

# Den Sociale Investeringsfond Strategi 2023-2026

*Vi arbejder for et bæredygtig velfærdssamfund. Vi skaber bedre livschancer for mennesker ved at udbrede virksomme velfærdsindsatser lokalt og nationalt gennem sociale investeringer i offentlige og private partnerskaber. Målet er, at flere har adgang til bedre kvalitet i velfærd, der giver bedre trivsel og livsmuligheder til gavn for den enkelte og for velfærdssamfundet som helhed.*

- Den Sociale Investeringsfond

*We work for a sustainable welfare society for the generation who built it, the generations who uphold it and the generations to come. We create better life-chances by building Public-Private Partnerships through social impact investments developing a market that allows bigger investments in welfare and ensuring success through high quality services. This will enable a future where more citizens have equal access to opportunities and better quality in services when life takes an unexpected turn, allowing people to live an independent life for the benefit of the individual and for a sustainable welfare society.*

- The Danish Social Investment Fund

## DSI som investor

Den Sociale Investeringsfond arbejder for at skabe et bæredygtigt velfærdssamfund. Som investor har vi derfor et primært fokus på at sikre et social afkast – i form af bedre livschancer for mennesker – og dernæst et finansielt afkast, som kan reinvesteres i løsningen af nye velfærdsproblemer.

Vi bruger sociale effektinvesteringer til at løse centrale samfundsproblemer. Vores hovedfokus er på velfærdsproblemer, hvor individet har brug for hjælp fra flere forskellige velfærdsaktører, både på tværs af sektorer og services.

Vi arbejder med at skalere velafprøvede og succesfulde løsninger. Det gør vi med en innovativ tilgang ved at bane vej for nye samarbejdsformer med sociale investeringer, så det enkelte menneske oplever, at hjælpen er let tilgængelig og indrettet efter deres behov. Det gør vi ved at sætte fokus på resultater og effekter og ved at sætte indsatser mere fri, sådan at hjælpen i langt højere grad kan tilpasses den enkelte.

Vi er en aktiv investor, som hjælper til at sikre, at vores investeringer lykkes med de sociale og finansielle mål, der er sat op. Vi bidrager med specialistviden om sociale effektinvesteringer, og vi samler og deler læring på tværs af porteføljen. Vi udviser fleksibilitet i forhold til at tilpasse investeringer ved udfordringer i implementeringen og bidrager til vidensopsamlingen.

## Tilgang til investeringer

Vi investerer i veldokumenterede og lovende indsatser, som skaber et bedre liv for den enkelte og samtidig en økonomisk gevinst for både myndigheder og investorer. DSI har tilpasset sociale investeringer til den danske velfærdsmodel, hvilket bl.a. betyder, at vi både investerer i indsatser, hvor myndigheden selv er leverandør og indsatser, hvor private er leverandører.

Vi har opbygget ekspertise i at identificere strukturelle og økonomiske barrierer for at levere forebyggende indsatser på tværs af forvaltninger og sektorer – og hvordan sociale investeringer kan bidrage til at overkomme disse barrierer. Forebyggende indsatser kan ofte forhindre yderligere komplikationer og udgifter i fremtiden. Et eksempel er investeringer i forebyggelse af senkomplikationer af type 2-diabetes, så den enkelte undgår hospitalsindlæggelser og invaliderende konsekvenser af komplikationer, der vil skabe et mere omfangsrigt behov for hjælp og en forringet livskvalitet. Det giver både en høj menneskelig værdi, og det skaber også en økonomisk værdi, fordi mennesker der trives bedre har mindre brug for hjælp og støtte fra velfærdssamfundet.

### Investeringskriterier

1. **Der er evidensbaserede eller lovende indsatser** at investere i, men strukturelle og økonomiske barrierer står i vejen for implementering af indsatserne. Fx fordi omkostninger og gevinster fordeler sig skævt på tværs af forvaltninger og sektorer, og/eller de økonomiske gevinster først viser sig efter en årrække.
2. **Der er offentlig efterspørgsel, betalingsvilje og -evne** til at betale for opnåede resultater af investeringen. I praksis afhænger det enten af en solid business case for det offentlige og/eller vilje til at betale for sociale forandringer fx øget trivsel.
3. **Der er valide mål for sociale og økonomiske resultater**, som investeringen kan bygges op omkring.
4. **Der er skala i målgruppen** til at rekruttere deltagere og evaluere resultater samt potentiale til yderlig skalering af investeringen.

## DSI som markedsmodner

DSI's investeringer kan karakteriseres som 'social impact investing', som er en relativt ny investeringsform, der vokser frem på tværs af landegrænser. Den samme bevægelse ser vi i Danmark, særligt blandt de filantropiske fonde. Impact investeringsmarkedet er vokset betydeligt de seneste år, og det består i dag af en række forskellige investeringsmuligheder/produkter, heriblandt sociale investeringer.

En lignende bevægelse findes i den offentlige sektor. Finansieringen af den offentlige velfærd er under tiltagende pres grundet den demografiske udvikling og stigende udgifter til sundhedsvæsenet og det specialiserede socialområde. Som et resultat heraf afsøger offentlige myndigheder nye samarbejdsmodeller og finansieringsformer, heriblandt sociale effektinvesteringer. Et stigende antal offentlige myndigheder især kommuner viser interesse for sociale investeringer, og flere kommuner har allerede foretaget sociale investeringer og etableret kommunale investeringsfonde. Der er altså en voksende offentlig efterspørgsel efter sociale investeringer, som kræver eksternt kapital at realisere.

Markedet for effektinvesteringer er dog fortsat et niche-marked. Der forestår derfor stadig en omfattende markedsmodningsopgave, førend offentlige myndigheder og sociale investorer finder sammen om at gøre sociale investeringer til et kendt og anvendt redskab bredt i velfærd. Den Sociale Investeringsfond har en unik platform for at bygge bro mellem det offentlige og det private og arbejder for en omstilling og modernisering af velfærdssamfundet ved at:

- Bidrage til at reducere kompleksiteten og øge tilgængeligheden af sociale investeringer.
- Modne investeringsprodukter og engagere sociale investorer i udbredelsen af sociale investeringer.
- Udbrede kendskabet til sociale investeringer hos offentlige myndigheder, ikke mindst på forvaltningsniveau.
- Skabe større incitament til at anvende sociale investeringer i levering af velfærdsindsatser.
- Foretage lokale investeringer og foranalyser, som bidrager til at modne markedet.

## Fondens kompetencer

Som en uafhængig statslig fond har DSI en central rolle i forhold til at bygge bro mellem velfærdssamfundet og investeringsverdenen. Vi arbejder med sociale investeringer ved at etablere partnerskaber og samarbejder på tværs, som kan løfte sig over barriererne og skabe menneskelig og økonomisk gevinst. På den måde bidrager vi med en omstilling og modernisering af velfærdssamfundet, så flere får en chance i livet, og hvor vi samtidig bruger pengene klogere og skaber økonomiske gevinster.

**Sekretariatet:** Sekretariatet varetager den daglige drift. Vi har til opgave at modne markedet for sociale investeringer, både ved at udvikle investeringer, foretage investeringer, rådgive myndigheder, investorer og leverandører om sociale investeringer og at styre driften af de sociale investeringer, der er påbegyndt. Sekretariatet er sammensat af fagligheder fra finanssektoren, fondssektoren, samfundsøkonomi, evaluering og analyse, politikudvikling, strategi og kommunikation. Det giver os en solid basis for at udpege sociale investeringer, hvor den samfundsmæssige impact er stor, investeringen rentabel og etikken i orden, når man investerer i velfærd til udsatte mennesker.

**Bestyrelse og rådgivende udvalg:** Den Sociale Investeringsfond ledes af en bestyrelse, der disponerer over fondens midler. Det er bestyrelsen, der beslutter, hvilke investeringer DSI skal foretage. Bestyrelsen har kompetencer inden for investeringsområdet og viden om den offentlige sektor og civilsamfundet. Social- og ældreministeren udpeger fire bestyrelsesmedlemmer, herunder formanden. KL og Danske Regioner udpeger hver to bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsesmedlemmer udpeges for en periode på fire år med mulighed for at blive genudpeget én gang.

DSI har desuden et rådgivende udvalg, der er sammensat af en bred vifte af aktører fra almennyttige fonde, pensjonselskaber, vidensinstitutioner, civilsamfundet, fagforeninger og investorer. Udvalget bistår med indsigt og rådgivning fra deres fagområder. Forståelsen herfor er et vigtigt bidrag i forhold til at vurdere, hvor sociale investeringer er relevante.