

Drammen kommunale pensjonskasse
DKP
Orientering til Formannskapet

8. oktober 2024



Agenda

1. Kort om DKP
2. Økonomi
3. Strategier
4. Hovedutfordringer



Kort om DKP

- Pensjonskassen for Drammen kommune og foretak som er eller var knyttet til kommunens virksomhet
 - Drammen kommune inkl. folkevalgtordningen, Drammen Eiendom KF, Drammensbadet KF
 - Drammensregionens Brannvesen IKS
 - Sør-Øst 110 IKS
 - Drammen Kirkelig Fellesråd
 - Drammen Fjernvarme og Drammen Kino (lukket ordning)
 - Glitrevannverket IKS
 - Drammen Havn AS
 - RFD IKS
 - Drammen kommunale pensjonskasse
- Etablert i 1911
- Ca. 31 000 medlemmer, herav
 - 7 600 aktive
 - 6 300 pensjonister
 - 17 000 oppsatte rettigheterders-, uføre-, ektefelle-, og barnepensjoner

Kort om DKP

- En stor pensjonskasse med 10,5 MRD kr i forvaltningskapital
- Underlagt tilsyn fra Finanstilsynet
- Solid pensjonskasse. I «grønn sone» for alle Finanstilsynets nøkkeltall
- 7 faste ansatte
- Vektlegger:
 - God kapitalforvaltning
 - Effektiv drift
 - God service og nærhet til medlemmene
- God kontakt med sponsor (Drammen kommune)
- Daglig leder Eiler Helén

Styret i DKP

Styreleder

Trond Julin

valgt av Drammen kommune

Nestleder

Margrethe Smith

valgt av Drammen kommune

Styremedlem

Roar Paulsen

valgt av Drammen kommune

Styremedlem

Laila Evensen

medlemsrepresentant

Styremedlem

Stig Neteland

medlemsrepresentant

Varamedlem

Meryem Salih

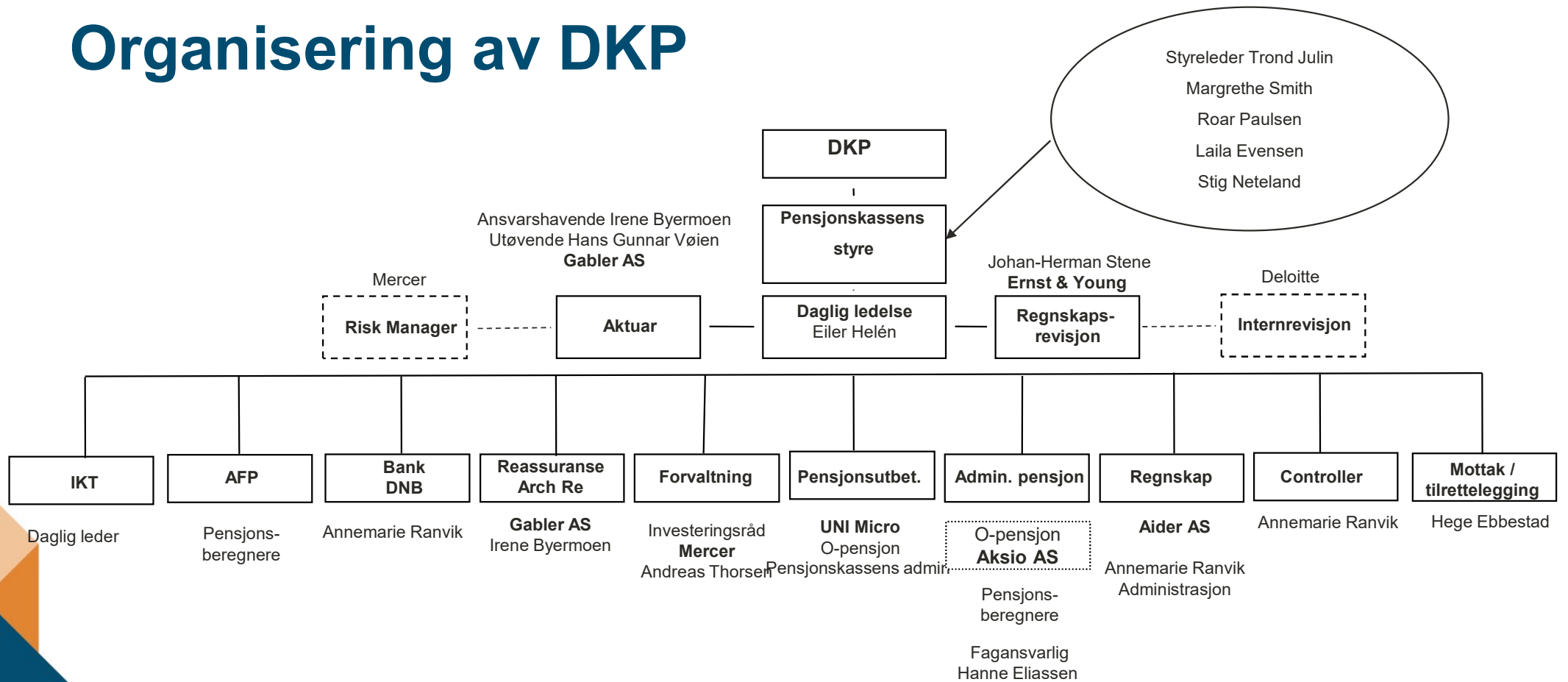
valgt av Drammen kommune

Varamedlem

Petter Hagen

valgt av fagforeningene

Organisering av DKP



Økonomi

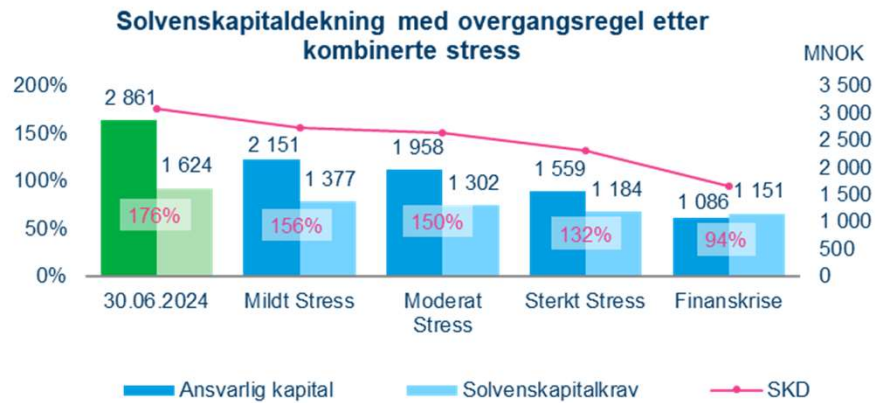
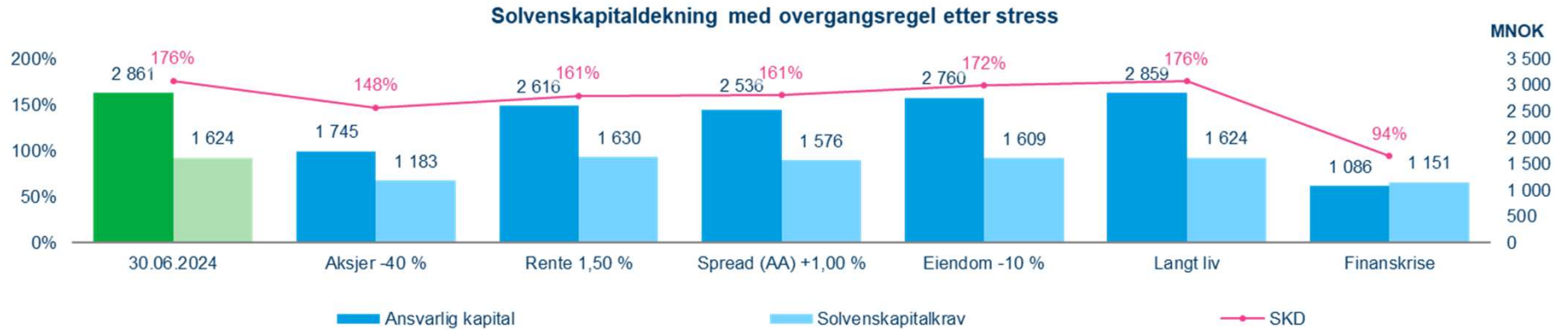


Resultatelementer pr 30.06.2024 (i hele 1000 kroner)

	30.06.2024	31.12.2023
Godt risikoresultat	NOK 63 600	NOK 40 500
<ul style="list-style-type: none">Positive risikoresultat på uførhet og opplevelse, negativt risikoresultat for død og endringer av tariffer i 2024		
Renteresultat	NOK 326 836	NOK 416 700
Total resultatet er på	NOK 111 045	NOK 46 700
Bufferfond	NOK 1 800 000	NOK 1 473 550
Premiefond	NOK 450 000	NOK 446 000

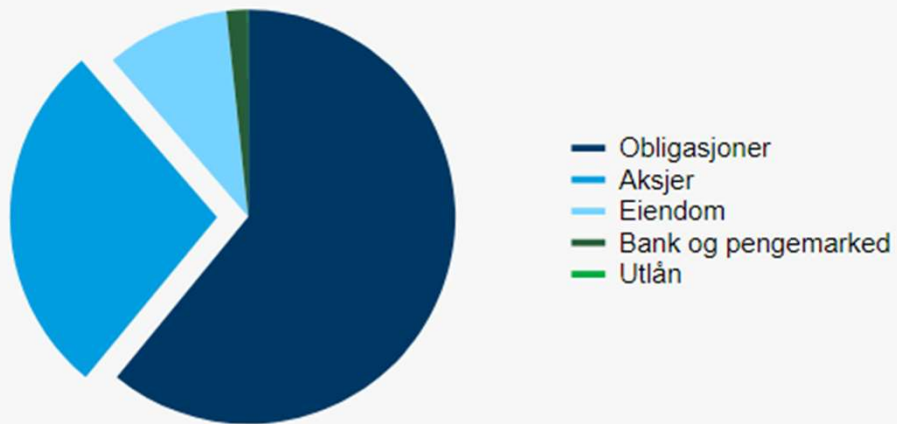


Stress av stress



Allokering og avkastning pr 07.10.2024

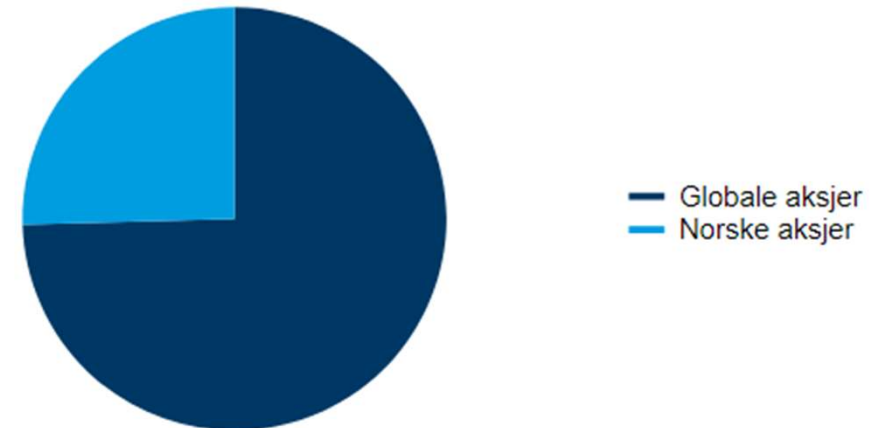
Allocation - Asset class



Aksjer	27,7%
Eiendom	9,7 %
Bank og pengemarked	1,7 %
Obligasjoner	60,9 %
Utlån er lagt under Bank & PM	

Allocation - Region

Aksjer



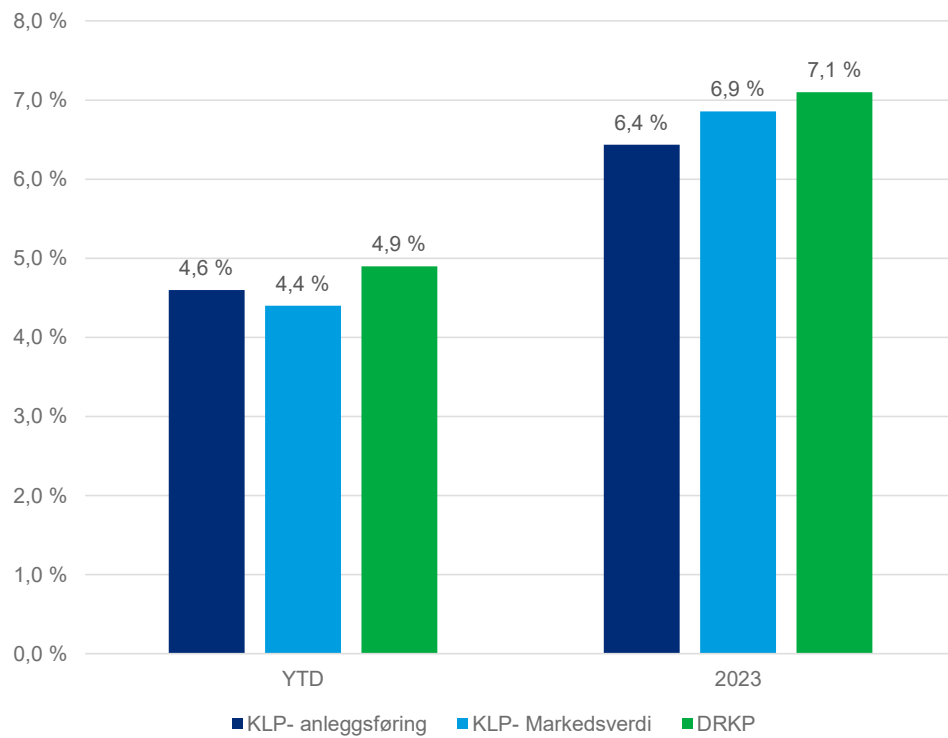
Avkastning pr 07.10.2024

7,47%

Referanse index

6,33%

Avkastningshistorikk



Nøkkeltall for DKP 2023

- Sentrale resultatelementer i en pensjonskasse er:
 - Finansresultat
 - Risikoresultat
 - Administrasjonsresultat
- Positivt risikoresultat har gitt en reduksjon av årlig premie med kr 20 millioner pga ny uføretariff i 2024
- Godt finansresultat på 7,02 % i 2023
- Fokus på kostnadseffektiv drift

Strategi



Overordnet strategi

«DKP har som formål å yte pensjoner til medlemmene og deres etterlatte. Målet er å sikre finansieringen av pensjonsutbetalingene på en slik måte at kommunens tilskudd til pensjonsordningen på lang sikt blir lavest mulig. Dette oppnås gjennom god kapitalforvaltning og kostnadseffektiv drift. I tillegg legger styret vekt på god service til medlemmene, særlig gjennom informasjon generelt, men også ved individuelle henvendelser og veiledning. Det er gode rutiner for samarbeidsmøter med Drammen kommune for å effektivisere administrasjonen i både pensjonskassen og i Drammen kommune.»

Rammene i investeringsstrategien

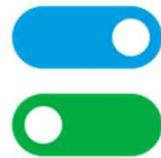
	<i>Minimum</i>	<i>Strategi</i>	<i>Maksimum</i>
Aksjer	24,0 %	27,0 %	30,0 %
- Norge	2,0 %	5,0 %	8,0 %
- Utland	15,0 %	22,0 %	25,0 %
Obligasjoner	50,0 %	60,0 %	70,0 %
- Norge	20,0 %	23,0 %	40,0 %
- Global	20,0 %	34,0 %	50,0 %
- Pantesikrete eiendomsobligasjoner	0 %	5 %	7,5 %
Eiendom	8,0 %	11,0 %	14,0 %
Utlån	0 %	0 %	2,0 %
Bank/pengemarked	1 %	2,0 %	5,0 %
Sum		100,0 %	

Etableringsprosessen for retningslinjer for ansvarlige investeringer i pensjonskassen



Seminar

- ESG-seminar
- Tilse at alle styremedlemmer har grunnleggende kunnskap



Spørreundersøkelse

- Kartlegge markedssyn på ESG, målsetninger, ambisjonsnivå, bruk av virkemidler, kommunikasjon mm.
- Utarbeidet med fokus på
 - a) Hva er relevant
 - b) Hva er realistisk



Analyse

- Mercer analyserer resultater fra spørreundersøkelsen:
- Hva er det enighet om? Kan dette skrives rett inn i retningslinjer/strategidokumenter?
 - Hva er dere uenige om og hva trenger ytterligere debatt?



Workshop

- Gjennomgang av resultater
 - Diskusjon
- **Mål:** Enighet om og definere hva som skal skrives inn i retningslinjer for ansvarlige investeringer



Utkast retningslinjer

Basert på workshop utarbeider Mercer et utkast til retningslinjer for ansvarlige investeringer

Målsettinger for ESG i DKP

(Miljø-, Sosiale forhold og selskapsstyring.)

- Pensjonskassens kapitalforvaltning skal være tuftet på ansvarlighet, bærekraft og langsiktighet for å styrke sikkerhet i investeringene
- Vi skal på en hensiktsmessig måte integrere hensyn knyttet til ESG i våre investeringsbeslutninger og –prosesser
- Våre forvaltere skal til enhver tid integrere hensyn knyttet til ESG i sine investeringsbeslutninger og –prosesser, samt i sin eierskapsutøvelse
- Det skal ikke investeres i selskap som er ekskludert av Statens Pensjonsfond Utland

Medlemsservice

1. Hjemmesider
2. Animasjonsvideoer
3. Pensjonskalkulator
4. Èn til èn samtaler
5. Høy responstid og service
6. Dagsaktuelle artikler på hjemmesider
7. Tilstedeværelse i Drammen

www.dkp.no



Hovedutfordringer

Kapitalforvaltning

- Urolig verdensituasjon
- Valuta, inflasjon og renteuro
- Sikre fremtidig god avkastning innenfor etablerte risikorammer

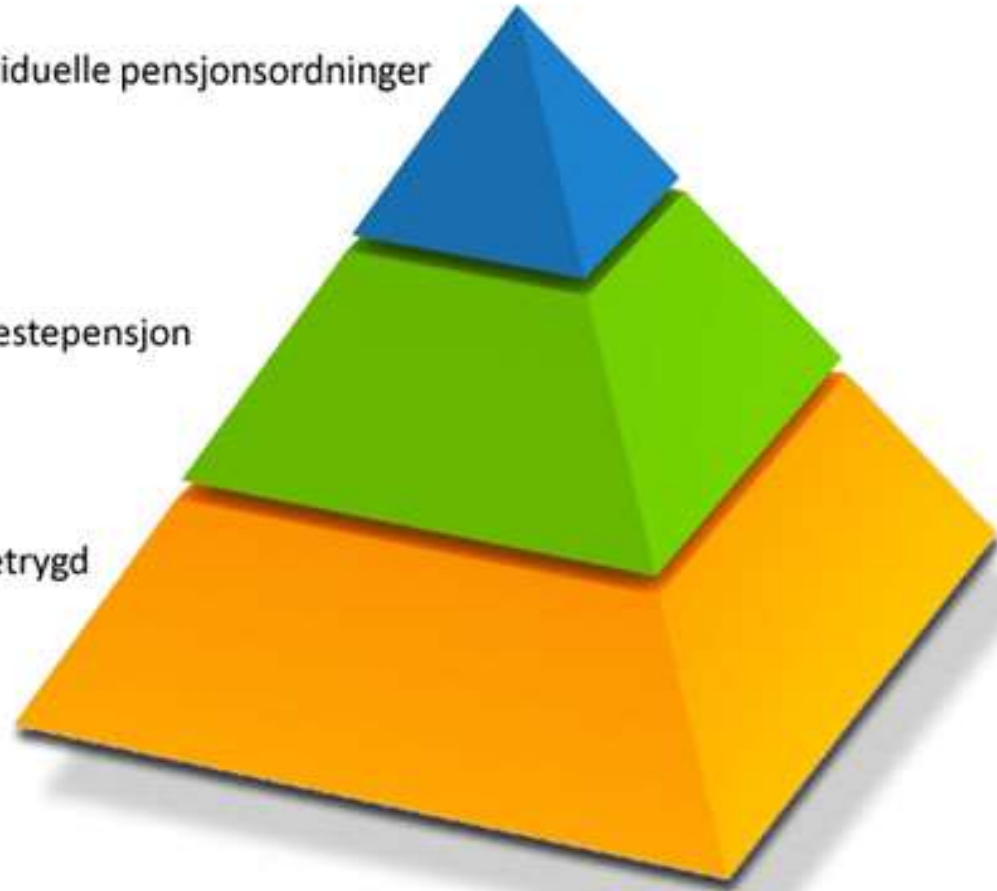
Faglig

- Besteårsreglen bortfaller
- Levealdersjustering (delingstall/forholdstall)
- Fleksibelt uttak av pensjon
- Kombinasjon av arbeid og pensjon
- Påslagsmodell
- Nye regler for AFP
- EIOPA, IORP II, ESG og DORA
- Stadige endringer i rammebetingelser og regler
- Sikre god faglig kompetanse

3. Individuelle pensjonsordninger

2. Tjenestepensjon

1. Folketrygd



Tid for
spørsmål

