



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 891 055 722
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Dzenana Ramic
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 23.04.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	86 105 515	90 669 101
Sum inntekter		86 105 515	90 669 101
Kostnader			
Varekostnad		840 190	
Lønnskostnad	3, 4	36 985 984	49 072 939
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	90 000	89 982
Annen driftskostnad	4, 9	8 375 242	12 627 886
Sum kostnader		46 291 416	61 790 807
Driftsresultat		39 814 100	28 878 294
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 027 138	2 142 329
Annen finansinntekt		82 945	
Sum finansinntekter		3 110 083	2 142 329
Annen rentekostnad			35 002
Annen finanskostnad		213 285	24 668
Sum finanskostnader		213 285	59 670
Netto finans		2 896 798	2 082 659
Resultat før skattekostnad		42 710 898	30 960 953
Skattekostnad på resultat	6	10 706 712	7 780 104
Årsresultat	7	32 004 186	23 180 849
Årsresultat etter minoritetsinteresser		32 004 186	23 180 849
Totalresultat		32 004 186	23 180 849
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag		32 025 000	23 180 849



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Overført til annen egenkapital			
Overført fra annen egenkapital		-20 814	
Sum overføringer og disponeringer		32 004 186	23 180 849



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	7 024 240	5 603 983
Sum immaterielle eiendeler		7 024 240	5 603 983
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	90 000	180 000
Sum varige driftsmidler	5	90 000	180 000
Finansielle anleggsmidler			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	14		
Investeringer i aksjer og andeler	8	26 309 987	12 501 458
Obligasjoner	14		
Andre langsiktige fordringer	14		
Sum finansielle anleggsmidler		26 309 987	12 501 458
Sum anleggsmidler		33 424 227	18 285 441
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		2 898 664	1 289 534
Andre kortsiktige fordringer		794 216	573 181
Konsernfordringer	9	40 749 306	30 185 417
Sum fordringer		44 442 186	32 048 132
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	8		
Markedsbaserte aksjer	8		
Markedsbaserte obligasjoner	8		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	8		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	10	34 799 220	48 185 138



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		34 799 220	48 185 138
Sum omløpsmidler		79 241 405	80 233 269
SUM EIENDELER		112 665 632	98 518 711

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	11	4 181 100	3 587 100
Annen innskutt egenkapital		7 493 002	1 967 002
Sum innskutt egenkapital		11 674 102	5 554 102

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		4 482 213	4 503 027
Sum opptjent egenkapital		4 482 213	4 503 027

Sum egenkapital	7	16 156 315	10 057 129
------------------------	---	-------------------	-------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	13		
Obligasjonslån	13		
Gjeld til kredittinstitusjoner	13		
Øvrig langsiktig gjeld	13		
Sum annen langsiktig gjeld	13		

Sum langsiktig gjeld		0	0
-----------------------------	--	----------	----------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		58 781	1 065 114
Betalbar skatt	6	1 451 969	2 744 234
Skyldig offentlige avgifter		6 232 607	1 843 695
Kortsiktig konserngjeld	9	42 962 689	33 038 200



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Annen kortsiktig gjeld		45 803 270	49 770 339
Sum kortsiktig gjeld		96 509 317	88 461 582
Sum gjeld		96 509 317	88 461 582
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		112 665 632	98 518 711



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 682158

Enheten

Organisasjonsnummer: 891 055 722
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Dzenana Ramic
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 22.07.2025



Organisasjonsnr: 891 055 722
SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	86 105 515	90 669 101
Sum inntekter		86 105 515	90 669 101
Kostnader			
Varekostnad		840 190	
Lønnskostnad	3, 4	36 985 984	49 072 939
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	90 000	89 982
Annen driftskostnad	4, 9	8 375 242	12 627 886
Sum kostnader		46 291 416	61 790 807
Driftsresultat		39 814 100	28 878 294
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		3 027 138	2 142 329
Annen finansinntekt		82 945	
Sum finansinntekter		3 110 083	2 142 329
Annen rentekostnad			35 002
Annen finanskostnad		213 285	24 668
Sum finanskostnader		213 285	59 670
Netto finans		2 896 798	2 082 659
Resultat før skattekostnad		42 710 898	30 960 953
Skattekostnad på resultat	6	10 706 712	7 780 104
Årsresultat	7	32 004 186	23 180 849
Årsresultat etter minoritetsinteresser		32 004 186	23 180 849
Totalresultat		32 004 186	23 180 849
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag		32 025 000	23 180 849
Overført til annen egenkapital			
Overført fra annen egenkapital		-20 814	
Sum overføringer og disponeringer		32 004 186	23 180 849



Organisasjonsnr: 891 055 722
SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	7 024 240	5 603 983
Sum immaterielle eiendeler		7 024 240	5 603 983
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr			
	5	90 000	180 000
Sum varige driftsmidler	5	90 000	180 000
Finansielle anleggsmidler			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet			
	14		
Investeringer i aksjer og andeler	8	26 309 987	12 501 458
Obligasjoner	14		
Andre langsiktige fordringer	14		
Sum finansielle anleggsmidler		26 309 987	12 501 458
Sum anleggsmidler		33 424 227	18 285 441
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		2 898 664	1 289 534
Andre kortsiktige fordringer		794 216	573 181
Konsernfordringer	9	40 749 306	30 185 417
Sum fordringer		44 442 186	32 048 132
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern			
	8		
Markedsbaserte aksjer	8		
Markedsbaserte obligasjoner	8		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	8		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	10	34 799 220	48 185 138
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		34 799 220	48 185 138



Sum omløpsmidler		79 241 405	80 233 269
SUM EIENDELER		112 665 632	98 518 711
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	4 181 100	3 587 100
Annen innskutt egenkapital		7 493 002	1 967 002
Sum innskutt egenkapital		11 674 102	5 554 102
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		4 482 213	4 503 027
Sum opptjent egenkapital		4 482 213	4 503 027
Sum egenkapital	7	16 156 315	10 057 129
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Konvertible lån	13		
Obligasjonslån	13		
Gjeld til kredittinstitusjoner	13		
Øvrig langsiktig gjeld	13		
Sum annen langsiktig gjeld	13		
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		58 781	1 065 114
Betalbar skatt	6	1 451 969	2 744 234
Skyldig offentlige avgifter		6 232 607	1 843 695
Kortsiktig konserngjeld	9	42 962 689	33 038 200
Annen kortsiktig gjeld		45 803 270	49 770 339
Sum kortsiktig gjeld		96 509 317	88 461 582
Sum gjeld		96 509 317	88 461 582
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		112 665 632	98 518 711



Organisasjonsnr: 891 055 722
SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
4

Antall årsverk i regnskapsåret
9.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Årsregnskap 2024 Swiss Life Asset Managers Funds AS

Styrets beretning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 891 055 722



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Styrets årsberetning for 2024

Swiss Life Asset Managers Funds AS mottok den 28. januar 2015 konsesjon som forvalter av alternative investeringsfond etter lov av 20. juni 2014 nr 28 om forvaltning av alternative investeringsfond.

Selskapets virksomhet er å forvalte alternative investeringsfond, drive aktiv forvaltning av investorers portefølje av instrumenter på individuell basis og etter investors fullmakt, investeringsrådgivning, oppbevaring av fondsandeler, samt tilknyttet virksomhet.

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Selskapet inngår i konsern med Swiss Life Investment Management Holding AG, med nordisk konsernspiss Swiss Life Asset Managers Nordic AS, som ble 100 % eier av selskapet per 1. desember 2021.

Selskapets driftsinntekter for 2024 (2023) utgjør kr 86 105 515 (kr 90 669 101). Årets resultat etter skatt for 2024 ble et overskudd på kr 32 004 186 (kr 23 180 849).

Selskapets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter utgjør for 2024 kr 25 210 410 (kr 15 660 583).

Årets resultat foreslås disponert på følgende måte:

Avgitt konsernbidrag	kr	32 025 000
Overført fra annen egenkapital	kr	-20 814
Sum disponeringer	kr	32 004 186

Likviditetsbeholdning ved utgangen av året på er kr 34 799 220 (kr 48 185 138). Egenkapitalen ved utgangen av 2024 er kr 16 156 315 (kr 10 057 129) som tilsvarer 14,34 % (10,20 %) av totalkapitalen, og vurderes å være forsvarlig på grunnlag av selskapets virksomhet.

Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet for 2024. Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet og noter fyllestgjørende informasjon om selskapets stilling og resultat av driften. Det er ikke inntrådt andre forhold som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling etter årsskiftet.

Selskapets inntekter består av forvaltnings- og rådgivningsprovisjoner som avhenger av volum av forvaltet kapital. Av inntektene for 2024 er kr 71 763 694 relatert til forvaltning og kr 14 341 821 til andre inntekter, som investeringsrådgivning.

Etter styrets oppfatning er håndtering av risiko forsvarlig og finansiering tilfredsstillende. Selskapet er eksponert mot både forretningsmessig og operasjonell risiko. Usikkerhet rundt markedsutvikling er den viktigste forretningsmessige risikoen på lang sikt. Finansiell risiko, herunder eksponering mot kredittrisiko, likviditetsrisiko samt markedsrisiko på egen balanse, er ansett som meget liten. Selskapet har instruksjer, rutiner, kontroller og rapportering som adresserer relevante risikoer og gjennomfører tiltak for at risikoer holdes på et akseptabelt nivå.

Samfunnsansvar og bærekraft har alltid vært viktig i Swiss Life Asset Managers Funds AS sin virksomhet. Selskapet har i løpet av 2024 økt sitt fokus på miljø, sosiale forhold og eierstyring (Environmental, Social & Governance - ESG), og det har blitt videreutviklet en policy med klare retningslinjer for hvordan selskapet skal implementere dette fokuset i den daglige virksomheten.

Selskapet hadde per 31.12.2024 en netto ansvarlig kapital tilsvarende kjernekapital på kr 10 747 707. Selskapets minimums kapitalkrav etter Pilar 1 vil for 2025 være kr 7 629 000. Selskapets



overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1 vil dermed utgjøre kr 3 118 707. Selskapets egen vurdering av bufferkapitalkrav etter Pilar 2 er at selskapet har en tilfredsstillende kapitaldekning.

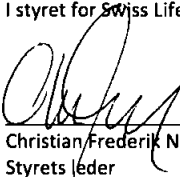
Pr. 31.12.2024 er det ni ansatte i selskapet, hvorav en kvinne. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det har vært lite sykefravær, og ingen arbeidsulykker/-skader. Arbeidsmiljøet er godt. Etter styrets oppfatning forurenser ikke selskapets virksomhet det ytre miljø.

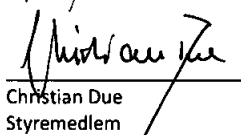
Selskapet vil minst årlig utarbeide en redegjørelse for aktsomhetsvurderinger i henhold til åpenhetsloven (LOV-2021-06-18-99), vedrørende faktiske og potensielle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Redegjørelsen vil bli publisert årlig innen 30. juni, her: <https://no.swisslife-am.com/en/home/responsible-investment/transparency-act-statement.html>

Selskapet har, gjennom konsernordning, tegnet styreansvarsforsikring som inkluderer alle styremedlemmer og daglig leder. Forsikringen dekker erstatning for økonomiske tap som følge av personlig lederansvar, herunder personlig ansvar for konsernets gjeld som oppstår som følge av krav fremsatt av tredjemann.

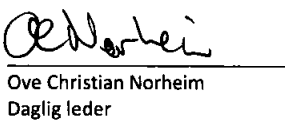
17. mars 2025

I styret for Swiss Life Asset Managers Funds AS


Christian Frederik Ness
Styrets leder


Christian Due
Styremedlem


Tone Merete Østensen
Styremedlem


Ove Christian Norheim
Daglig leder



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Kontantstrømsanalyse

	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	42 710 898	30 960 953
Ordinære avskrivninger	90 000	89 982
Periodens betalte skatt	-2 744 234	-3 455 482
Endring i kundefordringer	-1 609 130	2 404 364
Endring i leverandørgjeld	-1 006 333	-249 323
Endring i konsernmellomværende	-639 400	-28 933 413
Endring andre tidsavgrensingsposter	-11 591 391	14 843 502
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	25 210 410	15 660 583
Investeringsaktiviteter		
Investering i finansielle instrumenter	-13 808 529	-6 979 405
Tilbakebetaling av kapital finansielle instrumenter	-	25
Investering i driftsmidler	-	-269 982
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-13 808 529	-7 249 362
Finansieringsaktiviteter		
Innbetalt ny egenkapital	6 120 000	-
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-30 907 799	-13 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-24 787 799	-13 000 000
Likviditetsendring gjennom året	-13 385 918	-4 588 779
Likviditetsbeholdning 01.01	48 185 138	52 773 917
Likviditetsbeholdning 31.12	34 799 220	48 185 138



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Resultatregnskap

	Note	2024	2023
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekter	2	86 105 515	90 669 101
Sum driftsinntekter		86 105 515	90 669 101
Varekostnad		840 190	0
Lønnskostnad	3, 4	36 985 984	49 072 939
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	90 000	89 982
Annen driftskostnad	4, 9	8 375 242	12 627 886
Sum driftskostnader		46 291 416	61 790 807
Driftsresultat		39 814 100	28 878 294
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 170 139	185 417
Annen renteinntekt		1 857 000	1 956 912
Annen finansinntekt		82 945	0
Sum finansinntekter		3 110 083	2 142 329
Annen rentekostnad		0	35 002
Annen finanskostnad		213 285	24 668
Sum finanskostnader		213 285	59 670
Resultat av finansposter		2 896 798	2 082 659
Resultat før skattekostnad		42 710 898	30 960 953
Skattekostnad på resultat	6	10 706 712	7 780 104
Resultat		32 004 186	23 180 849
Årsresultat	7	32 004 186	23 180 849
Disponering av resultat			
Avsatt konsernbidrag		32 025 000	23 180 849
Overført fra annen egenkapital		-20 814	0
Sum overføringer		32 004 186	23 180 849



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Balanse

	Note	2024	2023
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	7 024 240	5 603 983
Sum immaterielle eiendeler		7 024 240	5 603 983
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	90 000	180 000
Sum varige driftsmidler	5	90 000	180 000
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	8	26 309 987	12 501 458
Sum finansielle anleggsmidler		26 309 987	12 501 458
Sum anleggsmidler		33 424 227	18 285 441
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		2 898 664	1 289 534
Fordring på selskap i samme konsern	9	40 749 306	30 185 417
Andre kortsiktige fordringer		794 216	573 181
Sum fordringer		44 442 186	32 048 132
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd	10	34 799 220	48 185 138
Sum bankinnskudd o.l.		34 799 220	48 185 138
Sum omløpsmidler		79 241 405	80 233 269
Sum eiendeler		112 665 632	98 518 711



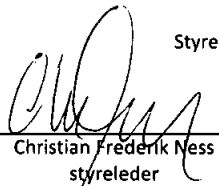
Swiss Life Asset Managers Funds AS

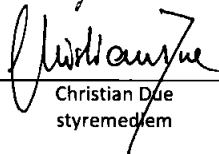
Balanse

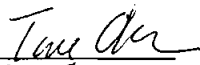
	Note	2024	2023
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11	4 181 100	3 587 100
Overkurs		7 493 002	1 967 002
Sum innskutt egenkapital		11 674 102	5 554 102
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		4 482 213	4 503 027
Sum opptjent egenkapital		4 482 213	4 503 027
Sum egenkapital	7	16 156 315	10 057 129
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		58 781	1 065 114
Gjeld til selskap i samme konsern	9	42 962 689	33 038 200
Betalbar skatt	6	1 451 969	2 744 234
Skyldig offentlige avgifter		6 232 607	1 843 695
Annen kortsiktig gjeld		45 803 270	49 770 339
Sum kortsiktig gjeld		96 509 317	88 461 582
Sum gjeld		96 509 317	88 461 582
Sum egenkapital og gjeld		112 665 632	98 518 711

Oslo, 17.03.2025

Styret i Swiss Life Asset Managers Funds AS


Christian Frederik Ness
styreleder


Christian Due
styremedlem


Tone Merete Østensen
styremedlem


Ove Christian Norheim
daglig leder



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og Forskrift om årsregnskap m.m for verdipapirforetak av 1999. Selskapet ble stiftet 15.03.2007.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Inntekter og kostnader omregnes til valutakursene på transaksjonstidspunktet.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter, herunder aksjer og obligasjoner, som

- er klassifisert som omløpsmidler,
- inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg,
- omsettes på børs, autorisert markedsplass eller tilsvarende regulert marked i utlandet, og
- har god eierspredning og likviditet

er vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Andre investeringer er vurdert til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringer.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Pensjoner

Innskuddsplaner periodiseres etter sammenstillingsprinsippet. Årets innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres.

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Selskapets inntekter knytter seg til ytelse av investeringstjenester og annen virksomhet som henger naturlig sammen med slik virksomhet.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner, for eksempel konsernbidrag, føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 2 Salgsinntekter

Av selskapets samlede inntekter på kr 86 105 515 er kr 71 763 694 relatert til forvaltning, og kr 14 341 821 til andre inntekter, som investeringsrådgivning og tilrettelegging.

Fordeling av salgsinntekter:

	Norge	Tyskland	Sveits	Finland	Danmark	Sverige	Totalt
Forvaltningshonorar	71 763 693						71 763 693
Andre inntekter	1 664 520	1 724 826	2 651 521	1 692 426	4 424 053	2 184 475	14 341 821

Note 3 Pensjonskostnader

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 9 personer.

Forpliktelsene er fondet gjennom et forsikringsselskap.

Note 4 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, ledende ansatte, styret og revisor

Lønnskostnader

	2024	2023
Lønninger	29 692 178	38 420 431
Arbeidsgiveravgift	5 333 107	9 326 614
Pensjonskostnader	897 089	955 926
Andre ytelser	1 063 610	369 968
Sum	36 985 984	49 072 939

Selskapet har i 2024 sysselsatte 9 årsverk.

Godtgjørelser til daglig leder, ledende ansatte, styret og revisor

Swiss Life Asset Managers Funds AS har vedtatt en godtgjørelsesordning som skal bidra til å fremme god styring av og kontroll med selskapets risiko, og skal ikke oppfordre til å ta for høy risiko blant de ansatte. Den skal være i samsvar med selskapets og fondenes forretningsstrategi, overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Godtgjørelsesordningen skal fremme god og effektiv risikostyring og forvaltning i samsvar med investeringsmandatene for de alternative investeringsfond som forvaltes, og bidra til at interessekonflikter



Swiss Life Asset Managers Funds AS

unngås.

Godtgjørelsesordningen gjelder for alle ansatte i Swiss Life Asset Managers Funds AS, og består av et fast og et variabelt element, der den variable delen fastsettes og tildeles etter ansvarsområde og selskapet som helhet, herunder nærmere definerte kriterier.

Enkelte ansatte er underlagt særlige regler om beregning og utbetaling av godtgjørelse. Sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse skal være balansert, og minst 40 prosent av den variable godtgjørelsen skal utbetales jevnt over en periode på minst tre år. Disse reglene gjelder for daglig leder, faktisk leder for porteføljeforvaltningen, faktisk leder for risikostyring og medlemmer av investeringskomiteen.

Hverken selskapet eller fondene er av en slik størrelse at det har en vesentlig betydning på finanssektoren. Det er derfor ikke etablert et godtgjørelsesutvalg. Samlet variabel godtgjørelse fastsettes av styret i Swiss Life Asset Managers Funds AS, mens tildeling per ansatt fastsettes av daglig leder.

Total godtgjørelse 2024	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Annen godtgj
Alle ansatte	9	14 710 523	17 726 398	897 089	256 842

Total godtgjørelse 2024	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Annen godtgj
Daglig leder	1	2 698 207	5 452 485	142 114	29 473
Andre ledende ansatte	3	6 844 722	9 775 865	423 987	71 918

Total godtgjørelse 2024	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Annen godtgj
Styret	3	200 000	-	-	-

Det er kostnadsført NOK 6.633.208 i bonus inkl offentlige avgifter til daglig leder i 2024, hvorav NOK 5.144.458 inkl offentlige avgifter forventes utbetalt i 2025 og resterende fordeles over årene 2026 til 2028.

Det er kostnadsført NOK 11.678.417 i bonus inkl offentlige avgifter til andre ledende ansatte i 2024, hvorav NOK 8.462.717 inkl offentlige avgifter forventes utbetalt i 2025 og resterende fordeles over årene 2026 til 2028.

Det er ikke ytet lån eller stilt sikkerhet for lån til daglig leder eller styrets medlemmer.

Revisor

Godtgjørelse til revisor for lovpålagt revisjon er kostnadsført i 2024 med kr. 138.894 eks. mva.

Godtgjørelse til revisor for andre tjenester i 2024 utgjør kr 65.450 eks. mva.



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Note 5 Anleggsmidler

	Driftsløspøre, inventar ol.	Sum
= Anskaffelseskost 31.12.23	269 982	269 982
Akkumulerte avskrivninger 31.12.24	179 982	179 982
= Bokført verdi 31.12.24	90 000	90 000
Årets ordinære avskrivninger	90 000	90 000
Økonomisk levetid	3 år	

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad	2024	2023
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	12 126 969	10 471 184
Endring i utsatt skattefordel	-1 420 257	-2 691 080
Skattekostnad ordinært resultat	10 706 712	7 780 104
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	42 710 898	30 960 953
Permanente forskjeller	115 953	159 461
Endring i midlertidige forskjeller	5 681 026	10 764 321
Avgitt konsernbidrag	-42 700 000	-30 907 799
Skattepliktig inntekt	5 807 877	10 976 936
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	12 126 969	10 471 184
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-10 675 000	-7 726 950
Sum betalbar skatt i balansen	1 451 969	2 744 234

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2024	2023	Endring
Varige driftsmidler	-42 291	-8 987	33 304
Avsetninger mv	-28 054 667	-22 406 945	5 647 722
Sum	-28 096 958	-22 415 932	5 681 026
Grunnlag for utsatt skattefordel	-28 096 958	-22 415 932	5 681 026
Utsatt skattefordel (25 %)	-7 024 240	-5 603 983	1 420 256



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Note 7 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2023	3 587 100	1 967 002	4 503 027	10 057 129
Årets resultat			32 004 186	32 004 186
Kapitalforhøyelse	594 000	5 526 000		6 120 000
Konsernbidrag avgitt			-32 025 000	-32 025 000
Pr 31.12.2024	4 181 100	7 493 002	4 482 213	16 156 315

Note 8 Finansielle anleggsmidler

	Eierandel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
Swiss Life REF ESG Nordic 2022 AS	1 %	22 308 047	22 308 047
Swiss Life Ref Nordic 2018 AS - B-a	0 %	25	25
Swiss Life Ref Nordic 2020 AS - B	0 %	25	25
Swiss Life REF ESG Nordic 2024 AS	1 %	4 001 890	4 001 890
Sum finansielle anleggsmidler		26 309 987	26 309 987

Note 9 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Forhold	Kundefordringer		Andre fordringer	
		2024	2023	2024	2023
SWISS LIFE ASSET MANAGERS NORDIC AS	Morselskap	0	0	40 749 306	30 185 417
Sum		0	0	40 749 306	30 185 417

	Forhold	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
		2024	2023	2024	2023
SWISS LIFE ASSET MANAGERS BUSINESS MANAGEMENT AS	Søsterselskap	77 864	0	0	0
SWISS LIFE ASSET MANAGERS NORDIC AS	Morselskap	184 825	2 130 401	42 700 000	30 907 799
Sum		262 689	2 130 401	42 700 000	30 907 799

Resultatmessige kostnader med nærstående parter

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold til motparten	2024	2024
Compliance honorar	SWISS LIFE ASSET MANAGERS NORDIC AS	Morselskap	1 500 000	1 500 000
Forretningsførsel	SWISS LIFE ASSET MANAGERS NORDIC AS	Morselskap	680 000	0
Sum			2 180 000	1 500 000



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Note 10 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende omfatter bundne skattetrekkmidler med kr 3 851 283 av total likviditetsbeholdning på kr 34 799 220 per 31.12.2024. Klientmidler samt klientgjeld per 31.12.2024 er bokført med kr 1 321 646.

Note 11 Aksjekapital, aksjonærer m.v.

Aksjekapitalen i Swiss Life Asset Managers Funds AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 267	3 300	4 181 100
Sum	1 267	3 300	4 181 100

Eierstruktur

Oversikt over de største aksjonærene pr. 31.12.2024:

	Ordinære	Sum antall	Eierandel	Stemmeandel
Swiss Life Asset Managers Nordic AS	1 267	1 267	100 %	100 %
Sum	1 267	1 267	100 %	100 %

Swiss Life Asset Managers Funds AS sitt morselskap er Swiss Life Holding AG, , Sveits. Konsernregnskapet kan fås ved henvendelse til denne adressen.

Note 12 Ikke balanseførte forpliktelser

Selskapet har kommitert seg til å innbetale kr 5.400.000 i kapital til fondet Swiss Life REF ESG Nordic 2024 AS. Per 31.12.2024 var gjenværende kommitert kapital kr. 1.398.110.

Note 13 Langsiktig gjeld

Selskapet har ingen gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt.

Note 14 Fordringer med forfall senere enn ett år

Selskapet har ingen fordringer som forfaller senere enn ett år.



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Note 15 Forhold til forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak og opplysningsplikt ift forskrift om kapitalkrav for verdipapirforetak mfl.

Styring og kontroll av risiko

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring av risiko. Dette punkt omhandler Foretakets prosess for å vurdere samlet kapitalbehov og gir en beskrivelse av Foretakets retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko.

Kundeavtalene er skriftlige og inneholder presise rammer og mandater for forvaltnings- eller rådgivningsoppdraget. Foretakets virksomhet var per 31.12.2024 rettet mot et begrenset antall kunder, alle klassifisert som profesjonelle eller som kvalifisert motpart. Foretaket har i 2024 oppbevart klientmidler i forbindelse med tilrettelegging av emisjoner for egne AIF'er. Det ligger ikke innenfor foretakets nåværende virksomhet å anvende egen balanse som direkte ledd i investeringstjenestene, og foretaket har derfor ingen handelsportefølje.

Forvaltningen av Foretaket hører under styret. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av virksomheten, inklusive all løpende styring og kontroll. Det er dermed Styrets oppgave å påse at den interne kontroll i virksomheten sikres mot vesentlig risiko i et tilstrekkelig omfang og på en systematisk måte.

Styret har i den forbindelse utarbeidet et sett med instruks, rutiner, oversikter og standardskriv for å sikre forsvarlig drift og kontroll av Foretaket. Dette regelverket er dokumentert som Foretakets "Instruks og Rutinesamling" som alle ansatte plikter og forstå og være kjent med. Denne "Instruks og Rutinesamling" er under kontinuerlig fornyelse.

Med internkontroll forstås en prosess, iverksatt av styret, ledelsen og annet personell for å gi rimelig sikkerhet for måloppnåelse innenfor følgende områder;

- * Hensiktsmessig, effektiv og rasjonell drift
- * Pålitelighet i den operasjonelle og finansielle rapportering
- * At virksomheten drives i overensstemmelse med lover, forskrifter og interne retningslinjer

Formålet med den interne kontroll i virksomheten er blant annet å sikre at:

- * Virksomheten følger bestemmelser gitt i eller i medhold av lov
- * Virksomheten har kontrolltiltak som sikrer at avtalene med virksomhetens kunder gjennomføres etter sitt innhold
- * Virksomheten har etablert en operasjonell og finansiell rapportering som sikrer at administrerende direktør og styret til enhver tid har oversikt over og styring med risiko forbundet med virksomhetens drift
- * Sikre at god forretningsskikk etterleves i alle deler av Foretakets virksomhet slik at Foretaket fremstår som en profesjonell markedsaktør for alle berørte parter
- * Påse at interessekonflikter unngås så langt det er mulig for derigjennom å oppnå tillit hos Foretakets kunder. Hvis det ikke er mulig å unngå slike konflikter skal man sikre at kundenes interesser går foran Foretakets interesser.

Kapitalkrav

Foretakets samlede kapitalbehov vurderes utfra et tredelt system inndelt i såkalte pilarer.

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2: Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Foretakets ansvarlige kapital fremkommer som følger:

	31.12.2024	31.12.2023
Innbetalt aksjekapital	4 181 100	3 587 100
Annen innskutt egenkapital	0	0
Overkurs	7 493 002	1 967 002
Annen egenkapital	4 482 213	4 503 027
Utsatt skattefordel	-5 408 608	
Kjernekapital	10 747 707	10 057 129
Tilleggskapital	0	0
Netto Ansvarlig kapital	10 747 707	10 057 129

Pilar 1

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning som er 8 % av beregningsgrunnlaget. Det faktiske kapitalkravet vil imidlertid være noe høyere som følger av beregninger under Pilar 2. Beregningsgrunnlaget for Pilar 1 er den risikovektede summen av kreditt- og markedsrisiko og operasjonell risiko (knyttet til begrenset tjenestespekter).

Foretakets samlede kapitalkrav etter Pilar 1 vil derfor være det største av

- foretakets startkapitalkrav,
- 8% av beregningsgrunnlaget for kreditt- og markedsrisiko,
- 25% av fjorårets faste kostnader.

Foretakets kapitalkrav og overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1 er som følger:

	per 31.12.2024	per 31.12.2023
<i>i) Kapitalkrav under standardmetode</i>		
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen	7 629 000	4 925 000
Markedsrisiko relatert til handelsporteføljen	0	0
Operasjonell risiko	0	0
SUM	7 629 000	4 925 000
Kapitaldekning under standardmetoden i %	141 %	204 %
<i>ii) Kapitalkrav som følge av faste kostnader</i>		
Kapitalkrav 25% av selskapets faste kostnader	7 312 578	8 363 652
<i>iii) Krav til startkapital, EUR 125.000</i>	1 474 000	1 405 000
Samlet kapitalkrav er det høyeste beløpet av i), ii) og iii)	7 629 000	8 363 652
Overskudd ansvarlig kapital	3 118 707	1 693 477

Ved inngangen til 2025 vil i) Kapitalkrav under standardmetoden være det høyeste beløpet og som slår inn som Foretakets kapitalkrav.



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Pilar 2

Pilar 2 stiller krav til egenvurdering av risikoprofil og kapitalbehov utover det som følger av Pilar 1, kalt ICAAP, Internal Capital Adequacy Assessment Process. Foretaket utarbeidet for første gang sin egenvurdering til Finanstilsynet i mars 2008. Egenvurderingen utarbeides årlig.

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at Foretakets motpart eller kunder ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser ovenfor Foretaket. Kredittrisiko vil for Foretaket hovedsakelig relatere seg til Foretakets begrensede antall kunder. Faktureringen av løpende honorar skjer forskuddsvis hvert kvartal for de Lukkede Fondene. Foretaket vil dermed som utgangspunkt ha begrensede kundefordringer. Kundernes betalingsforpliktelser ovenfor foretaket hensyntas når det gjennomføres investeringer. Vesentlig nedgang i markedene vil likevel kunne påvirke kundernes evne til å overholde betalingsforpliktelsene ovenfor Foretaket. Etablering av nye kundeforhold vil tilsvarende øke Foretakets kreditteksponering. Foretaket vil kun ha begrensede anleggsmidler. Foretakets eiendeler består i hovedsak av overskuddslikviditet knyttet til Foretakets løpende driftsoverskudd. Overskuddslikviditeten plasseres i norske banker.

Markedsrisiko:

Markedsrisiko oppstår gjerne som følge av usikrede transaksjoner i valuta, rente og egenkapitalmarkedene. Beregning av kapitalkrav etter Pilar 1 som følge av markedsrisiko er mindre relevant for Foretaket da det ikke foretas egenhandel som ledd i investeringstjenestevirksomheten, og at Foretaket heller ikke har rentebærende gjeld. Foretaket vil imidlertid indirekte være eksponert mot markedsrisiko ved at inntekter blant annet beregnes ut fra verdjustert egenkapital i kundeporteføljene. Den verdjusterte egenkapitalen vil påvirkes av generelle markedssvingninger. Beregningen for dette formål foretas en gang per år for de Lukkede Fondene og følgelig vil Foretaket ha relativ lang horisont for å kunne tilpasse seg endringer i markedsf forholdene.

Operasjonell risiko:

Operasjonell risiko er risiko for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Det henvises til innledende avsnitt vedrørende beskrivelse av Foretakets internkontrollsystem. Foretaket har ikke disposisjonsfullmakt over kundens bankkonti, og kundene har separate avtaler med regnskapsfører / administrator slik minst ett annet foretak også har oversikt over samme kundes beholdninger. Foretakets kostnader består hovedsakelig av personal, lokaler og IT systemer. Avtaler om løpende tjenester og produktleveranser inngått mellom foretaket og leverandører har korte oppsigelsesfrister (hovedsakelig 3 måneder).

Renterisiko

Renterisiko er risiko for tap som følge av endringer i det generelle rentenivået. I denne sammenheng er renterisiko kun knyttet til Foretakets egen kapitalforvaltning. Overskuddslikviditet er plassert som bankinnskudd i norske banker.

Konsentrasjonsrisiko

Foretaket hadde per 31.12.2024 et begrenset antall kunder. Avtaler for eksisterende Lukkede fond har en gjenværende levetid på 6-10 år og svært begrensede oppsigelsesmuligheter for kunden.

Forsikringsrisiko:

Ikke relevant.

Valutarisiko:

Foretakets inntekter og kostnader er primært i norske kroner.



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Renommérisiko:

Foretaket henvender seg ikke direkte til massemarkedet. Avtalene med kundene er i hovedsak fra 5 - 7 år. Det er imidlertid klart at avkastning i kundeporteføljene som ligger under forventning eller negative forhold som for eksempel brudd på lover og regler vil påvirke Foretakets fremtidige inntektsmuligheter negativt. En betydelig svekkelse av Foretakets renommé vil eventuelt gi seg utslag i reduserte inntektsmuligheter. Foretakets kunder har også anledning til å si opp avtalene ved vesentlig mislighold.



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 3 16 588 MVA

T +47 23 1142 00
F +47 23 1142 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Swiss Life Asset Managers Funds AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Swiss Life Asset Managers Funds AS som viser et overskudd på NOK 32 004 186. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492).

RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er foretreatingsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS.

Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

Permeo Dokumentnøkkel: B05BY-XJ8NW-LA01M-FK42B-1PNLQ-3K5FM



Revisors beretning 2024 for Swiss Life Asset Managers Funds AS



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 17. mars 2025
RSM Norge AS

Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: B05BY-XJ8NW-LA01M-FK42B-1PNLQ-3K5FM



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Løvaas, Anders Magnus

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-87811

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-03-17 16:29:01 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: BOSBY-XJ8NW-LA01M-FK42B-1PNLQ-3K5FM

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.