Danmarks første kommercielle investeringsfond med fokus på sociale effektinvesteringer

Sociale Effektinvesteringer

- Private investorer i sociale investeringer

Oktober 2023

den sociale kapitalfond

De fleste af os har investeringer, der kan måles…

Pensionsoverblikket

Hej Jannik

Inden efterårsferien rammer, har du forhåbentlig tid og lyst til en opdatering på de finansielle markeders udvikling over de seneste måneder, og hvordan det har påvirket dit afkast.

Du kan denne gang også læse om vores nyeste tiltag inden for sundhedsområdet.

God læselyst!

Dine oplysninger

Jannik Tharben Buchholz

Din rådgiver: Mikael Krag Brems

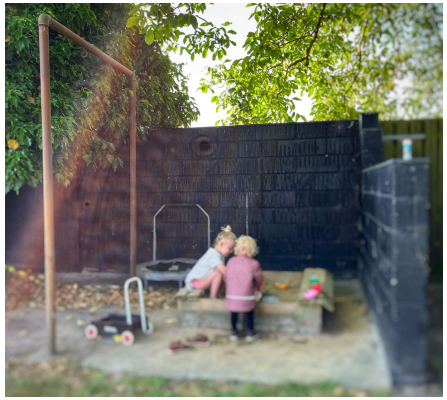
Din pension vil som udgangspunkt blive udbetalt, når du er 69 år.

Din opsparing

Dit afkast er 6.1 %.

før skat pr. 30. september 2023. Afkastet er år til dato og investeringsomkostningerne er trukket fra.

… men hvor mange har investeringer, der kan mærkes?



Vi vil gerne skabe en mærkbar følelse via målbare investeringer…

…der samtidig har en regenerative effekt på vores velfærdssamfund!

MARSELISBORG WORK & LIFE

Fra sygemeldt med PTSD og ophold på krisecenter til raskmeldt i ordinær beskæftigelse med nyt livsmod

At komme tilbage på arbejdsmarkedet efter traumatiske oplevelser kan være en hård rejse. Men for Charlotte har et særligt fondsprojekt mellem Marselisborg Work & Life, Hillerød Jobcenter og Den Sociale Kapitelfond gjort en afgørende forskel i forhold til at lande på den rette hylde arbejdsmæssigt.

En rejse, der startede med blå mærker på psyken
Charlottes rejse i det toårige fondsprojekt, der har fokus på beskæftigelse og fastholdelse på arbejdsmarkedet, begyndte, da hun i februar 2022 flyttede til Hillerød Kommune efter et indbrud i sit hjem i en anden kommune. Charlotte beskriver det som et kaotisk tidspunkt i sit liv. "Jeg var fuldstændig nede. Ekstremt stresset og følte mig meget presset."

En livline, når livet slår hårdt
I to år ventede Charlotte på retssagen, hvor hun skulle vidne mod manden, der havde sendt hende ni måneder på krisecenter. Det var en lang og udfordrende periode for Charlotte, hvor hun skulle håndtere de traumatiske minder og finde styrken til at stå frem i retten.

Efter retssagen ringede Charlotte til sin jobcoach, Sofie Christiansen. Sofie have været Charlottes støtte og vejleder, lige siden hun blev en del af et toårigt fondsprojekt hos Marselisborg Work & Life, i samarbejde med Hillerød Kommune og Den Sociale Kapitalfond. Gennem projektet fik Charlotte den nødvendige støtte og derved ressourcerne til at vende tilbage til arbejdsmarkedet og skabe en ny start i sit liv.

Svært ved at modtage hjælp
Charlotte fortæller, at hendes tidligere erfaringer i andre kommuner havde efterladt hende uden den nødvendige støtte og forståelse. Hun havde altid været vant til at klare sig selv og havde svært ved at acceptere, at hun havde behov for hjælp. Men i fondsprojektet blev hun mødt med empati, og hun følte sig forstået og set som et helt menneske.

Det var en befrielse for Charlotte at opleve, at hendes behov blev prioriteret, og at hun ikke blev presset ud i situationer, der ville forværre hendes tilstand. Hun blev tilbudt en stabil og skånsom vej tilbage til arbejdsmarkedet.

Relationen gør forskellen
Charlotte fremhæver vigtigheden af relationen til sin jobcoach, og at blive set som et helt menneske og blive hjulpet til at arbejde med en styrkende fortælling, både hendes personlige og arbejdsmæssige liv, med sin jobcoach. Den tillid og støtte, Charlotte har modtaget gennem beskæftigelsesprojektet, har været afgørende for, at hun nu er raskmeldt og i arbejde, som hun påpeger det.

Charlotte ønsker at være anonym af sikkerhedsmæssige grunde, men redaktionen er bekendt med hendes fulde navn og identitet.

MARSELISBORG
WORK & LIFE

FONDSPROJEKT BLEV ET "GULDFUND" FOR SYGEMELDTE BETHINA

53-årige Bethina Amnitzbøll Glass beskriver sig selv som en "fighter på min egen krøllede måde". Det er der ingen tvivl om, at hun er, når man hører om det seneste år, hvor hun både er blevet opereret i knæet og har fået en diskusprolaps.

I knap et år har hun været en del af det fondsprojekt, som Hillerød Kommune tilbyder sygemeldte borgere i samarbejde med Marselisborg Work & Life og Den sociale Kapitalfond. Her får sygemeldte borgere mulighed for at blive tilknyttet en fast jobcoach i en toårig periode mhp. en bæredygtig vej tilbage i arbejde.

Om sine første overvejelser i forhold til fondsprojektet fortæller Bethina:

"Selvom jeg havde en overfladisk kontakt til min sagsbehandler, var den også god, så da jeg fik at vide, at jeg skulle skifte sagsbehandler, tænkte jeg først "ahr". Fordi det ukendte er jo ikke altid det fedeste. Men det har så vist sig at være **et guldfund for mig**, fordi jeg virkelig føler, jeg har en god dialog og en god forbindelse med Sofie Christensen, som er min faste jobcoach i Fondsprojektet."

"Jeg er 53 år, så jeg har stadig en del år tilbage på arbejdsmarkedet . Så det gav mening for mig at få noget sparring i et miljø, som var trygt og givtigt."

Hertil forklarer Bethina, hvorfor det netop blev et guldfund for hende: "Jeg stod som sygemeldt og skulle tilbage til mit arbejde og havde en masse uafklarede spørgsmål. Hvad kunne jeg? Hvad kunne jeg ikke? Usikkerhed fyldte meget i forhold til, om jeg kunne genoptage den funktion, jeg havde.

Jeg er ansat som social- og sundhedsassistent på en hjertemedicinsk afdeling med en masse patientpleje. Tungt arbejde med en travl hverdag. Så det var i forhold til at kunne komme tilbage til den hverdag, som jeg havde været i før, men som jo ikke havde været god, da jeg ligesom havde den her problematik i mit knæ, som jeg så blev opereret for."

"Jeg tænker meget. Jeg er bange, når jeg ikke har det godt, eller mine børn har problemer, så vågner jeg om natten, og føler, at jeg ikke kan trække vejret. (...) Jeg er bange for at dø. Jeg har sagt til min familie, at hvis de en dag finder mig død, så skal de forstå, at grunden til de ikke kan vække mig, grunden til jeg er død, er fordi at jeg ikke kan trække vejret. Jeg er bange."

Anonym borger, bosat i Kolding Kommune

Indholdsfortegnelse

01 Den Sociale Kapitalfond Effekt - Hvem er vi?

02 Hvad er sociale effektinvesteringer?

03 Hvorfor har vi brug for sociale effektinvesteringer?

04 Hvilke investeringer har vi foretaget – i hvad og hvor?

05 To eksempler på investeringer

06 Dialog og spørgsmål

Den Sociale Kapitalfond

Vi forvalter tre kapitalfonde og rådgiver aktører om social impact

Den Sociale Kapitalfond - Evergreen	Den Sociale Kapitalfond Invest	Den Sociale Kapitalfond Effekt	Den Sociale Kapitalfond Impact Advisory
Pilot- og udviklingsfond	Klassisk kapitalfond	Social effektinvesteringsfond	Rådgivning og sparring

Den Sociale Kapitalfond Effekt: En investering i mennesker

Investeringstilsagn på

95 mio.

der skal investeres i velfærdsfremmende projekter

Arbejdernes Landsbank

EIFO

pka
Sammen giver vi mere tilbage

Lind Foundation

SI Safe

Det Frederiksbergske Ejendoms-Societet

Mission om at skabe positiv effekt for

3.000

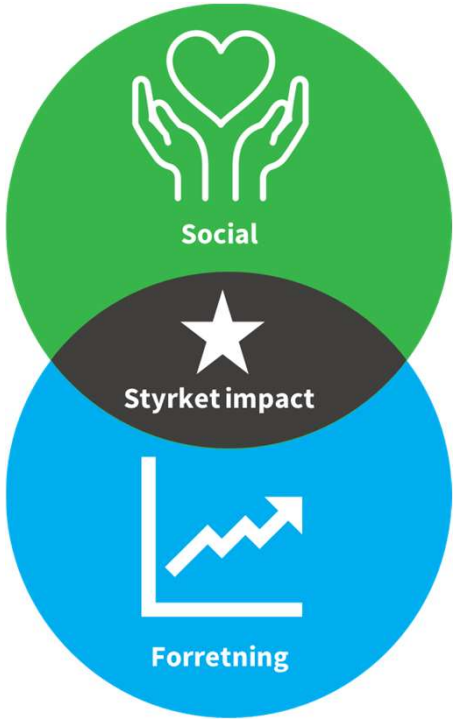
udsatte danske borgere

+

Et finansielt afkast på

5-7%

via skabelsen af sociale effekter



Indholdsfortegnelse

01 Den Sociale Kapitalfond Effekt - Hvem er vi?

02 Hvad er sociale effektinvesteringer?

03 Hvorfor har vi brug for sociale effektinvesteringer?

04 Hvilke investeringer har vi foretaget – i hvad og hvor?

05 To eksempler på investeringer

06 Dialog og spørgsmål

Hvad er sociale effektinvesteringer?

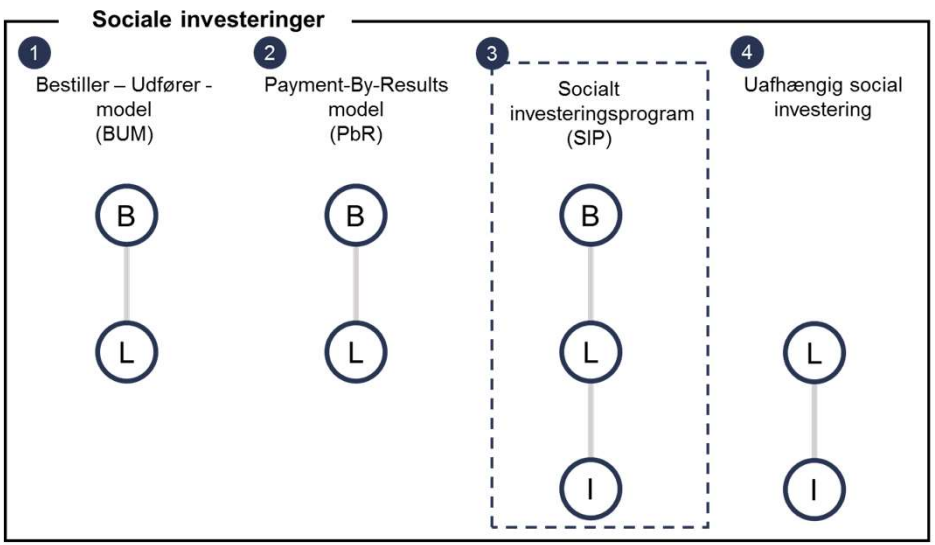
Sociale effektinvesteringer er en partnerskabs- og investeringsform, der:

- Fokuserer på effekt frem for aktiviteter
- Typisk involverer tre parter i form af en bestiller, en leverandør og en investor
- Formålet er at skabe bedre velfærd og gerne besparelser for bestiller, større frihedsgrader og margin for leverandør og socialt og finansielt afkast for investor

Bestiller
- Betaler kun for realiserede resultater
- Mulighed for at afprøve nye indsatser med begrænset risiko
- Indsigt i langsigtede sociale effekter

Leverandø
- Større frihed i opgaveløsningen
- Større sammenhæng mellem pris og kvalitet
- Finansiering til vækst og skalering

Investor
- Finansielt afkast
- Social impact
- Direkte sammenhæng mellem social og finansielt afkast



Bestiller – aktør der er villig til at betale for realisering af et givet mål (kommune, region, stat m.fl.)

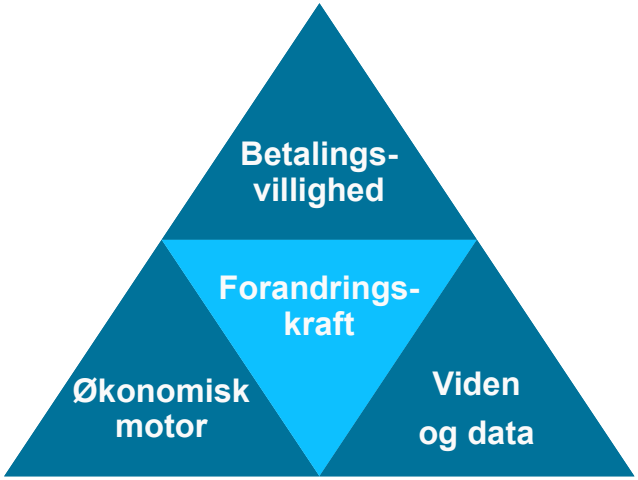
Leverandør – aktør der leverer en intervention, som understøtter en realisering af det givne mål (myndighed, virksomhed el. NGO)

Investor – aktør der finansierer den intervention der kan lede til realisering af det givne mål mod forventet afkast (private, offentlige eller velgørende aktører)

Afgørende elementer for en vellykket social effektinvestering

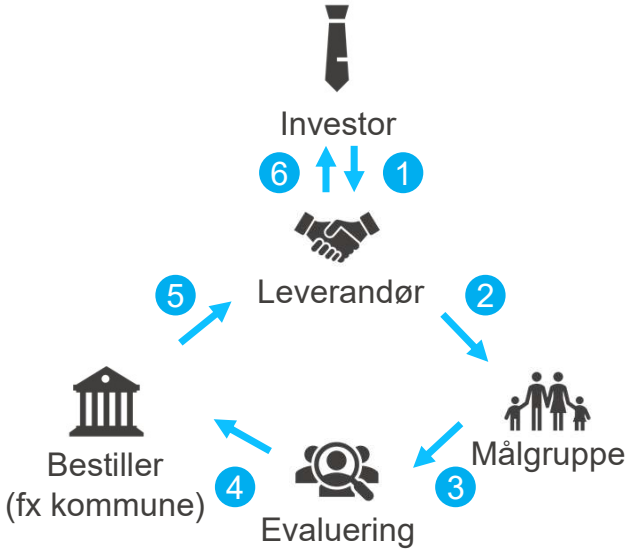
- For at opnå en succesfuld social investering er det afgørende, at alle involverede aktører har et stærkt samarbejde
- Der skal være tillid blandt parterne, men der bør også stilles håndgribelige krav, som alle aktører skal leve op til, for at den sociale investering bliver vellykket

1. **Betalingsvillighed**: Er der villighed til at belønne en eventuel effekt?
2. **Økonomisk motor**: Vil succesfuld implementering have en klar budgetmæssig konsekvens?
3. **Viden og data:** Er det muligt at måle og dokumentere positive effekter?
4. **Forandringskraft**: Er indsatsen i stand til at gøre en reel forskel?

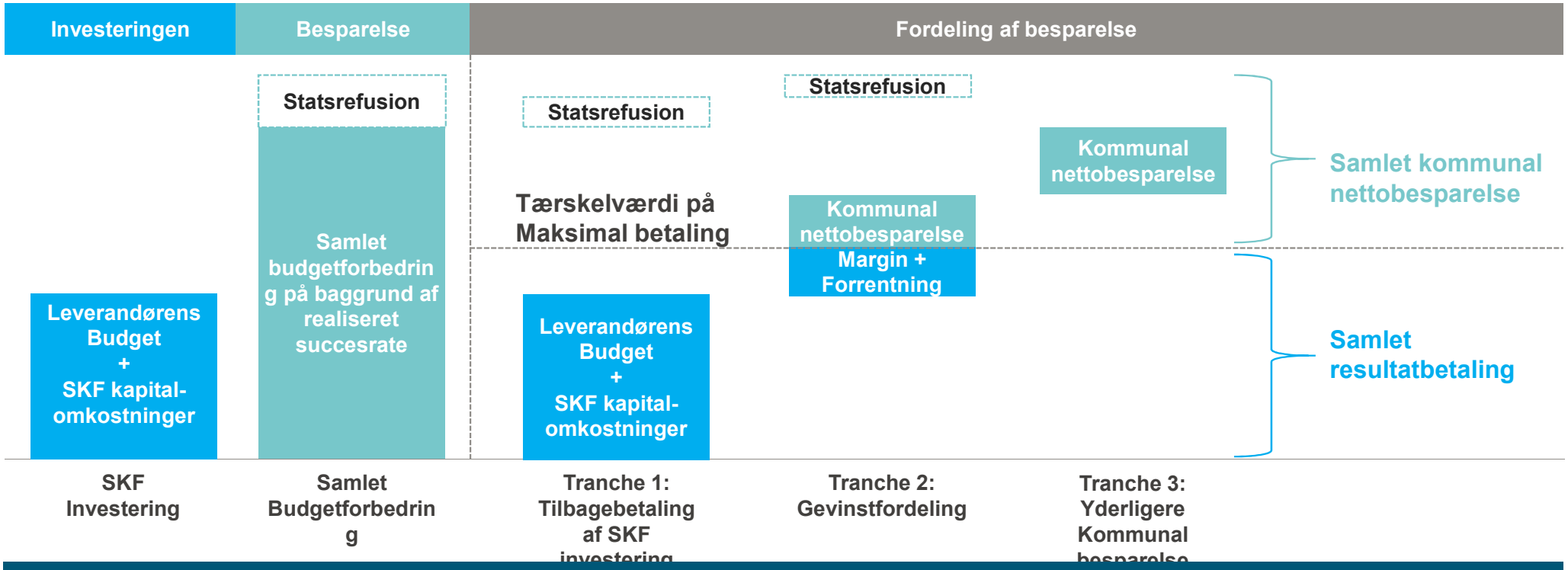


Strukturering af social effektinvestering

1. Investor finansierer indsatsen
2. Leverandøren gennemfører indsatsen til målgruppen
3. Borgere hjælpes og data indsamles
4. Data analyseres på baggrund af forudbestemt periode
5. Kommune/region betaler resultatbetalinger til leverandøren
6. Leverandøren tilbagebetaler investering til investor



Fordeling af pengestrømme



- Den opgjorte budgetforbedring tilfalder SKF indtil indsatsens samlede omkostninger er tilbagebetalt (Tranche 1)
- Yderligere budgetforbedring deles mellem Kommunen og SKF og Leverandørens, indtil den samlede betaling udgør tærskelværdien (Tranche 2).
- Kommunen beholder alle yderligere besparelser over tærskelværdien (Tranche 3)

Indholdsfortegnelse

01 Den Sociale Kapitalfond Effekt - Hvem er vi?

02 Hvad er sociale effektinvesteringer?

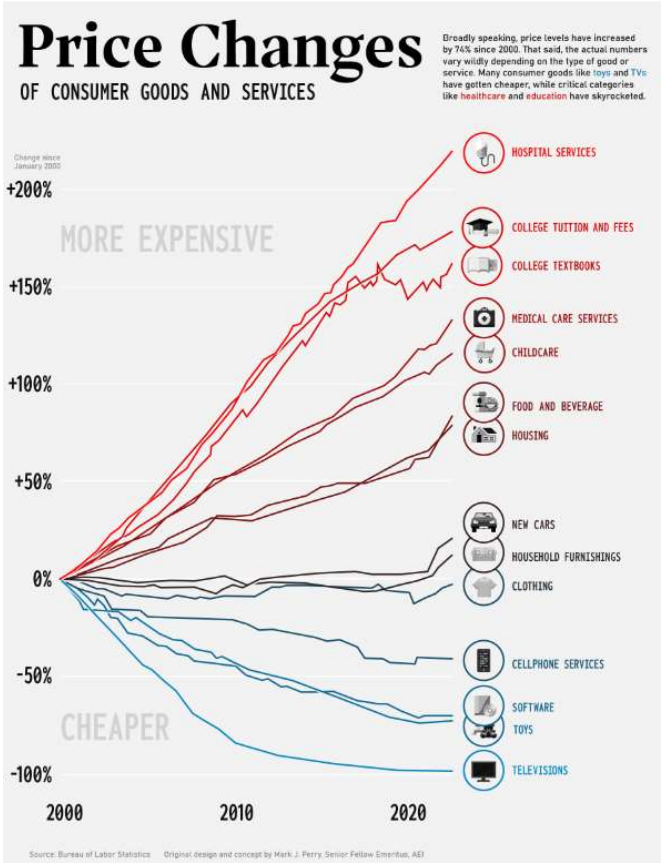
03 Hvorfor har vi brug for sociale effektinvesteringer?

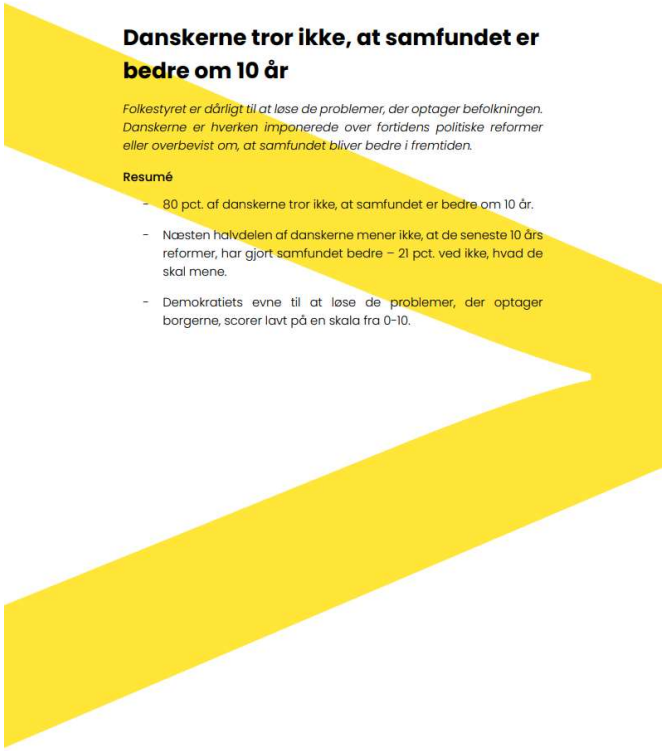
04 Hvilke investeringer har vi foretaget – i hvad og hvor?

05 To eksempler på investeringer

06 Dialog og spørgsmål

Baumols omkostningssyge og danskernes manglende tillid





in > i institut for vilde problemer

Danskerne tror ikke, at samfundet er bedre om 10 år

Folkestyret er dårligt til at løse de problemer, der optager befolkningen. Danskerne er hverken imponerede over fortidens politiske reformer eller overbevist om, at samfundet bliver bedre i fremtiden.

Resumé

- 80 pct. af danskerne tror ikke, at samfundet er bedre om 10 år.
- Næsten halvdelen af danskerne mener ikke, at de seneste 10 års reformer, har gjort samfundet bedre – 21 pct. ved ikke, hvad de skal mene.
- Demokratiets evne til at løse de problemer, der optager borgerne, scorer lavt på en skala fra 0-10.

Redskab til at håndtere strukturelle udfordringer

1-årige budgetter

- 1-årige budgetperioder begrænser mulighederne for at lave langsigtede og forebyggende indsatser

Silotænkning

- Silotænkning i forvaltninger og på tværs af sektorer medfører ineffektivitet og halve løsninger.

Reaktiv tilgang

- Velfærdsstaten har ofte en reaktiv frem for forebyggende tilgang til sociale udfordringer.

Manglende viden

- Manglende viden om effekten af forskellige indsatser medfører ineffektiv brug af ressourcerne.

Langsigtet perspektiv

- Kapitaliser værdien af den sociale effekt, således at det bliver muligt at investere langsigtet.

Flere partnerskaber

- Faciliter et tættere partnerskab mellem den offentlige, private og frivillige sektor.

Bedre og tidligere indsatser

- Fokuserer på effekter og helhedsorienterede og skræddersyede indsatser.

Fokus på effekt og mål

- Ved at effektmåle og evaluere øges viden om, hvilke indsatser som virker, og hvilke som ikke gør.

Indholdsfortegnelse

01 Den Sociale Kapitalfond Effekt - Hvem er vi?

02 Hvad er sociale effektinvesteringer?

03 Hvorfor har vi brug for sociale effektinvesteringer?

04 Hvilke investeringer har vi foretaget – i hvad og hvor?

05 To eksempler på investeringer

06 Dialog og spørgsmål

Investeringsoversigt: Sociale nøgletal – sep. 2023

Socialt fokus og nøgletal for eksisterende investeringer

Nr.	Leverandør(er)	Kommune	Startdato	Slutdato	Målgruppe	Primært socialt fokus	Antal borgere i indsatsen	Est. kommunal besparelse* (DKK)
1	**Marselisborg**	**Frederiksberg Kommune**	December 2021	April 2024	Borgere på A-dagpenge og kontanthjælp	Beskæftigelse af langtidsledige	50	4.700.000
2	**SundInvest, Empano, AS3**	**Norddjurs Kommune**	Februar 2022	Januar 2025	Borgere sygemeldt med psykiske lidelser	Behandling, raskmelding og beskæftigelse	50	2.900.000
3	**Marselisborg**	**Kolding Kommune**	Juli 2022	Juni 2025	Langtidsledige i udsatte boligområder	Integrationsudfordringer og andre komplekse problemstillinger	70	800.000
4	**Marselisborg**	**Hillerød Kommune**	September 2022	Oktober 2024	Sygedagpengemodtagere	Raskmelding og beskæftigelse; Opkvalificering af kommunen	150	9.000.000
5	**SundInvest, Empano, Møldrup & Kjeldsen**	**Norddjurs Kommune**	Oktober 2022	Juni 2025	Borgere sygemeldt med en arbejdsskade	Behandling, raskmelding og beskæftigelse	35	500.000
6	**Marselisborg**	**Hedensted Kommune**	November 2022	Juni 2025	Sygemeldte borgere på Sygedagpenge eller i Jobafklaringsforløb	Raskmelding og beskæftigelse; Opkvalificering af kommunen	150	1.200.000
7	**Marselisborg**	**Holbæk Kommune**	Januar 2023	Juni 2025	Sygemeldte borgere på Sygedagpenge eller i Jobafklaringsforløb	Raskmelding og beskæftigelse; Opkvalificering af kommunen	150	1.300.000
8	**Marselisborg**	**Randers Kommune**	Februar 2023	Juli 2025	Langtidsledige forsørgere i udsatte boligområder	Integrationsudfordringer og andre komplekse problemstillinger	80	700.000
9	**Marselisborg**	**Haderslev Kommune**	April 2023	Oktober 2025	Sygemeldte borgere på Sygedagpenge eller i Jobafklaringsforløb	Raskmelding og beskæftigelse; Opkvalificering af kommunen	150	300.000
	Total						**885**	**21.400.000**

* Den estimerede kommunale besparelse dækker alene over direkte besparelser fra forsørgelsesudgifter. Den estimerede besparelse tager således ikke højde for indirekte besparelser.
** Beskæftigelsesresultater fra juni og juli 2023 afventes og er ikke inkluderet.

Indholdsfortegnelse

01 Den Sociale Kapitalfond Effekt - Hvem er vi?

02 Hvad er sociale effektinvesteringer?

03 Hvorfor har vi brug for sociale effektinvesteringer?

04 Hvilke investeringer har vi foretaget – i hvad og hvor?

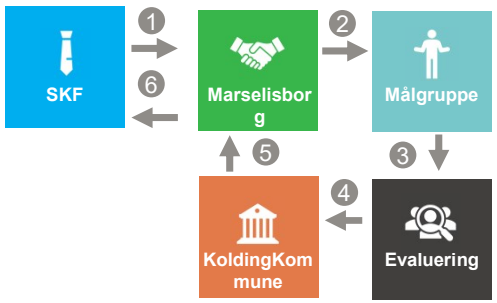
05 To eksempler på investeringer

06 Dialog og spørgsmål

En ny start for flere

Social effektinvestering – En ny start for flere

Stærkt partnerskab



1. SKF Effekt finansierer indsatsen
2. Marselisborg gennemfører indsatsen til målgruppen
3. Borgere bliver delvist eller fuldt selvforsørgende
4. Indsatsens effekt opgøres
5. Kolding Kommune betaler alene på baggrund af den opnåede effekt
6. SKF opnår tilbagebetaling af lån og finansielt afkast på baggrund af den samlede resultatbetaling

Borgerinddragende designproces

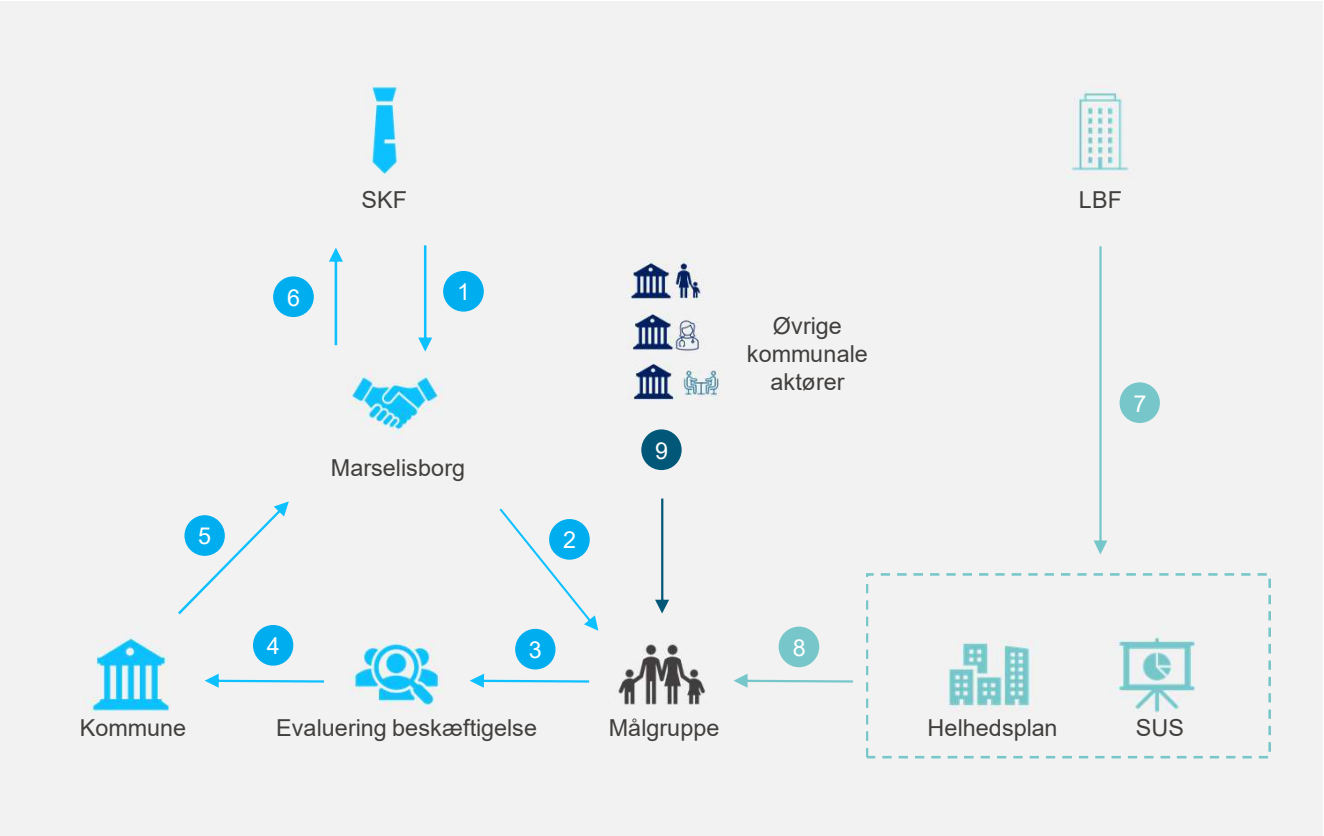
Involvering af de boligsociale indsatser

Beskæftigelsesindsats for 70 borgere i 36 måneder

Investeringen er en god mulighed for både at skabe et socialt og finansielt afkast samtidig med at udvide samarbejdet med Marselisborg. Investeringen er skal være grobund for en skalering af samarbejdsmodellen til andre kommuner i samarbejde med Landsbyggefonden og Danmarks Almene Boliger (BL).

Samarbejdet med helhedsplanen og de kommunale aktører

1. Den Sociale Kapitalfond (SKF) finansierer beskæftigelsesindsatsen
2. Marselisborg gennemfører beskæftigelsesindsatsen til målgruppen
3. Der indsamles beskæftigelsesdata for målgruppen
4. Data analyseres på baggrund af forudbestemt periode
5. Kommunen betaler resultatbetalinger til Marselisborg for beskæftigelsesresultater
6. Marselisborg tilbagebetaler investering + afkast til SKF
7. Landsbyggefonden finansierer yderligere ressourcer til Helhedsplanen og SUS
8. Helhedsplanen gennemfører understøttende områdebaseret indsats.
9. Kommunale aktører understøtter borgerne med øvrige indsatser i form af fx familie- eller socialindsatser



Udvikling af sygedagpengeområdet

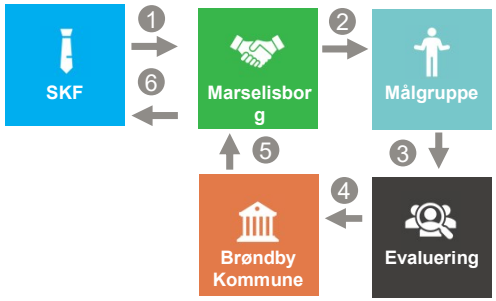
Social effektinvestering – Udvikling af sygedagpengeområdet

Stærkt partnerskab

densociale kapitalfond

Brøndby Kommune

MARSELISBORG



1. SKF Effekt finansierer indsatsen
2. Marselisborg gennemfører beskæftigelsesindsatsen til målgruppen samt læringsindsatsen
3. Borgere bliver fuldt selvforsørgende
4. Indsatsens effekt opgøres
5. Brøndby Kommune betaler alene på baggrund af den opnåede effekt
6. SKF opnår tilbagebetaling af lån og finansielt afkast på baggrund af den samlede resultatbetaling

Adresserer et kommunalt fokusområde

Varigt kompetenceløft i kommunen via læringsindsats

Beskæftigelsesindsats for 150 borgere i 24 måneder

Investeringen adresserer en udfordring mange kommuner står i, som er kendetegnet ved et stort arbejdspres pga. et stigende antal sygedagpengesager og manglende kvalificeret arbejdskraft til at håndtere sagerne. Partnerskabet forventes derfor både at levere en konkret effekt for de 150 borgere men også en langvarig effekt i form af bedre kompetencer til håndtering af kommunens fremtidige sager.

Fokus på den langvarige effekt

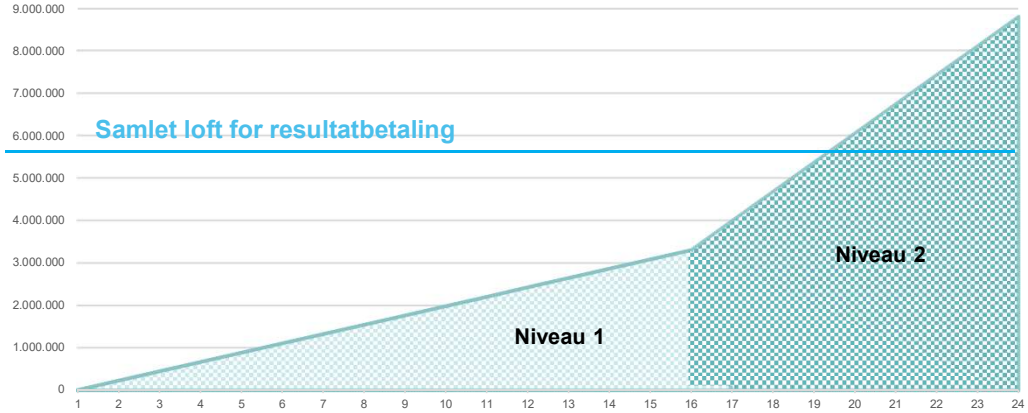
Fokus på måling af den langvarige effekt
Vi ønsker alene, at kommunen skal betale for den effekt og merværdi, som investeringen er med til at skabe. Derfor måles den langvarige effekt og betalingsmekanismen konstrueres, således at der er økonomisk incitament til at nå størst mulig effekt samtidig med at kommunen kender til deres business case.

Metode

Beskæftigelsesindsats

Resultatbetalingsgrundlag
Niveau 1: Resultatbetaling fastlægges med udgangspunkt i indsatsens omkostninger, indtil historiske effekter opnås (Kostbaseret)
Niveau 2: Resultatbetaling fastlægges med udgangspunkt i sparede forsørgelsesomkostninger (Værdibaseret)

Resultatbetaling

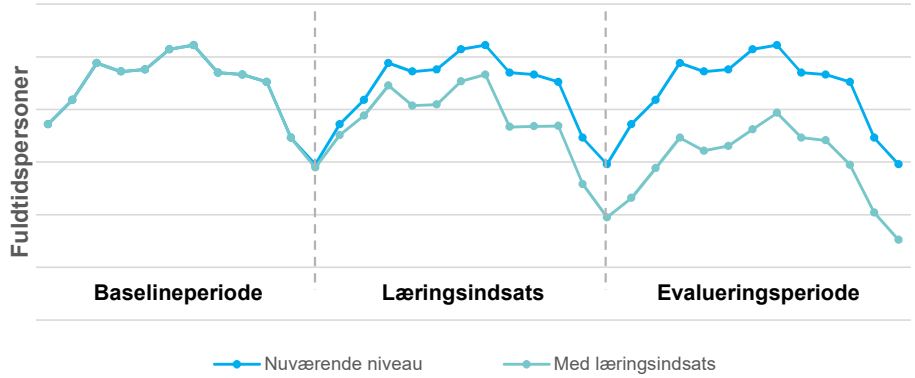


Loft

Maksimal resultatbetaling for beskæftigelsesindsats DKK 5,6 mio.

Læringsindsats

Baselinemåling *Okt 2022 - Sep 2023* → **Læringsindsats** → **Realiserede resultater** *Okt 2024 – Sep 2025*



Maksimal resultatbetaling for læringsindsats DKK 4,4 mio.

Maksimal resultatbetaling for den sociale effektinvestering DKK 5,6 mio.

Indholdsfortegnelse

01 Den Sociale Kapitalfond Effekt - Hvem er vi?

02 Hvad er sociale effektinvesteringer?

03 Hvorfor har vi brug for sociale effektinvesteringer?

04 Hvilke investeringer har vi foretaget – i hvad og hvor?

05 To eksempler på investeringer

06 Dialog og spørgsmål

Dialog og spørgsmål

Ræk ud, hvis du vil drøfte en investeringsmulighed

Den Sociale Kapitalfond Effekt

Tidligere erfaringer

- Rådgivererfaring indenfor M&A, Corporate Finance, Alternative Investeringer og Offentlig Private Partnerskaber hos EY.
- Strategiarbejde med digital omstilling i Digitaliseringsstyrelsen
- Politisk konsulent på Christiansborg

Jannik Tharben Buchholz
Ledende partner

+45 31 31 92 60
jth@socialkapitalfond.dk

Den Sociale Kapitalfond Effekt
Vester Voldgade 108,
1. th., 1552 KBH V

EY

FOLKETINGET

DIGITALISERINGSSTYRELSEN

densociale kapitalfond

Du er også bare velkommen til at følge med på LinkedIn, hvis du vil starte der:

https://www.linkedin.com/in/jannik-tharben-buchholz-b7a2507b/