



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - 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: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Elin Wik Bentsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 12.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	74 234 548	55 688 872
Sum inntekter		74 234 548	55 688 872
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 4	49 687 965	31 971 306
Annen driftskostnad	3	9 873 073	7 364 704
Sum kostnader		59 561 038	39 336 009
Driftsresultat		14 673 510	16 352 862
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		595 828	103 384
Sum finansinntekter		595 828	103 384
Annen rentekostnad		1 502	2 342
Annen finanskostnad		222 229	178 011
Sum finanskostnader		223 731	180 353
Netto finans		372 097	-76 969
Ordinært resultat før skattekostnad		15 045 606	16 275 893
Skattekostnad på resultat	5	3 792 579	4 077 848
Ordinært resultat etter skattekostnad		11 253 027	12 198 045
Årsresultat	6	11 253 027	12 198 045
Årsresultat etter minoritetsinteresser		11 253 027	12 198 045
Totalresultat		11 253 027	12 198 045
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag		9 750 000	9 698 045
Overført til annen egenkapital		1 503 027	2 500 000
Sum overføringer og disponeringer		11 253 027	12 198 045



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	7	5 522 079	75
Sum finansielle anleggsmidler		5 522 079	75
Sum anleggsmidler		5 522 079	75
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		3 693 898	605 448
Andre kortsiktige fordringer		372 008	1 966 244
Konsernfordringer	8		6 007 397
Sum fordringer		4 065 906	8 579 090
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	7		
Markedsbaserte aksjer	7		
Markedsbaserte obligasjoner	7		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	7		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	9	52 773 917	46 286 712
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		52 773 917	46 286 712
Sum omløpsmidler		56 839 823	54 865 801
SUM EIENDELER		62 361 902	54 865 876

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	3 587 100	3 587 100
Annen innskutt egenkapital		1 967 002	1 967 002
Sum innskutt egenkapital		5 554 102	5 554 102
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		4 503 027	3 000 000
Sum opptjent egenkapital		4 503 027	3 000 000
Sum egenkapital	6	10 057 129	8 554 102
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 314 437	342 062
Betalbar skatt	5	542 579	1 342 502
Skyldig offentlige avgifter		1 440 339	7 404 869
Kortsiktig konserngjeld	8	13 878 397	13 850 927
Annen kortsiktig gjeld		35 129 020	23 371 415
Sum kortsiktig gjeld		52 304 773	46 311 774
Sum gjeld		52 304 773	46 311 774
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		62 361 902	54 865 876



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 522017

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: Elin Wik Bentsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 29.06.2023



Organisasjonsnr: 891 055 722
SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	74 234 548	55 688 872
Sum inntekter		74 234 548	55 688 872
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 4	49 687 965	31 971 306
Annen driftskostnad	3	9 873 073	7 364 704
Sum kostnader		59 561 038	39 336 009
Driftsresultat		14 673 510	16 352 862
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		595 828	103 384
Sum finansinntekter		595 828	103 384
Annen rentekostnad		1 502	2 342
Annen finanskostnad		222 229	178 011
Sum finanskostnader		223 731	180 353
Netto finans		372 097	-76 969
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på resultat	5	3 792 579	4 077 848
Ordinært resultat etter skattekostnad		11 253 027	12 198 045
Årsresultat	6	11 253 027	12 198 045
Årsresultat etter minoritetsinteresser		11 253 027	12 198 045
Totalresultat		11 253 027	12 198 045
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag		9 750 000	9 698 045
Overført til annen egenkapital		1 503 027	2 500 000
Sum overføringer og disponeringer		11 253 027	12 198 045



Organisasjonsnr: 891 055 722
SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	7	5 522 079	75
Sum finansielle anleggsmidler		5 522 079	75
Sum anleggsmidler		5 522 079	75
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		3 693 898	605 448
Andre kortsiktige fordringer		372 008	1 966 244
Konsernfordringer	8		6 007 397
Sum fordringer		4 065 906	8 579 090
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	7		
Markedsbaserte aksjer	7		
Markedsbaserte obligasjoner	7		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	7		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	9	52 773 917	46 286 712
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		52 773 917	46 286 712
Sum omløpsmidler		56 839 823	54 865 801
SUM EIENDELER		62 361 902	54 865 876
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	3 587 100	3 587 100
Annen innskutt egenkapital		1 967 002	1 967 002



Sum innskutt egenkapital		5 554 102	5 554 102
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		4 503 027	3 000 000
Sum opptjent egenkapital		4 503 027	3 000 000
Sum egenkapital	6	10 057 129	8 554 102
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 314 437	342 062
Betalbar skatt	5	542 579	1 342 502
Skyldig offentlige avgifter		1 440 339	7 404 869
Kortsiktig konserngjeld	8	13 878 397	13 850 927
Annen kortsiktig gjeld		35 129 020	23 371 415
Sum kortsiktig gjeld		52 304 773	46 311 774
Sum gjeld		52 304 773	46 311 774
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		62 361 902	54 865 876



Organisasjonsnr: 891 055 722
SWISS LIFE ASSET MANAGERS FUNDS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret
10.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



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 består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømsanalyse 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk 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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende 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 årsregnskap 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, 28. februar 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Lars Kristian Jørgensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - Selskap og konsern bokmål_...

Signers:

Name	Method	Date
Jørgensen, Lars Kristian	BANKID_MOBILE	2023-02-28 22:56

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Årsregnskap 2022

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 2022

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 Asser Managers Nordic AS, som ble 100% eier av selskapet per 1. desember 2021.

Selskapets driftsinntekter for 2022 utgjør kr 74.234.548 (kr 55.688.872 for 2021). Årets resultat etter skatt for 2022 ble et overskudd på kr 11.253.027 (kr 12.198.045 for 2021).

Årets resultat foreslås disponert på følgende måte:

Avgitt konsernbidrag	kr	9.750.000
Overført til annen egenkapital	<u>kr</u>	<u>1.503.027</u>
Sum disponeringer	<u>kr</u>	<u>11.253.027</u>

Likviditetsbeholdning ved utgangen av året på er kr 52.773.917 (kr 46.286.712 for 2021). Egenkapitalen ved utgangen av 2022 er kr 10.057.129 (kr 8.554.102 for 2021) som tilsvarer 16,13 % (15,6 %) av totalkapitalen, og vurderes å være forsvarlig på grunnlag av selskapets virksomhet.

Fortsatt drift er lagt til grunn for utarbeidelsen av regnskapet for 2022. 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 2022 er kr 67.149.953 relatert til forvaltning og kr 7.084.595 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 kredittisiko, 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 2022 økt sitt fokus på miljø, sosiale forhold og eierstyring (Environmental, Social & Governance - ESG), og det har blitt utviklet en policy med klare retningslinjer for hvordan selskapet skal implementere dette fokuset i den daglige virksomheten.


Selskapet hadde per 31.12.2022 en netto ansvarlig kapital tilsvarende kjernekapital på kr 10.057.000. Selskapets minimums kapitalkrav etter Pilar 1 vil for 2023 være kr 7.892.000. Selskapets overskudd av ansvarlig kapital etter Pilar 1 vil dermed utgjøre kr 2.875.000. Selskapets egen vurdering av bufferkapitalkrav etter Pilar 2 er at selskapet har en tilfredsstillende kapitaldekning.


Pr. 31.12.2022 er det ti 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 forurenses ikke selskapets virksomhet det ytre miljø.

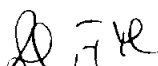
Selskapet har, gjennom konsernordning, tegnet styreansvarsforsikring som inkluderer alle styremedlemmer og daglig leder. Forsikringen dekker erstatning for økonomiske tap som følge av personlig lederansvar, herunder personlig ansvar for konsernets gjeld som oppstår som følge av krav fremsatt av tredjemann.


28. februar 2023

I styret for Swiss Life Asset Managers Funds AS


Christian Ness
styrets leder


Tone Østensen
styremedlem


Thorbjørn Pedersen
styremedlem


Ove Christian Norheim
daglig leder



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekter	2	74 234 548	55 688 872
Sum driftsinntekter		74 234 548	55 688 872
Lønnskostnad	3, 4	49 687 965	31 971 306
Annen driftskostnad	3	9 873 073	7 364 704
Sum driftskostnader		59 561 038	39 336 009
Driftsresultat		14 673 510	16 352 862
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		45 205	15 822
Annen renteinntekt		550 623	87 562
Sum finansinntekter		595 828	103 384
Annen rentekostnad		1 502	2 342
Annen finanskostnad		222 229	178 011
Sum finanskostnader		223 731	180 353
Resultat av finansposter		372 097	-76 969
Resultat før skattekostnad		15 045 606	16 275 893
Skattekostnad på resultat	5	3 792 579	4 077 848
Resultat		11 253 027	12 198 045
Årsresultat	6	11 253 027	12 198 045
Disponering av resultat			
Avsatt konsernbidrag		9 750 000	9 698 045
Overført til annen egenkapital		1 503 027	2 500 000
Sum overføringer		11 253 027	12 198 045



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Balanse

	Note	2022	2021
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	7	5 522 079	75
Sum finansielle anleggsmidler		5 522 079	75
Sum anleggsmidler		5 522 079	75
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		3 693 898	605 448
Fordring på selskap i samme konsern	8	0	6 007 397
Andre kortsiktige fordringer		372 008	1 966 244
Sum fordringer		4 065 906	8 579 090
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd	9	52 773 917	46 286 712
Sum bankinnskudd o.l.		52 773 917	46 286 712
Sum omløpsmidler		56 839 823	54 865 801
Sum eiendeler		62 361 902	54 865 876




Swiss Life Asset Managers Funds AS


Balanse

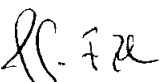
	Note	2022	2021
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	3 587 100	3 587 100
Overkurs		<u>1 967 002</u>	<u>1 967 002</u>
Sum innskutt egenkapital		5 554 102	5 554 102
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		<u>4 503 027</u>	<u>3 000 000</u>
Sum opptjent egenkapital		4 503 027	3 000 000
Sum egenkapital	6	<u>10 057 129</u>	<u>8 554 102</u>
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 314 437	342 062
Gjeld til selskap i samme konsern	8	13 878 397	13 850 927
Betalbar skatt	5	542 579	1 342 502
Skyldig offentlige avgifter		1 440 339	7 404 869
Annen kortsiktig gjeld		<u>35 129 020</u>	<u>23 371 415</u>
Sum kortsiktig gjeld		52 304 773	46 311 774
Sum gjeld		<u>52 304 773</u>	<u>46 311 774</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>62 361 902</u>	<u>54 865 876</u>

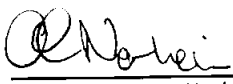
Oslo, 28.02.2023

Styret i Swiss Life Asset Managers Funds AS


Christian Ness
styreleder


Tone Østensen
styremedlem


Thorbjørn Pedersen
styremedlem


Ove Christian Norheim
daglig leder

**Swiss Life Asset Managers Funds AS****Kontantstrømsanalyse**

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	15 045 606	16 275 893
Periodens betalte skatt	-1 342 502	-2 137 379
Endring i kundefordringer	-3 088 450	27 276 932
Endring i leverandørgjeld	972 375	-94 203
Endring andre tidsavgrensningsposter	12 855 571	-27 128 812
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	24 442 600	14 192 431
Investeringsaktiviteter		
Investering i finansielle instrumenter	-5 522 004	-
Tilbakebetaling av kapital finansielle instrumenter	-	-
Investering i driftsmidler	-	-
Salg finansielle instrumenter	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-5 522 004	-
Finansieringsaktiviteter		
Innbetalt ny egenkapital	-	-
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-12 433 391	-48 185 612
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-12 433 391	-48 185 612
Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter	-	-
Likviditetsendring gjennom året	6 487 205	-33 993 181
Likviditetsbeholdning 01.01	46 286 712	80 279 893
Likviditetsbeholdning 31.12	52 773 917	46 286 712



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 NOK 74.234.548 er NOK 67.149.953 relatert til forvaltning, NOK 7.084.595 til andre inntekter, som investeringsrådgivning og tilrettelegging.

Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, ledende ansatte, styret og revisor

Lønnskostnader

	2022	2021
Lønninger	39 408 800	25 766 247
Arbeidsgiveravgift	8 893 729	5 129 006
Pensjonskostnader	1 013 724	800 073
Andre ytelser	371 712	275 980
Sum	49 687 965	31 971 306

Selskapet har i 2022 sysselsatte 9,52 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 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.



Swiss Life Asset Managers Funds AS

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 2022	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Anne godtgj
Alle ansatte	11	16 118 395	14 559 104	1 013 724	171 095

Total godtgjørelse 2022	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Anne godtgj
Daglig leder	1	2 481 579	424 136	123 515	15 386
Andre ledende ansatte	4	5 108 004	13 621 845	283 656	79 227

Total godtgjørelse 2022	Antall	Fast	Variabel	Pensjonskostn	Anne godtgj
Styret	3	100 000	-	-	-

Det er kostnadsført NOK 7.463.236 i bonus inkl offentlige avgifter til daglig leder i 2022, hvorav NOK 2.326.875 inkl offentlige avgifter utbetales i 2023 og resterende fordeles over årene 2024 til 2026.

Det er kostnadsført NOK 11.849.826 i bonus inkl offentlige avgifter til andre ledende ansatte i 2022, hvorav NOK 4.421.063 inkl offentlige avgifter utbetales i 2023 og resterende fordeles over årene 2024 til 2026.

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

Revisor

Godtgjørelse til RSM Norge AS for lovpålagt revisjon er kostnadsført i 2022 med kr.23.475 eks.mva.

Godtgjørelse til RSM Norge AS for andre tjenester i 2022 utgjør kr 36.300 eks mva.

Godtgjørelse til PWC AS for lovpålagt revisjon er kostnadsført i 2022 med kr. 95.000 eks.mva.

Godtgjørelse til PWC AS for andre tjenester i 2022 utgjør kr 95.000 eks mva.

Note 4 Pensjonskostnader

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

Selskapet har innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter 10 personer.

Forpliktelsene er fondet gjennom et forsikringsselskap.

**Swiss Life Asset Managers Funds AS****Note 5 Skatt**

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	3 792 579	4 077 848
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	3 792 579	4 077 848
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	15 045 606	16 275 893
Permanente forskjeller	124 710	35 500
Avgitt konsernbidrag	-13 000 000	-10 941 384
Skattepliktig inntekt	2 170 316	5 370 009
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	3 792 579	4 450 850
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-3 250 000	-3 108 348
Sum betalbar skatt i balansen	542 579	1 342 502

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

	2022	2021	Endring
Utsatt skatt (25 %)	0	0	0

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2021	3 587 100	1 967 002	3 000 000	8 554 102
Årets resultat			11 253 027	11 253 027
Konsernbidrag avgitt			-9 750 000	-9 750 000
Pr 31.12.2022	3 587 100	1 967 002	4 503 027	10 057 129

Note 7 Finansielle anleggsmidler

	Eierandel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
Swiss Life REF ESG Nordic 2022 AS	1 %	5 522 004	5 522 004
NRP 2016 AS - B-aksje	0 %	25	25
Swiss Life Ref Nordic 2018 AS - B-a	0 %	25	25
Swiss Life Ref Nordic 2020 AS - B	0 %	25	25
Sum finansielle anleggsmidler		5 522 079	5 522 079



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Forhold	Kundefordringer		Andre fordringer	
		2022	2021	2022	2021
SWISS LIFE ASSET MANAGERS NORDIC AS	Morselskap	0	0	0	6 007 397
Sum		0	0	0	6 007 397

	Forhold	Leverandørgjeld		Annen kortsiktig gjeld	
		2022	2021	2022	2021
SWISS LIFE ASSET MANAGERS TRANSACTIONS AS	Søsterselskap	1 080	1 417 536	0	0
SWISS LIFE ASSET MANAGERS BUSINESS MANAGEMENT AS	Søsterselskap	18 239	0	0	0
SWISS LIFE ASSET MANAGERS NORDIC AS	Morselskap	859 078	0	13 000 000	12 433 391
Sum		878 397	1 417 536	13 000 000	12 433 391

Resultatmessige kostnader med nærstående parter

Transaksjonsgruppe	Motpart	Forhold til motparten	2022	2021
Honorar	SWISS LIFE ASSET MANAGERS TRANSACTIONS AS	Søsterselskap	0	5 733 856
Sum			0	5 733 856

Note 9 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende omfatter bundne skattetrekkmidler med kr. 971.592 av total likviditetsbeholdning på kr 52.773.917 per 31/12-2022. Klientmidler samt klientgjeld per 31/12-2022 er bokført med kr 223.660.



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Note 10 Aksjekapital, aksjonærer m.v.

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

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 087	3 300	3 587 100
Sum	1087	0	3 587 100

Eierstruktur

Oversikt over de største aksjonærene pr. 31.12.2022:

	Ordinære	Sum antall	Eierandel	Stemmeandel
Swiss Life Asset Managers Nordic AS	1 087	1 087	100 %	100 %
Sum	1 087	1 087	100 %	100 %

Swiss Life Asset Managers Funds AS sitt morselskap er Swiss Life Asset Managers Nordic AS, Haakon VII's gate 1, 0161 OSLO, Norge. Konsernregnskapet kan fås ved henvendelse til denne adressen.

Note 11 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 31.12.2022 rettet mot et begrenset antall kunder, alle klassifisert som profesjonelle eller som kvalifisert motpart. Foretaket har i 2022 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 forstår og være kjent med. Denne "Instruks og Rutinesamling" er under kontinuerlig fornyelse.



Swiss Life Asset Managers Funds AS

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

Foretakets ansvarlige kapital fremkommer som følger:

	31.12.2022	31.12.2021
Innbetalt aksjekapital	3 587 100	3 587 100
Annen innskutt egenkapital	0	0
Overkurs	1 967 002	1 967 002
Annen egenkapital	4 503 027	3 000 000
Kjernekapital	10 057 129	8 554 102
Tilleggskapital	0	0
Netto Ansvarlig kapital	10 057 129	8 554 102

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 kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko (knyttet til begrenset tjenestespekter).



Swiss Life Asset Managers Funds AS

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

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

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

	per 31.12.2022	per 31.12.2021
<i>i) Kapitalkrav under standard metode</i>		
Vektet beregningsgrunnlag for poster som ikke inngår i handelsporteføljen	1 611 000	947 000
Markedsrisiko relatert til handelsporteføljen	0	0
Operasjonell risiko	0	0
SUM	1 611 000	947 000
Kapitaldekning under standard metoden i %	624 %	903 %
<i>ii) Kapitalkrav som følge av faste kostnader</i>		
Kapitalkrav 25% av selskapets faste kostnader	7 892 000	7 182 000
<i>iii) Krav til startkapital, EUR 125.000</i>		
	1 314 000	1 249 000
Samlet kapitalkrav er det høyeste beløpets av i), ii) og iii)	7 892 000	7 182 000
Overskudd ansvarlig kapital	2 165 129	1 372 102

Ved inngangen till 2023 vil ii) Kapitalkrav basert på 25% av fjorårets faste kostnader være det høyeste beløpet og som slår inn som Foretakets kapitalkrav:

Beregning av faste kostnader	2022
Inntekter, inkl finansinntekter	74 830 000
Positivt resultat før skatt	-15 046 000
Variabel godtgjørelse til ansatte	-28 218 000
Variabel godtgjørelse ordreformidlende institusjon	0
Sum faste kostnader	31 566 000
Kapitalkrav 25% av faste kostnader	7 892 000

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.

Kreditrisiko:

Kreditrisiko er risiko for tap som skyldes at Foretakets motpart eller kunder ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser ovenfor Foretaket. Kreditrisiko 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. Kundenes



Swiss Life Asset Managers Funds AS

betalingsforpliktelser ovenfor foretaket hensyntas når det gjennomføres investeringer. Vesentlig nedgang i markedene vil likevel kunne påvirke kundenes 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 verdijustert egenkapital i kundeporteføljene. Den verdijusterte 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 markedsforholdene.

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 bankkonto, 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 31.12.2022 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.

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.



Swiss Life Asset Managers Funds AS

Note 12 Ikke balanseførte forpliktelser

Selskapet har komittert seg til å innbetale kr 15.700.000 i kapital til Swiss Life REF ESG Nordic 2022 AS.
Per 31.12.2022 var gjenværende komittert kapital kr. 10.177.996.