



Fonds de placement de droit suisse relevant de la catégorie
"autres fonds en placements traditionnels"

Rapport annuel révisé au 31 décembre 2023

Investment fund under Swiss law established under the
category "Other traditional investment funds"

Audited annual report as at December 31, 2023

Lemania Pension Fund

TABLE DES MATIERES / TABLE OF CONTENTS

ORGANISATION / ORGANISATION	5
LEMANIA PENSION FUND - SEMI-INSTITUTIONAL GONET 30	
COMMENTAIRES DE MARCHÉ / MARKET REVIEW	15
COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / STATEMENT OF NET ASSETS	17
COMPTE DE RÉSULTATS / INCOME STATEMENT	18
UTILISATION DU RÉSULTAT / USE OF NET INCOME	19
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NUMBER OF UNITS OUTSTANDING AND CHANGES IN NET ASSETS OF THE SUB-FUND	20
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DATA CONCERNING THE THREE PREVIOUS YEARS	22
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES / ADDITIONAL INFORMATION	23
INVENTAIRE DE FORTUNE / INVENTORY OF FUND ASSETS	27
LEMANIA PENSION FUND - SEMI-INSTITUTIONAL GONET 30 EURO	
COMMENTAIRES DE MARCHÉ / MARKET REVIEW	29
COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / STATEMENT OF NET ASSETS	31
COMPTE DE RÉSULTATS / INCOME STATEMENT	32
UTILISATION DU RÉSULTAT / USE OF NET INCOME	33
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NUMBER OF UNITS OUTSTANDING AND CHANGES IN NET ASSETS OF THE SUB-FUND	34
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DATA CONCERNING THE THREE PREVIOUS YEARS	35
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES / ADDITIONAL INFORMATION	36
INVENTAIRE DE FORTUNE / INVENTORY OF FUND ASSETS	38

Lemania Pension Fund

TABLE DES MATIERES / TABLE OF CONTENTS

LEMANIA PENSION FUND - SEMI-INSTITUTIONAL GONET 70

COMMENTAIRES DE MARCHÉ / MARKET REVIEW	40
COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / STATEMENT OF NET ASSETS	42
COMPTE DE RÉSULTATS / INCOME STATEMENT	43
UTILISATION DU RÉSULTAT / USE OF NET INCOME	44
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NUMBER OF UNITS OUTSTANDING AND CHANGES IN NET ASSETS OF THE SUB-FUND	45
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DATA CONCERNING THE THREE PREVIOUS YEARS	46
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES / ADDITIONAL INFORMATION	47
INVENTAIRE DE FORTUNE / INVENTORY OF FUND ASSETS	49

LEMANIA PENSION FUND - PLEION FLEX

COMMENTAIRES DE MARCHÉ / MARKET REVIEW	51
COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / STATEMENT OF NET ASSETS	53
COMPTE DE RÉSULTATS / INCOME STATEMENT	54
UTILISATION DU RÉSULTAT / USE OF NET INCOME	55
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NUMBER OF UNITS OUTSTANDING AND CHANGES IN NET ASSETS OF THE SUB-FUND	56
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DATA CONCERNING THE THREE PREVIOUS YEARS	57
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES / ADDITIONAL INFORMATION	58
INVENTAIRE DE FORTUNE / INVENTORY OF FUND ASSETS	60

Lemania Pension Fund

TABLE DES MATIERES / TABLE OF CONTENTS

LEMANIA PENSION FUND - GONET SWISS EQUITIES

COMMENTAIRES DE MARCHÉ / MARKET REVIEW	63
COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / STATEMENT OF NET ASSETS	65
COMPTE DE RÉSULTATS / INCOME STATEMENT	66
UTILISATION DU RÉSULTAT / USE OF NET INCOME	67
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NUMBER OF UNITS OUTSTANDING AND CHANGES IN NET ASSETS OF THE SUB-FUND	68
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DATA CONCERNING THE THREE PREVIOUS YEARS	69
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES / ADDITIONAL INFORMATION	70
INVENTAIRE DE FORTUNE / INVENTORY OF FUND ASSETS	72
NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS / NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS	74

Lemania Pension Fund

ORGANISATION / ORGANISATION

Direction de fonds de placement / Fund Management Company	FundPartner Solutions (Suisse) SA Route des Acacias 60, CH-1211 Genève 73 Téléphone / Phone +41 (0) 58 323 37 77
Banque dépositaire / Custodian bank	Banque Pictet & Cie SA Route des Acacias 60, CH-1211 Genève 73 Téléphone / Phone +41 (0) 58 323 23 23
Gestionnaire / Asset Manager	Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30, Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro, Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70 et / and Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities : Gonet & Cie SA Boulevard du Théâtre 6, CH-1204 Genève Téléphone / Phone +41 (0) 22 317 17 17 Lemania Pension Fund - PLEION Flex : PLEION SA Rue François-Bonivard 12, CH-1201 Genève Téléphone / Phone +41 (0) 22 906 81 81
Délégation de l'exploitation du système informatique et du calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI") / Delegation of the operation of the IT system and calculation of the net asset value ("NAV")	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
Délégation du traitement des ordres de souscription et de rachat / Delegation of processing of subscription and redemption orders	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
Société d'audit / Auditor	PricewaterhouseCoopers SA, Avenue Giuseppe-Motta 50, CH-1202 Genève
Contrepartie sur OTC / Counterparty on OTC	Banque Pictet & Cie SA Genève

Lemania Pension Fund

ORGANISATION (suite)

Objectifs de placement **Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30**

L'objectif de placement du compartiment consiste principalement à obtenir une appréciation du capital à long terme ainsi qu'un revenu régulier. Les investisseurs pourront participer et bénéficier du rendement d'un instrument de placement mis en oeuvre par le biais d'un portefeuille balancé d'actifs traditionnels diversifiés à l'échelle mondiale par secteur, pays et monnaie, où la part investie en action ascende en principe à 30%, et ce tout en suivant les principes énoncés dans la Loi sur la prévoyance professionnelle, vieillesse, survivants et invalidité ("LPP").

L'indice de référence (Customised Benchmark), se compose des indices suivants :

- 10% CS Index Fund CH - Switzerland Bond Index AAA-BBB Blue
- 10% iShares SBI AAA-BBB Bond Index Fund
- 14% db x-trackers II Global Government Bond UCITS ETF - CHF hedged
- 5% iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund
- 5% SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF
- 13% iShares Core SPI ETF
- 14% db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF
- 3% iShares Emerging Markets Equity Index Fund (IE)
- 15% UBS ETF SXI Real Estate Funds
- 10% GS Absolute Return Tracker Portfolio - CHF hedged
- 1% UBS Money Market CHF

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

L'objectif de placement du compartiment consiste principalement à obtenir une appréciation du capital à long terme ainsi qu'un revenu régulier. Les investisseurs pourront participer et bénéficier du rendement d'un instrument de placement mis en oeuvre par le biais d'un portefeuille balancé d'actifs traditionnels dont les investissements sont principalement orientés vers des titres ou émetteurs européens tout en assurant une diversification à l'échelle mondiale par secteur, pays et monnaie. La part investie en action ascende en principe à 30%.

Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

L'objectif de placement du compartiment consiste principalement à obtenir une appréciation du capital à long terme par le biais d'une diversification mondiale par secteur, pays et monnaie ainsi que d'un revenu régulier. Les investisseurs pourront participer et bénéficier du rendement d'un instrument de placement mis en oeuvre par le biais d'un portefeuille d'actifs traditionnels tout en assurant une diversification à l'échelle mondiale par secteur, pays et monnaie. La part investie en action ascende en principe à 70%.

Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

L'objectif de placement du compartiment est l'appréciation du capital à long terme et la génération d'un revenu régulier par le biais d'un portefeuille balancé, diversifié, dont les caractéristiques principales sont une gestion active, dynamique et flexible et dont la part investie en action se monte en principe à 35%. L'allocation du portefeuille suivra les principes énoncés dans la Loi sur la prévoyance professionnelle, vieillesse, survivants et invalidité ("LPP").

Le compartiment n'a pas d'indice de référence.

Lermania Pension Fund

ORGANISATION (suite)

Lermania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

L'objectif de placement du compartiment est de produire une croissance du capital à long terme supérieure à l'indice SPI. Les fluctuations de valeur des parts de fonds peuvent toutefois considérablement différer de celles de l'indice SPI. La politique de placement du compartiment sera principalement mise en œuvre par le biais de placements directs dans les actions faisant partie de l'indice SPI. Le compartiment investit majoritairement dans des titres de sociétés pouvant être qualifiées de grande et de moyenne capitalisation.

L'indice de référence du compartiment est le SPI (TR).

Forme juridique

Fonds de placement contractuel de droit suisse relevant de la catégorie "autres fonds en placements traditionnels" au sens des art. 25 ss en relation avec les art. 68 et 92 ss de la loi fédérale du 23 juin 2006 sur les placements collectifs de capitaux (LPCC).

Dernier prospectus avec contrat de fonds intégré entré en vigueur le 15 décembre 2023, autorisé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 15 décembre 2023.

Lancement du fonds

26 septembre 2018

Lancement des classes

Lermania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

Classe -A- : 26 septembre 2018

Classe -B- : 9 mai 2019

Classe -L- : 18 octobre 2018

Classe -P- : 26 septembre 2018

Classe -I- : 9 décembre 2021

Lermania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

Classe -A- : 22 janvier 2020

Classe -B- : 15 janvier 2020

Lermania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

Classe -B- : 2 décembre 2021

Classe -L- : 2 décembre 2021

Classe -I- : 2 décembre 2021

Lermania Pension Fund - PLEION Flex

Classe -A- : 20 février 2020

Classe -B- : 20 février 2020

Classe -P- : 27 février 2020 (classe dormante depuis le 3 mars 2022)

Classe -L1- : 20 février 2020

Lermania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

Classe -C- : 23 avril 2020

Classes de parts et Numéros de valeurs

La classe de parts -A-, dont les revenus nets sont réinvestis, est ouverte à tous les investisseurs.

La classe de parts -B-, dont les revenus nets sont réinvestis, est ouverte aux investisseurs qualifiés (selon article 10 alinéa 3 LPCC).

La classe de parts -C-, dont les revenus nets sont réinvestis, est ouverte aux investisseurs qualifiés (selon article 10 alinéa 3 et 3ter LPCC) qui investissent un montant minimum initial de CHF 100,000 dans le compartiment.

La classe de parts -L-, dont les revenus nets sont réinvestis, est ouverte à l'institut de prévoyance Gonet et à la Fondation pour Cadres Dirigeants d'Entreprises.

Lemania Pension Fund

ORGANISATION (suite)

La classe de parts -P-, dont les revenus nets sont réinvestis, est réservée à des institutions de prévoyance professionnelle et de prévoyance liée suisses exonérées d'impôts ou à des institutions de libre passage suisses exonérées d'impôts exécutant leur obligation fiscale par la déclaration des prestations imposables visée à l'art. 38a de l'ordonnance sur l'impôt anticipé (OIA). Il appartient à la direction du fonds ou à la banque dépositaire de déterminer si les conditions de participation au fonds sont remplies.

La classe de parts -I-, dont les revenus nets sont réinvestis, est ouverte à la fondation Lemania de libre passage (FLLP) et la fondation romande en faveur de la prévoyance individuelle - 3a (FPRI).

La classe de parts -L1-, dont les revenus nets sont réinvestis, est ouverte à l'institut de prévoyance Gonet, à la Fondation pour Cadres Dirigeants d'Entreprises et à la caisse de retraite de PLEION SA et sociétés affiliées.

	Nom du compartiment	Classe de parts	Code ISIN
	Semi-Institutional Gonet 30	A	CH0433327860
		B	CH0433337927
		L	CH0433337935
		P	CH0433337984
		I	CH1152467010
	Semi-Institutional Gonet 30 Euro	A	CH0516767818
		B	CH0516767826
	Semi-Institutional Gonet 70	B	CH1143006430
		L	CH1143006562
		I	CH1143006745
	PLEION Flex	A	CH0517135593
		B	CH0517135601
		P	CH0517135627
		L1	CH0517135619
	Gonet Swiss Equities	C	CH0531334503
Monnaie de référence	Semi-Institutional Gonet 30	CHF	
	Semi-Institutional Gonet 30 Euro	EUR	
	Semi-Institutional Gonet 70	CHF	
	PLEION Flex	CHF	
	Gonet Swiss Equities	CHF	

Emissions & rachats Les parts des compartiments sont émises ou rachetées chaque mercredi pour le compartiment Semi-Institutional Gonet 30 Euro et chaque jeudi pour les autres compartiments (ou le premier jour ouvrable bancaire suivant en cas de jour férié).

Il n'est pas effectué d'émission ou de rachat les jours fériés suisses (Pâques, Pentecôte, Noël, Nouvel an, Fête nationale, etc.) ainsi que les jours de fermeture des bourses ou des marchés des principaux pays de placement d'un compartiment, ou dans le cas de circonstances exceptionnelles au sens du paragraphe 17, chiffre 5 du contrat de fonds.

Les ordres de souscription et de rachat qui parviennent à la banque dépositaire le mercredi pour le compartiment Semi-Institutional Gonet 30 Euro ou le jeudi pour les autres compartiments (respectivement le jour ouvrable bancaire précédent en cas de jour férié) jusqu'à quinze heures (15h00) au plus tard (jour de passation de l'ordre) sont traités le deuxième jour ouvrable suivant (jour d'évaluation), sur la base de la valeur d'inventaire calculée ce jour-là. La valeur nette d'inventaire utilisée pour le décompte n'est par conséquent pas encore connue au moment de la

Lemania Pension Fund

ORGANISATION (suite)

passation de l'ordre (forward pricing). Le calcul se fait le jour d'évaluation sur la base des cours de clôture du jour de passation de l'ordre.

Rémunérations

Commissions et frais à la charge du fonds (extrait du § 19 du contrat de fonds)

Pour l'administration de chaque compartiment du fonds, la direction de fonds prélève une commission annuelle de maximum 0.25% de la valeur d'inventaire de la fortune du compartiment, perçue sur une base prorata temporis à la fin de chaque trimestre. Le taux effectivement appliqué est mentionné dans les rapports annuel et semestriel.

Détails des commissions à la direction de fonds et des commissions de la banque dépositaire

Pour la gestion ainsi que pour la commercialisation des compartiments, la direction de fonds prélève une commission pour les classes -A-, -B-, -C-, -L-, -P-, -L1 et -I- selon les taux donnés ci-après. Lorsque la gestion de la fortune d'un compartiment ou la distribution est déléguée à un gestionnaire de placement collectif ou un distributeur, la commission peut être mise à la charge du compartiment concerné et payée directement audit gestionnaire de placement collectif ou distributeur. Le taux effectivement appliqué est mentionné dans les rapports annuel et semestriel.

Classe -A- : 1.20% maximum de la valeur totale de la fortune du compartiment attribuable à cette classe

Classe -B- : 0.60% maximum de la valeur totale de la fortune du compartiment attribuable à cette classe

Classe -C- : 1.10% maximum de la valeur totale de la fortune du compartiment attribuable à cette classe

Classe -L- : 0.50% maximum de la valeur totale de la fortune du compartiment attribuable à cette classe

Classe -P- : 0.80% maximum de la valeur totale de la fortune du compartiment attribuable à cette classe

Classe -I- : 0.80% maximum de la valeur totale de la fortune du compartiment attribuable à cette classe

Classe -L1- : 0.50% maximum de la valeur totale de la fortune du compartiment attribuable à cette classe

Pour les tâches de banque dépositaire telles que la conservation de la fortune des compartiments, le trafic de paiement et les autres tâches mentionnées au § 4 du contrat de fonds, la banque dépositaire prélève une commission annuelle maximale de 0.12% de la valeur d'inventaire de la fortune du compartiment, perçue sur une base prorata temporis à la fin de chaque trimestre. Le taux effectivement appliqué figure dans les rapports annuel et semestriel.

Utilisation du résultat

Le revenu net du fonds est réinvesti annuellement dans la fortune du fonds, au plus tard quatre mois après la clôture de l'exercice.

Lieu d'enregistrement

Suisse

Restrictions

Les parts ne peuvent être proposées, vendues ou livrées aux Etats-Unis.

Fiscalité

Les rendements thésaurisés sont soumis à l'impôt anticipé fédéral de 35%. La direction de fonds utilise la procédure de déclaration pour la classe de part -L1- du compartiment PLEION Flex et pour la classe L des compartiments Semi-Institutional Gonet 30 & Semi-Institutional Gonet 70.

Lermania Pension Fund

ORGANISATION (suite)

Autres informations L'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers (FINMA) a approuvé le changement de désignation du fonds Lermania Pension Fund en Gonet Funds effectif le 16 février 2024.

Publications du fonds Le prospectus avec contrat de fonds intégré et les rapports annuels peuvent être demandés gratuitement à la direction de fonds, à la banque dépositaire et à tous les distributeurs.

Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Lemania Pension Fund

ORGANISATION (continued)

Investment objectives

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

The sub-fund's main investment objective is to achieve long-term capital appreciation and to provide a regular flow of income. Investors will be able to participate in and benefit from the return generated by an investment instrument implemented by way of a balanced portfolio of traditional assets, diversified globally, by sector, country and currency, in which the proportion invested in equities may in principle be as high as 30%, while complying with the principles laid down in the Federal Law on Occupational Retirement, Survivors and Disability Pension Plans ("BVG").

The customised benchmark is composed of the following indices:

- 10% CS Index Fund CH - Switzerland Bond Index AAA-BBB Blue
- 10% iShares SBI AAA-BBB Bond Index Fund
- 14% db x-trackers II Global Government Bond UCITS ETF - CHF hedged
- 5% iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund
- 5% SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF
- 13% iShares Core SPI ETF
- 14% db x-trackers MSCI AC World Index UCITS ETF
- 3% iShares Emerging Markets Equity Index Fund (IE)
- 15% UBS ETF SXI Real Estate Funds
- 10% GS Absolute Return Tracker Portfolio - CHF hedged
- 1% UBS Money Market CHF

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

The sub-fund's investment objective is mainly to achieve long-term capital appreciation and regular income. Investors will be able to participate in and benefit from the performance of an investment instrument implemented through a balanced portfolio of traditional assets whose investments are mainly oriented towards European securities or issuers while ensuring worldwide diversification by sector, country and currency. The proportion invested in equities rises in principle to 30%.

The sub-fund does not have a benchmark index.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

The sub-fund's investment objective is mainly to achieve long-term capital appreciation through worldwide diversification by sector, country, and currency as well as regular income. Investors will be able to participate in and benefit from the performance of an investment instrument implemented through a balanced portfolio of traditional assets while achieving through worldwide diversification by sector, country, and currency. The proportion invested in equities rises in principle to 70%.

The sub-fund does not have a benchmark index.

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

The sub-fund's investment objective is long-term capital appreciation and the generation of a regular income through a balanced, diversified portfolio whose main characteristics are active, dynamic and flexible management and whose proportion invested in equities amounts in principle to 35%. The portfolio allocation will follow the principles set out in the Law on Occupational Retirement, Survivors' and Disability Pension Plans ("BVG").

The sub-fund does not have a benchmark index.

Lemania Pension Fund

ORGANISATION (continued)

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

The sub-fund's investment objective is to produce long-term capital growth in excess of the SPI index. However, fluctuations in the value of fund units may differ significantly from those of the SPI Index. The investment policy will be implemented mainly through direct investments in the equities included in the SPI index. The sub-fund invests mainly in securities of companies that can be classified as large- and medium-capitalisation companies.

The sub-fund's benchmark index is the SPI (TR).

Legal form

Swiss contractual investment fund, type "other traditional investment fund" within the scope of Articles 25 *et seq.* in conjunction with Articles 68 and 92 *et seq.* of the Federal Act of June 23, 2006, on Collective Investment Schemes (CISA).

Last prospectus with integrated fund contract authorised on December 15, 2023 by Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA) came into effect on December 15, 2023.

Fund launch

September 26, 2018

Launch of classes

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

Units -A-: Septembre 26, 2018
Units -B-: May 9, 2019
Units -L-: Octobre 18, 2018
Units -P-: Septembre 26, 2018
Units -I-: December 9, 2021

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

Units -A-: January 22, 2020
Units -B-: January 15, 2020

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

Units -B-: December 2, 2021
Units -L-: December 2, 2021
Units -I-: December 2, 2021

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

Units -A-: February 20, 2020
Units -B-: February 20, 2020
Units -P-: February 27, 2020 (dormant unit since March 3, 2022)
Units -L1-: February 20, 2020

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

Units -C-: April 23, 2020

Unit classes and security numbers

The -A- units, whose net income is reinvested, are open to all investors.

The -B- units, whose net income is reinvested, are open to qualified investors (in accordance with Article 10 (3) of the CISA).

The -C- units whose net income is reinvested are open to qualified investors (in accordance with Article 10 (3) of the CISA) investing a minimum initial amount of CHF 100,000 in the sub-fund.

The -L- units, whose net income is reinvested, are open to the Gonet retirement institution and the Fondation pour Cadres Dirigeants d'Entreprises (FCDE, Foundation for Managers and Executives).

The -P- units, whose net income is reinvested, are restricted to tax exempt occupational benefits insurance and tied pension benefits institutions and to swiss tax exempt vested benefits

Lemania Pension Fund

ORGANISATION (continued)

institutions executing their fiscal duty using the taxable benefits reporting procedure in accordance with Article 38a of the ordonnance sur l'impôt anticipé (OIA). The fund management company or the custodian bank determine if the participation conditions to the fund are met.

The -I- units, whose net income is reinvested, are open to the Fondation Lemania de libre passage (FLLP) and the Fondation romande en faveur de la prévoyance individuelle - 3a (FPRI).

The -L1- units, whose net income is reinvested, are open to the Gonet retirement institution and the Fondation pour Cadres Dirigeants d'Entreprises (FCDE, Foundation for Managers and Executives) and to the PLEION SA CR and their affiliates.

	Sub-fund	Class of Units	ISIN code
	Semi-Institutional Gonet 30	A	CH0433327860
		B	CH0433337927
		L	CH0433337935
		P	CH0433337984
		I	CH1152467010
	Semi-Institutional Gonet 30 Euro	A	CH0516767818
		B	CH0516767826
	Semi-Institutional Gonet 70	B	CH1143006430
		L	CH1143006562
		I	CH1143006745
	PLEION Flex	A	CH0517135593
		B	CH0517135601
		P	CH0517135627
		L1	CH0517135619
	Gonet Swiss Equities	C	CH0531334503
Reference currency	Semi-Institutional Gonet 30	CHF	
	Semi-Institutional Gonet 30 Euro	EUR	
	Semi-Institutional Gonet 70	CHF	
	PLEION Flex	CHF	
	Gonet Swiss Equities	CHF	

Issues & redemptions Units of the sub-funds are issued or redeemed every Wednesday for the sub-fund Semi-institutional Gonet 30 Euro and every Thursday for the other sub-funds. (or the following bank business day in the event of a public holiday).

No units are issued or redeemed on Swiss public holidays (Easter, Whitsun, Christmas Day, New Year's Day, Swiss National Day, etc.) or days when stock exchanges or markets in the countries where the sub-fund is most active are closed, or in the event of exceptional circumstances within the meaning of paragraph 17, point 5 of the fund contract.

Subscription and redemption orders that are received by the custodian no later than 3pm (15:00) on Wednesday for the sub-fund Semi-institutional Gonet 30 Euro or on Thursday for other sub-funds, or respectively on the previous bank business day in case of a public holiday, are processed on the second bank business day following such order placement day (valuation day) on the basis of the net asset value calculated on the valuation day. The net asset value used for settlement is therefore not known when the order is placed (forward pricing). It is calculated on the valuation day on the basis of the closing prices on the order placement day.

Lemania Pension Fund

ORGANISATION (continued)

Remuneration

Fees and expenses borne by the fund (extract of Article 19 of the fund agreement)

For the administration of each sub-fund of the fund, the fund management company charges an annual fee of up to 0.25% of the sub-fund's net asset value, payable on a pro rata temporis basis at the end of each quarter. The rate actually applied is specified in the annual and semi-annual reports.

Details of the fund management and custodian fees

For the management and distribution of the sub-funds, the fund management company charges a fee for the -A-, -B-, -C-, -L-, -P-, -L1- and -I- classes at the rates shown below. When the asset management or distribution for a sub-fund is delegated to a collective investment management company or a distributor respectively, the fee may be charged to the sub-fund and paid directly to said collective investment management company or distributor. The rate actually applied is specified in the annual and semi-annual reports.

Class -A-: Up to 1.20% of the total value of the assets of the sub-fund attributable to this class

Class -B-: Up to 0.60% of the total value of the assets of the sub-fund attributable to this class

Class -C-: Up to 1.10% of the total value of the assets of the sub-fund attributable to this class

Class -L-: Up to 0.50% of the total value of the assets of the sub-fund attributable to this class

Class -P-: Up to 0.80% of the total value of the assets of the sub-fund attributable to this class

Class -I-: Up to 0.80% of the total value of the assets of the sub-fund attributable to this class

Class -L1-: Up to 0.50% of the total value of the assets of the sub-fund attributable to this class

For the custodian's duties, such as the safekeeping of the assets of the sub-funds, payment traffic and other tasks referred to in Article 4 of the fund contract, the custodian charges an annual fee of up to 0.12% of the sub-fund's net asset value, payable on a pro rata temporis basis at the end of each quarter. The rate actually applied is specified in the annual and semi-annual reports.

Appropriation of net income

The fund's net income is reinvested annually in the fund's assets, no later than four months after the end of the financial year.

Registered in

Switzerland

Restrictions

Units may not be offered, sold or distributed in the United States.

Taxation

Accumulated returns are subject to the Federal withholding tax of 35%. The Fund management company uses the reporting procedure for the unit -L1- of the sub-fund PLEION Flex and for the unit L of the sub-fund Semi-Institutional Gonet 30 and Semi-Institutional Gonet 70.

Other information

The Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA) has approved the change of the fund name from Lemania Pension Fund to Gonet Funds with effect from February 16, 2024.

The fund's publications

The prospectus, including the fund agreement, and the annual reports are available free of charge, upon request to the fund managers, the custodian or any distributor.

Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

COMMENTAIRES DE MARCHÉ

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

Globalement, la première moitié de l'année a été porteuse pour les actifs financiers et plus particulièrement les actions, les investisseurs réagissant positivement aux données économiques qui soutenaient un scénario d'atterrissage en douceur aux Etats-Unis. Les nouvelles plus bénignes sur l'inflation et la croissance ont poussé les investisseurs à augmenter leur exposition aux marchés des actions.

Après une période de faiblesse sur les marchés financiers en fin de 3ème trimestre, les obligations et les actions ont fortement progressé au 4ème trimestre, les banques centrales ayant clairement indiqué qu'elles avaient achevé leur cycle de relèvement des taux. La perspective de plusieurs baisses de taux en 2024 a entraîné une forte réévaluation des obligations au 4ème trimestre. La baisse rapide de l'inflation a soutenu les marchés actions globalement, les actions suisses ont cependant été pénalisées par la hausse du franc suisse qui a atteint +6.6% contre l'euro et +9.9% contre le dollar en 2023.

Les banques centrales devraient être en mesure de baisser leurs taux au courant de l'année 2024, probablement plus tard qu'anticipé par le marché, notamment concernant la Fed.

L'économie américaine a commencé à s'affaiblir au 4ème trimestre, les hausses de taux d'intérêt affectant progressivement les consommateurs et les entreprises. L'économie européenne a déjà ralenti en 2023 et il est donc plus probable qu'elle connaisse des surprises économiques positives dans les mois à venir. L'économie suisse a connu une croissance de +0.7% en 2023 tandis que l'inflation est retombée à +1.7% à fin décembre. La croissance des bénéfices a été faible en 2023, par conséquent le redressement des marchés actions est largement dû à la baisse des taux d'actualisation.

Le conflit en Ukraine et la crise au Moyen-Orient pèseront encore sur le sentiment en 2024, mais tant que les troubles ne s'étendent pas aux pays voisins, le marché n'en sera pas trop affecté.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

MARKET REVIEW

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

Overall, the first half of the year was buoyant for financial assets, particularly equities, with investors reacting positively to economic data that supported a soft-landing scenario in the US. More benign news on inflation and growth prompted investors to increase their exposure to equity markets.

After a period of weakness on financial markets at the end of Q3, bonds and equities rallied strongly in Q4, as central banks made it clear that they had completed their rate hike cycle. The prospect of several rate cuts in 2024 led to a sharp revaluation of bonds in Q4. The rapid decline in inflation supported equity markets globally, although Swiss equities were penalized by the rise in the Swiss franc, which reached +6.6% against the euro and +9.9% against the dollar in 2023.

Central banks should be in a position to cut rates in the course of 2024, probably later than anticipated by the market, particularly as regards the Fed.

The US economy began to weaken in Q4, with interest rate hikes gradually affecting consumers and businesses. The European economy has already slowed in 2023, and is therefore more likely to experience positive economic surprises in the months ahead. The Swiss economy grew by +0.7% in 2023, while inflation fell back to +1.7% at the end of December. Earnings growth was weak in 2023, so the recovery in equity markets is largely due to lower discount rates.

The conflict in Ukraine and the crisis in the Middle East will still weigh on sentiment in 2024, but as long as the unrest doesn't spread to neighboring countries, the market won't be too affected.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / STATEMENT OF NET ASSETS

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Due from banks, including fiduciary deposits with third-party banks, broken down into:		
- Avoirs à vue / Sight deposits	2,336,537.26	4,597,172.30
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisées en / Securities, including those on loan and under repurchase agreements, broken down into:		
- Parts d'autres placements collectifs / Units in other collective investment schemes	229,667,373.22	206,112,899.83
Instruments financiers dérivés / Derivative financial instruments:		
- Opérations de change à terme / Forward exchange contract	171,054.67	-25,695.43
Autres actifs / Other assets	581,145.18	263,093.82
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / TOTAL ASSETS OF THE SUBFUND	232,756,110.33	210,947,470.52
Dont à déduire / Less:		
- Autres engagements / Other liabilities	349,843.66	317,986.99
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NET ASSETS OF THE SUBFUND	232,406,266.67	210,629,483.53
Nombre de parts en circulation / Number of units outstanding		
Parts -A- / -A- units	44,851.32	81,445.32
Parts -B- / -B- units	289,579.38	301,235.27
Parts -L- / -L- units	651,695.25	611,840.93
Parts -P- / -P- units	542.53	1,372.53
Parts -I- / -I- units	1,227,686.60	1,112,696.55
Valeur nette d'inventaire par part / Net asset value per unit (en / in CHF)		
Parts -A- / -A- units	101.86	97.54
Parts -B- / -B- units	103.66	98.87
Parts -L- / -L- units	107.04	101.47
Parts -P- / -P- units	104.43	99.56
Parts -I- / -I- units	104.27	99.47

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

COMPTE DE RÉSULTATS / INCOME STATEMENT

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022				
	CHF	CHF				
Produits des valeurs mobilières, divisés en / Income from securities, broken down by:						
- Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realised taxable return on target funds	2,270,439.25	1,191,294.83				
- Parts d'autres placements collectifs / Units of other collective investment schemes	1,790,595.29	1,379,300.29				
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Current net income paid in on issued units	76,099.69	82,142.95				
TOTAL DES REVENUS / TOTAL INCOME	4,137,134.23	2,652,738.07				
Dont à déduire / Less:						
Intérêts négatifs (position long) / Negative interest (long position)	-	10,695.92				
Intérêts passifs (position short) / Passive interest (short position)	59.72	604.24				
Frais d'audit / Auditing expenses	14,001.00	14,001.00				
Rémunérations réglementaires versées / Remunerations to the following in accordance with the fund regulations:						
- à la direction / to the fund management company (1)	357,488.46	305,944.92				
- à la banque dépositaire / to the custodian bank (2)	175,464.77	148,527.37				
- au gestionnaire / to the asset manager (3)						
Parts -A- / -A- units	43,206.65	70,166.62				
Parts -B- / -B- units	123,970.54	126,802.70				
Parts -L- / -L- units	114,733.06	130,813.28				
Parts -P- / -P- units	470.88	513.22				
Parts -I- / -I- units	635,022.27	437,666.81				
Autres charges / Other expenses	2,263.15	2,890.07				
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Current net income paid out on redeemed units	79,367.89	27,631.39				
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	1,546,048.39	1,276,257.54				
REVENU NET AVANT AJUSTEMENT / NET INCOME BEFORE ADJUSTMENT	2,591,085.84	1,376,480.53				
Ajustements fiscaux / Tax adjustments	766,524.74	621,065.81				
RÉSULTAT NET / NET INCOME	3,357,610.58	1,997,546.34				
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realised capital gains and losses	-3,098,911.82	-1,273,255.52				
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISED NET INCOME	258,698.76	724,290.82				
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Unrealised capital gains and losses (variation)	10,988,433.44	-31,614,487.07				
RÉSULTAT TOTAL / TOTAL NET INCOME	11,247,132.20	-30,890,196.25				
Résultat net par part / Net income per unit						
Parts -A- / -A- units	1.53	1.10				
Parts -B- / -B- units	1.62	1.14				
Parts -L- / -L- units	1.42	0.89				
Parts -P- / -P- units	2.73	0.55				
Parts -I- / -I- units	1.54	0.92				
Taux effectif des rémunérations (en % de la valeur net d'inventaire) / Actual rates of remuneration (in % of net asset value):						
	(1) à la direction / to the fund management company	(2) à la banque dépositaire / to the custodian bank	(3) au gestionnaire / to the asset manager			
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts -A- / -A- units	0.16%	0.16%	0.08%	0.08%	0.80%	0.80%
Parts -B- / -B- units	0.16%	0.16%	0.08%	0.08%	0.40%	0.40%
Parts -L- / -L- units	0.16%	0.16%	0.08%	0.08%	0.17%	0.20%
Parts -P- / -P- units	0.16%	0.16%	0.07%	0.08%	0.50%	0.50%
Parts -I- / -I- units	0.16%	0.16%	0.08%	0.08%	0.50%	0.50%

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

UTILISATION DU RÉSULTAT / USE OF NET INCOME

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Résultat net de l'exercice parts -A- / Net income for the financial year -A- units	68,840.58	89,748.09
Réinvestissement (65% du revenu net) / Reinvestment (65% of net income)	-44,746.38	-58,336.26
Retenue d'impôt (35%) / Withholding tax (35%)	-24,094.20	-31,411.83
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00
Résultat net de l'exercice parts -B- / Net income for the financial year -B- units	470,457.51	344,771.64
Réinvestissement (65% du revenu net) / Reinvestment (65% of net income)	-305,797.38	-224,101.57
Retenue d'impôt (35%) / Withholding tax (35%)	-164,660.13	-120,670.07
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00
Résultat net de l'exercice parts -L- / Net income for the financial year -L- units **	926,923.05	543,596.98
Réinvestissement / Reinvestment *	-926,923.05	-543,596.98
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00
Résultat net de l'exercice parts -P- / Net income for the financial year -P- units ****	1,480.06	760.23 ***
Réinvestissement (65% du revenu net) / Reinvestment (65% of net income)	-962.04	-494.15
Retenue d'impôt (35%) / Withholding tax (35%)	-518.02	-266.08
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00
Résultat net de la période parts -I- / Net income for the financial period -I- units *****	1,889,909.38	1,018,669.40
Réinvestissement (65% du revenu net) / Reinvestment (65% of net income)	-1,228,441.10	-662,135.11
Retenue d'impôt (35%) / Withholding tax (35%)	-661,468.28	-356,534.29
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00

* La direction de fonds utilise la procédure de déclaration prévue dans la Circulaire 24 du 20 novembre 2017 de l'Administration fiscale des contributions et réinvestit le résultat brut de l'exercice sans retenue d'impôt anticipé. / The fund management company uses the reporting procedure set out in the Federal Tax Administration's Circular 24 of November 20, 2017 and reinvests the gross profit of the year without withholding tax.

** Le fonds renonce à effectuer un ajustement fiscal et ne tient donc pas compte du principe de non-compensation des charges sur les revenus des fonds cibles pour les parts -L- (depuis 2022) comme le prévoit la Circulaire 24 du 20 novembre 2017 de l'Administration fiscale des contributions, les investisseurs du fonds étant des caisses de pension exonérées d'impôt conformément à la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité / The fund renounces to apply a fiscal adjustment and thus does not take into account the principle of non-compensation of charges on target funds' income for the -L- (since 2022) as provided for in Circular 24 of 20 November 2017 of the Tax Administration as the fund's investors are tax-exempt pension funds in accordance with the Federal Law on Occupational Retirement, Survivors' and Disability Pension Plans.

*** La thésaurisation avec impôt relative à l'exercice clôturé au 31.12.2022 a eu lieu après la signature des comptes. / The reinvestment with withholding tax related to the financial year ended on 31.12.2022 took place after the signature of financial statements.

**** Les parts -P- ayant été complètement rachetées en date du 08.02.2024, la thésaurisation annuelle n'aura pas lieu. / As the -P- units were fully redeemed on 08.02.2024, there will be no annual reinvestment.

***** Les parts -I- ayant été complètement rachetées en date du 22.02.2024, la thésaurisation annuelle n'aura pas lieu. / As the -I- units were fully redeemed on 22.02.2024, there will be no annual reinvestment.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NUMBER OF UNITS OUTSTANDING AND CHANGES IN NET ASSETS OF THE SUB-FUND

		Nombre de parts / Number of units		Nombre de parts / Number of units
PARTS -A- EN CIRCULATION / -A- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	81,445.32	01.01.2022	88,172.32
Parts émises / Units issued		1,000.00		5,968.00
Parts rachetées / Units redeemed		-37,594.00		-12,695.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	44,851.32	31.12.2022	81,445.32
PARTS -B- EN CIRCULATION / -B- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	301,235.27	01.01.2022	279,720.27
Parts émises / Units issued		37,277.00		43,180.00
Parts rachetées / Units redeemed		-48,932.89		-21,665.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	289,579.38	31.12.2022	301,235.27
PARTS -L- EN CIRCULATION / -L- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	611,840.93	01.01.2022	600,288.02
Parts émises / Units issued		49,071.46		16,092.55
Parts rachetées / Units redeemed		-9,217.14		-4,539.64
Etat au / Statement as at	31.12.2023	651,695.25	31.12.2022	611,840.93
PARTS -P- EN CIRCULATION / -P- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	1,372.53	01.01.2022	542.53
Parts émises / Units issued		200.00		830.00
Parts rachetées / Units redeemed		-1,030.00		0.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	542.53	31.12.2022	1,372.53
PARTS -I- EN CIRCULATION / -I- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	1,112,696.55	01.01.2022	612,153.55
Parts émises / Units issued		531,862.00		675,612.00
Parts rachetées / Units redeemed		-416,871.95		-175,069.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	1,227,686.60	31.12.2022	1,112,696.55

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU
COMPARTIMENT /
NUMBER OF UNITS OUTSTANDING AND CHANGES IN NET ASSETS OF
THE SUB-FUND

		CHF		CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / CHANGE IN NET ASSETS OF THE SUBFUND				
Fortune nette du compartiment au / Net assets of the subfund as at	01.01.2023	210,629,483.53	01.01.2022	186,313,164.72
Païement de l'impôt anticipé sur le résultat thésaurisé / Payment of withholding tax on accumulated income		-537,696.61		-477,411.50
Solde des mouvements de parts / Balance of unit movements		11,067,347.55		55,683,926.56
Résultat total / Total result		11,247,132.20		-30,890,196.25
Fortune nette du compartiment au / Net assets of the subfund as at	31.12.2023	232,406,266.67	31.12.2022	210,629,483.53

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DATA CONCERNING THE PREVIOUS THREE FINANCIAL YEARS

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Fortune nette du compartiment / Net asset value of the subfund	232,406,266.67	210,629,483.53	186,313,164.72
Valeur nette d'inventaire par part / Net asset value per unit			
Parts -A- / -A- units	101.86	97.54	115.46
Parts -B- / -B- units	103.66	98.87	116.58
Parts -L- / -L- units	107.04	101.47	119.49
Parts -P- / -P- units	104.43	99.56	117.16
Parts -I- / -I- units	104.27	99.47	117.17
Résultat thésaurisé / Capitalised result			
Parts -A- / -A- units	1.53	1.10	0.93
Parts -B- / -B- units	1.62	1.14	0.97
Parts -L- / -L- units	1.42	0.89	1.23
Parts -P- / -P- units	2.73	0.55	0.37
Parts -I- / -I- units	1.54	0.92	0.35
	Nombre de parts / Number of units	Nombre de parts / Number of units	Nombre de parts / Number of units
Parts en circulation / Units outstanding			
Parts -A- / -A- units	44,851.32	81,445.32	88,172.32
Parts -B- / -B- units	289,579.38	301,235.27	279,720.27
Parts -L- / -L- units	651,695.25	611,840.93	600,288.02
Parts -P- / -P- units	542.53	1,372.53	542.53
Parts -I- / -I- units	1,227,686.60	1,112,696.55	612,153.55

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Informations au 31.12.2023	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	Fortune nette du compartiment	232,406,266.67	100.00%
	Engagement total brut résultant de dérivés	11,472,851.82	4.94%
	Engagement total net résultant de dérivés	0.00	0.00%
	Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.12.2023 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre à la date du bilan.

3) Mises en pension Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension à la date du bilan.

4) Performance (%) (impôts anticipés réinvestis)	2023	2022	Depuis le (*) lancement
Parts -A-	4.83	-15.27	0.57
Customized Benchmark Lemania Pension Fund Customized (**)	4.72	-15.29	0.77
Parts -B-	5.26	-14.93	0.52
Customized Benchmark Lemania Pension Fund Customized (**)	4.72	-15.29	-2.82
Parts -L-	5.49	-14.77	1.56
Customized Benchmark Lemania Pension Fund Customized (**)	4.72	-15.29	-1.54
Parts -P-	5.09	-15.02	0.86
Customized Benchmark Lemania Pension Fund Customized (**)	4.72	-15.29	0.77
Parts -I-	5.15	-15.01	-5.27
Customized Benchmark Lemania Pension Fund Customized (**)	4.72	-15.29	-5.60

(*) Performances annualisées.

(**) La composition détaillée de l'indice se trouve en page 6 de ce rapport.

Les performances passées ne constituent pas une garantie quant aux performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

5) Total Expense Ratio Synthétique (%)	2023	2022
Parts -A-	1.41	1.42
Parts -B-	1.02	1.02
Parts -L-	0.79	0.82
Parts -P-	1.11	1.12
Parts -I-	1.12	1.12

Le TER synthétique correspond à la somme des TER des différents fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette du fonds faitier au jour de référence et du TER du fonds faitier déduction faite des rétrocessions et rabais perçues par les fonds cibles durant la période sous revue.

6) Indication sur les soft commission agreements

La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

7) TER des fonds cibles

En accord avec le paragraphe § 19 ch.6 du contrat de fonds, le taux effectif de commission de gestion des fonds cibles le plus élevé est de 0.97% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions (taux maximum selon le contrat de fonds : 3.00%).

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

ADDITIONAL INFORMATION

1) Derivative financial instruments	Information as at 31.12.2023	Total	% of the sub-fund's net assets
		CHF	
	The sub-fund's net assets	232,406,266.67	100.00%
	Total gross liabilities resulting from derivatives	11,472,851.82	4.94%
	Total net liabilities resulting from derivatives	0.00	0.00%
	Liabilities resulting from securities lending and repurchase operations	0.00	0.00%

The information as at 31.12.2023, is presented using the "Commitment II" approach

2) Securities lending On the balance sheet date, no transferable securities were the object of a securities lending agreement.

3) Repurchase agreements On the balance sheet date, no transferable securities were the object of a repurchase agreement.

4) Performance (%) (withholding tax reinvested)	2023	2022	Since inception (*)
-A- units	4.83	-15.27	0.57
Customized Benchmark Lemania Pension Fund Customized (**)	4.72	-15.29	0.77
-B- units	5.26	-14.93	0.52
Customized Benchmark Lemania Pension Fund Customized (**)	4.72	-15.29	-2.82
-L- units	5.49	-14.77	1.56
Customized Benchmark Lemania Pension Fund Customized (**)	4.72	-15.29	-1.54
-P- units	5.09	-15.02	0.86
Customized Benchmark Lemania Pension Fund Customized (**)	4.72	-15.29	0.77
-I- units	5.15	-15.01	-5.27
Customized Benchmark Lemania Pension Fund Customized (**)	4.72	-15.29	-5.60

(*) Annualized performances.

(**) The detailed composition of the benchmark can be found on page 11 of this report.

Past performance does not constitute a guarantee of future performance. Performance data does not take into account fees received in respect of the issue and redemption of units.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

ADDITIONAL INFORMATION (continued)

5) Total Expense Ratio Synthetic (%)	2023	2022
-A- units	1.41	1.42
-B- units	1.02	1.02
-L- units	0.79	0.82
-P- units	1.11	1.12
-I- units	1.12	1.12

The synthetic TER corresponds to the prorated TER of the individual target funds, weighted on the basis of their proportion in the net assets of the fund of funds as of the closing date, and the TER of the fund of funds minus the retrocessions and rebates received from the target funds during the reporting period.

6) Disclosure of the soft commission agreements
The Fund Management Company did not conclude soft commission agreements.

7) Target funds TER
In accordance with § 19 ch.6 of the fund contract, the highest effective management fee rate for target funds is 0.97% taking into account any discounts and retrocessions (maximum rate in accordance with the fund contract: 3.00%).

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / INVENTORY OF FUND ASSETS AS AT 31.12.2023

Titres / Titles	Total au 31.12.2022 / Total as at 31.12.2022	Achats / Purchases	Ventes / Sales	Total au 31.12.2023 / Total as at 31.12.2023	Devise / Currency	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the subfund		
AVOIRS EN BANQUE / BANK RECEIVABLE									
- À VUE / DEPOSITS AT SIGHT									
CHF					CHF	2,335,968.89	1.00		
EUR					EUR	568.37	0.00		
TOTAL AVOIRS À VUE / TOTAL DEPOSITS AT SIGHT						2,336,537.26	1.00		
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANK RECEIVABLE						2,336,537.26	1.00		
PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / UNITS IN OTHER COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES									
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / TRANSFERABLE SECURITIES DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET OPEN TO THE PUBLIC									
IRLANDE / IRELAND									
BLACKROCK-ISH.EUR.IGC BD INST EUR	867,790	124,330	37,000	955,120	EUR	11,589,324.05	4.98		
BLACKROCK-ISHARES E-M IDX D USD-ACC	615,260	87,840	25,300	677,800	USD	6,769,771.88	2.91		
SSGA SPDR .EM LOC.BD USD ETF	202,130	38,120	4,180	236,070	USD	11,617,305.81	4.99		
XTRACK.-MSCI AC W.ESG SC.ETF 1C EUR	1,060,630	197,850	174,780	1,083,700	EUR	32,443,023.62	13.94		
						62,419,425.36	26.82		
LUXEMBOURG / LUXEMBOURG									
GSFS-ABSOL.RET.TR.PTF I CHF HED.ACC	2,036,140	161,590	94,920	2,102,810	CHF	23,151,938.10	9.95		
X-TRACKERS II-GL GO.BD 4C CHF H ETF	193,190	35,630	19,920	208,900	CHF	32,402,479.00	13.92		
						55,554,417.10	23.87		
SUISSE / SWITZERLAND									
BLACK.-I.S.R.E.AAA-BBB B.I.CH-D CHF	23,830	3,630	2,460	25,000	CHF	23,235,750.00	9.98		
CSIF(CH)-BOND SWITZ.AAA-BBB BLUE FB	21,950	3,320	2,280	22,990	CHF	23,227,716.60	9.98		
ISHARES(CH)-CORE SPI(R)(CH) CHF A	207,820	32,720	14,310	226,230	CHF	30,617,968.20	13.15		
UBS ETF(CH)-SXI REAL EST.(R) A CHF	3,734,930	889,090	648,360	3,975,660	CHF	34,612,095.96	14.87		
						111,693,530.76	47.99		
TOTAL PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / TOTAL UNITS IN OTHER COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES						229,667,373.22	98.67		
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS / DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS									
Titres / Titles	Achats / Purchases		Devise / Currency		Ventes / Sales		Devise / Currency	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the subfund
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / FORWARD EXCHANGE CONTRACT									
FX-SW 21.11.2022-21.02.2023	390,976.04	CHF	400,000.00	EUR	0.00	0.00			
FX-SW 05.12.2022-21.02.2023	9,831,200.00	CHF	10,000,000.00	EUR	0.00	0.00			
FX-SW 12.12.2022-21.02.2023	324,452.70	CHF	330,000.00	EUR	0.00	0.00			
FX-SW 23.01.2023-21.04.2023	434,311.48	CHF	435,000.00	EUR	0.00	0.00			
FX-SW 17.02.2023-21.04.2023	10,451,918.00	CHF	10,600,000.00	EUR	0.00	0.00			
FX-SW 19.04.2023-21.07.2023	11,148,630.00	CHF	11,400,000.00	EUR	0.00	0.00			
FX-SW 22.05.2023-21.07.2023	459,449.12	CHF	475,000.00	EUR	0.00	0.00			
FX-SW 19.07.2023-23.10.2023	11,674,302.00	CHF	12,200,000.00	EUR	0.00	0.00			

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / The purchases include the following transactions: purchases, new shares from subscription rights, new shares based on portfolio securities, conversions, distribution of securities, exchanges, assets allocation, subscriptions, split/spin off, bonus shares, transfers, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / The sales include the following transactions: exchanges, exercises of subscription rights and options, repayments/payoffs, reverse-splits, exits at maturity date, drawing lots, transfers, sales, etc.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / INVENTORY OF FUND ASSETS AS AT 31.12.2023

Titres / Titles	Achats / Purchases	Devise / Currency	Ventes / Sales	Devise / Currency	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the subfund
FX-SW 19.10.2023-23.01.2024	11,061,439.74	CHF	11,740,000.00	EUR	163,090.95	0.07
FX-SW 20.12.2023-23.01.2024	564,949.74	CHF	600,000.00	EUR	7,963.72	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL FORWARD EXCHANGE CONTRACT					171,054.67	0.07

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES / SPLIT OF INVESTMENTS IN THE FOLLOWING THREE VALUATION CATEGORIES

	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the sub-fund
(a)	229,667,373.22	98.67
(b)	171,054.67	0.07
(c)	0.00	0.00

- (a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)
 (b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché
 (c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

- (a) trading of investments listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market (Art. 88 para 1 CISA)
 (b) investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters
 (c) investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances

DEVICES / CURRENCIES	COURS / EXCHANGE RATES
EUR	0.929729
USD	0.841650

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / The purchases include the following transactions: purchases, new shares from subscription rights, new shares based on portfolio' securities, conversions, distribution of securities, exchanges, assets allocation, subscriptions, split/spin off, bonus shares, transfers, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / The sales include the following transactions: exchanges, exercises of subscription rights and options, repayments/payoffs, reverse-splits, exits at maturity date, drawing lots, transfers, sales, etc.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

COMMENTAIRES DE MARCHÉ

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

Globalement, la première moitié de l'année a été porteuse pour les actifs financiers et plus particulièrement les actions, les investisseurs réagissant positivement aux données économiques qui soutenaient un scénario d'atterrissage en douceur aux Etats-Unis. Les nouvelles plus bénignes sur l'inflation et la croissance ont poussé les investisseurs à augmenter leur exposition aux marchés des actions.

Après une période de faiblesse sur les marchés financiers en fin de 3ème trimestre, les obligations et les actions ont fortement progressé au 4ème trimestre, les banques centrales ayant clairement indiqué qu'elles avaient achevé leur cycle de relèvement des taux. La perspective de plusieurs baisses de taux en 2024 a entraîné une forte réévaluation des obligations au 4ème trimestre. La baisse rapide de l'inflation a soutenu les marchés actions globalement. Les actions européennes ont connu une forte hausse en fin d'année, gagnant 7.6 % au cours des deux derniers mois de l'année.

Les banques centrales devraient être en mesure de baisser leurs taux au courant de l'année 2024, probablement plus tard qu'anticipé par le marché, notamment concernant la Fed.

L'économie américaine a commencé à s'affaiblir au 4ème trimestre, les hausses de taux d'intérêt affectant progressivement les consommateurs et les entreprises. L'économie européenne a déjà ralenti en 2023 et il est donc plus probable qu'elle connaisse des surprises économiques positives dans les mois à venir. La croissance des bénéfices a été faible en 2023, par conséquent le redressement des marchés actions est largement dû à la baisse des taux d'actualisation.

Le conflit en Ukraine et la crise au Moyen-Orient pèseront encore sur le sentiment en 2024, mais tant que les troubles ne s'étendront pas aux pays voisins, le marché n'en sera pas trop affecté.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

MARKET REVIEW

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

Overall, the first half of the year was buoyant for financial assets, particularly equities, with investors reacting positively to economic data that supported a soft landing scenario in the US. More benign news on inflation and growth prompted investors to increase their exposure to equity markets.

After a period of weakness on financial markets at the end of Q3, bonds and equities rallied strongly in Q4, as central banks made it clear that they had completed their rate hike cycle. The prospect of several rate cuts in 2024 led to a sharp revaluation of bonds in Q4. Rapidly falling inflation supported equity markets overall. European equities surged towards the end of the year, gaining 7.6% in the last two months of the year.

Central banks should be in a position to cut rates in the course of 2024, probably later than anticipated by the market, particularly as regards the Fed.

The US economy began to weaken in Q4, with interest rate hikes gradually affecting consumers and businesses. The European economy has already slowed in 2023, and is therefore more likely to experience positive economic surprises in the months ahead. Earnings growth has been weak in 2023, so the recovery in equity markets is largely due to lower discount rates.

The conflict in Ukraine and the crisis in the Middle East will still weigh on sentiment in 2024, but as long as the unrest doesn't spread to neighboring countries, the market won't be too affected.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / STATEMENT OF NET ASSETS

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Due from banks, including fiduciary deposits with third-party banks, broken down into:		
- Avoirs à vue / Sight deposits	130,780.65	92,381.85
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisées en / Securities, including those on loan and under repurchase agreements, broken down into:		
- Parts d'autres placements collectifs / Units in other collective investment schemes	15,282,456.00	15,482,682.27
Autres actifs / Other assets	8,502.85	8,533.36
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / TOTAL ASSETS OF THE SUBFUND	15,421,739.50	15,583,597.48
Dont à déduire / Less:		
- Autres engagements / Other liabilities	38,681.78	32,436.56
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NET ASSETS OF THE SUBFUND	15,383,057.72	15,551,160.92
Nombre de parts en circulation / Number of units outstanding		
Parts -A- / -A- units	7,480.00	8,180.00
Parts -B- / -B- units	147,357.26	162,950.26
Valeur nette d'inventaire par part / Net asset value per unit (en / in EUR)		
Parts -A- / -A- units	97.56	89.53
Parts -B- / -B- units	99.44	90.94

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

COMPTE DE RÉSULTATS / INCOME STATEMENT

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022				
	EUR	EUR				
Produits des valeurs mobilières, divisés en / Income from securities, broken down by:						
- Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realised taxable return on target funds	210,273.85	126,923.30				
- Parts d'autres placements collectifs / Units of other collective investment schemes	89,256.25	85,033.26				
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Current net income paid in on issued units	381.17	-378.06				
TOTAL DES REVENUS / TOTAL INCOME	299,911.27	211,578.50				
Dont à déduire / Less:						
Intérêts passifs (position short) / Passive interest (short position)	174.15	162.49				
Frais d'audit / Auditing expenses	15,117.01	14,141.00				
Rémunérations réglementaires versées / Remunerations to the following in accordance with the fund regulations:						
- à la direction / to the fund management company (1)	29,591.48	33,361.93				
- à la banque dépositaire / to the custodian bank (2)	11,570.18	13,305.77				
- au gestionnaire / to the asset manager (3)						
Parts -A- / -A- units	5,777.92	6,091.59				
Parts -B- / -B- units	59,486.01	68,289.73				
Autres charges / Other expenses	2,152.99	2,571.70				
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Current net income paid out on redeemed units	1,402.54	-780.31				
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	125,272.28	137,143.90				
REVENU NET AVANT AJUSTEMENT / NET INCOME BEFORE ADJUSTMENT	174,638.99	74,434.60				
Ajustements fiscaux / Tax adjustments	95,756.12	109,396.52				
RÉSULTAT NET / NET INCOME	270,395.11	183,831.12				
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realised capital gains and losses	-365,064.69	-249,137.77				
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISED NET INCOME	-94,669.58	-65,306.65				
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Unrealised capital gains and losses (variation)	1,521,486.87	-3,231,189.16				
RÉSULTAT TOTAL / TOTAL NET INCOME	1,426,817.29	-3,296,495.81				
Résultat net par part / Net income per unit						
Parts -A- / -A- units	1.61	0.92				
Parts -B- / -B- units	1.75	1.08				
Taux effectif des rémunérations (en % de la valeur net d'inventaire) / Actual rates of remuneration (in % of net asset value):						
	(1) à la direction / to the fund management company	(2) à la banque dépositaire / to the custodian bank	(3) au gestionnaire / to the asset manager			
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts -A- / -A- units	0.19%	0.19%	0.07%	0.08%	0.80%	0.80%
Parts -B- / -B- units	0.19%	0.19%	0.07%	0.07%	0.40%	0.40%

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

UTILISATION DU RÉSULTAT / USE OF NET INCOME

	31.12.2023	31.12.2022
	EUR	EUR
Résultat net de l'exercice parts -A- / Net income for the financial year -A- units	12,067.45	7,486.54
Réinvestissement (65% du revenu net) / Reinvestment (65% of net income)	-7,843.84	-4,866.25
Retenue d'impôt (35%) / Withholding tax (35%)	-4,223.61	-2,620.29
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00
Résultat net de l'exercice parts -B- / Net income for the financial year -B- units	258,327.66	176,344.58
Réinvestissement (65% du revenu net) / Reinvestment (65% of net income)	-167,912.98	-114,623.98
Retenue d'impôt (35%) / Withholding tax (35%)	-90,414.68	-61,720.60
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NUMBER OF UNITS OUTSTANDING AND CHANGES IN NET ASSETS OF THE SUB-FUND

		Nombre de parts / Number of units		Nombre de parts / Number of units
PARTS -A- EN CIRCULATION / -A- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	8,180.00	01.01.2022	7,480.00
Parts émises / Units issued		0.00		700.00
Parts rachetées / Units redeemed		-700.00		0.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	7,480.00	31.12.2022	8,180.00
PARTS -B- EN CIRCULATION / -B- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	162,950.26	01.01.2022	182,145.26
Parts émises / Units issued		8,975.00		9,850.00
Parts rachetées / Units redeemed		-24,568.00		-29,045.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	147,357.26	31.12.2022	162,950.26
		EUR		EUR
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / CHANGE IN NET ASSETS OF THE SUBFUND				
Fortune nette du compartiment au / Net assets of the subfund as at	01.01.2023	15,551,160.92	01.01.2022	20,661,672.27
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat thésaurisé / Payment of withholding tax on accumulated income		-63,778.17		-68,435.16
Solde des mouvements de parts / Balance of unit movements		-1,531,142.32		-1,745,580.38
Résultat total / Total result		1,426,817.29		-3,296,495.81
Fortune nette du compartiment au / Net assets of the subfund as at	31.12.2023	15,383,057.72	31.12.2022	15,551,160.92

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DATA CONCERNING THE PREVIOUS THREE FINANCIAL YEARS

	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR	31.12.2021 EUR
Fortune nette du compartiment / Net asset value of the subfund	15,383,057.72	15,551,160.92	20,661,672.27
Valeur nette d'inventaire par part / Net asset value per unit			
Parts -A- / -A- units	97.56	89.53	107.74
Parts -B- / -B- units	99.44	90.94	109.01
Résultat thésaurisé / Capitalised result			
Parts -A- / -A- units	1.61	0.92	0.98
Parts -B- / -B- units	1.75	1.08	1.02
	Nombre de parts / Number of units	Nombre de parts / Number of units	Nombre de parts / Number of units
Parts en circulation / Units outstanding			
Parts -A- / -A- units	7,480.00	8,180.00	7,480.00
Parts -B- / -B- units	147,357.26	162,950.26	182,145.26

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés
Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.

2) Prêts de titres
Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre à la date du bilan.

3) Mises en pension
Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension à la date du bilan.

4) Performance (%) (impôts anticipés réinvestis)	2023	2022	Depuis le (*) lancement
Parts -A-	9.35	-16.62	-0.37
Parts -B-	9.79	-16.29	0.14

(*) Performances annualisées.

Les performances passées ne constituent pas une garantie quant aux performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

Le contrat du fonds ne mentionne pas d'indice puisque l'objectif du fonds n'est pas de surperformer un indice, mais de générer une performance absolue.

5) Total Expense Ratio Synthétique (%)	2023	2022
Parts -A-	1.50	1.50
Parts -B-	1.10	1.09

Le TER synthétique correspond à la somme des TER des différents fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette du fonds faitier au jour de référence et du TER du fonds faitier déduction faite des rétrocessions et rabais perçus par les fonds cibles durant la période sous revue.

6) Indication sur les soft commission agreements
La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

7) TER des fonds cibles
En accord avec le paragraphe § 19 ch.6 du contrat de fonds, le taux effectif de commission de gestion des fonds cibles le plus élevé est de 0.97% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions (taux maximum selon le contrat de fonds : 3.00%).

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

ADDITIONAL INFORMATION

1) Derivative financial instruments	At the date of the balance sheet, there were no outstanding derivative contracts.		
2) Securities lending	On the balance sheet date, no transferable securities were the object of a securities lending agreement.		
3) Repurchase agreements	On the balance sheet date, no transferable securities were the object of a repurchase agreement.		
4) Performance (%) (withholding tax reinvested)	2023	2022	Since inception (*)
-A- units	9.35	-16.62	-0.37
-B- units	9.79	-16.29	0.14

(*) Annualized performances.

Past performance does not constitute a guarantee of future performance. Performance data does not take into account fees received in respect of the issue and redemption of units.

The fund contract does not mention an index since the objective of the fund is not to overperform an index, but to generate an absolute performance.

5) Total Expense Ratio Synthetic (%)	2023	2022
-A- units	1.50	1.50
-B- units	1.10	1.09

The synthetic TER corresponds to the prorated TER of the individual target funds, weighted on the basis of their proportion in the net assets of the fund of funds as of the closing date, and the TER of the fund of funds minus the retrocessions and rebates received from the target funds during the reporting period.

6) Disclosure of the soft commission agreements	The Fund Management Company did not conclude soft commission agreements.
---	--

7) Target funds TER	In accordance with § 19 ch.6 of the fund contract, the highest effective management fee rate for target funds is 0.97% taking into account any discounts and retrocessions (maximum rate in accordance with the fund contract: 3.00%).
---------------------	--

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / INVENTORY OF FUND ASSETS AS AT 31.12.2023

Titres / Titles	Total au 31.12.2022 / Total as at 31.12.2022	Achats / Purchases	Ventes / Sales	Total au 31.12.2023 / Total as at 31.12.2023	Devise /Valeur de marché / Currency / Market value (en / in EUR)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the subfund	
AVOIRS EN BANQUE / BANK RECEIVABLE							
- À VUE / DEPOSITS AT SIGHT							
EUR					EUR 130,780.65	0.85	
TOTAL AVOIRS À VUE / TOTAL DEPOSITS AT SIGHT						130,780.65	0.85
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANK RECEIVABLE						130,780.65	0.85
PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / UNITS IN OTHER COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / TRANSFERABLE SECURITIES DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET OPEN TO THE PUBLIC							
IRLANDE / IRELAND							
ISHARES III-CORE EUR CORP.BOND ETF	174,200	10,270	31,310	153,160	EUR 762,966.54	4.95	
ISHARES III-EURO AGGR.BOND ETF EUR	7,570	0	600	6,970	EUR 764,678.70	4.96	
ISHARES II-MSCI EUROPE SRI ETF EUR	28,210	530	4,740	24,000	EUR 1,542,960.00	10.01	
ISHARES IV-MSCI EM SRI USD ETF	72,830	3,700	4,800	71,730	EUR 450,249.21	2.92	
ISHARES-EUROPEAN PROPERTY YIELD ETF	217,580	53,530	86,290	184,820	EUR 818,382.96	5.31	
SSGA SPDR .EM LOC.BD USD ETF	15,520	0	1,220	14,300	EUR 756,126.80	4.90	
SSGA SPDR EUR.I-BBG EUR.A.ETF-EUR	29,520	730	2,370	27,880	EUR 1,540,425.76	9.99	
						6,635,789.97	43.03
LUXEMBOURG / LUXEMBOURG							
GSF-ABSOL.RET.TR.PTF I EUR HED.ACC	136,840	0	14,430	122,410	EUR 1,519,108.10	9.85	
UBS(LUX)-MSCI WOR.SOC.RES.A USD-ACC	94,100	5,470	21,640	77,930	EUR 2,019,555.95	13.10	
XTRACKERS II-GLOBAL GOV.BD 1G-ACC-	11,030	200	990	10,240	EUR 2,133,606.40	13.84	
						5,672,270.45	36.78
SUISSE / SWITZERLAND							
CSIF(CH)-BOND AGGREG.EUR QB EUR-ACC	1,630	40	155	1,515	EUR 1,531,513.50	9.93	
ISHARES(CH)-CORE SPI(R)(CH) CHF A	4,730	0	390	4,340	CHF 631,770.76	4.10	
UBS ETF(CH)-SXI REAL EST.(R) A CHF	90,770	0	4,150	86,620	CHF 811,111.32	5.26	
						2,974,395.58	19.29
TOTAL PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / TOTAL UNITS IN OTHER COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES						15,282,456.00	99.10

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / The purchases include the following transactions: purchases, new shares from subscription rights, new shares based on portfolio' securities, conversions, distribution of securities, exchanges, assets allocation, subscriptions, split/spin off, bonus shares, transfers, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / The sales include the following transactions: exchanges, exercises of subscription rights and options, repayments/payoffs, reverse-splits, exits at maturity date, drawing lots, transfers, sales, etc.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / INVENTORY OF FUND ASSETS AS AT 31.12.2023

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES / SPLIT OF INVESTMENTS IN THE FOLLOWING THREE VALUATION CATEGORIES

	Valeur de marché / Market value (en / in EUR)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the sub-fund
(a)	15,282,456.00	99.10
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)
(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché
(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) trading of investments listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market (Art. 88 para 1 CISA)
(b) investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters
(c) investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances

DEUISES / CURRENCIES	COURS / EXCHANGE RATES
CHF	1.075582

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / The purchases include the following transactions: purchases, new shares from subscription rights, new shares based on portfolio' securities, conversions, distribution of securities, exchanges, assets allocation, subscriptions, split/spin off, bonus shares, transfers, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / The sales include the following transactions: exchanges, exercises of subscription rights and options, repayments/payoffs, reverse-splits, exits at maturity date, drawing lots, transfers, sales, etc.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

COMMENTAIRES DE MARCHÉ

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

Globalement, la première moitié de l'année a été porteuse pour les actifs financiers et plus particulièrement les actions, les investisseurs réagissant positivement aux données économiques qui soutenaient un scénario d'atterrissage en douceur aux Etats-Unis. Les nouvelles plus bénignes sur l'inflation et la croissance ont poussé les investisseurs à augmenter leur exposition aux marchés des actions.

Après une période de faiblesse sur les marchés financiers en fin de 3ème trimestre, les obligations et les actions ont fortement progressé au 4ème trimestre, les banques centrales ayant clairement indiqué qu'elles avaient achevé leur cycle de relèvement des taux. La perspective de plusieurs baisses de taux en 2024 a entraîné une forte réévaluation des obligations au 4ème trimestre. La baisse rapide de l'inflation a soutenu les marchés actions globalement, les actions suisses ont cependant été pénalisées par la hausse du franc suisse qui a atteint +6.6% contre l'euro et +9.9% contre le dollar en 2023.

Les banques centrales devraient être en mesure de baisser leurs taux au courant de l'année 2024, probablement plus tard qu'anticipé par le marché, notamment concernant la Fed.

L'économie américaine a commencé à s'affaiblir au 4ème trimestre, les hausses de taux d'intérêt affectant progressivement les consommateurs et les entreprises. L'économie européenne a déjà ralenti en 2023 et il est donc plus probable qu'elle connaisse des surprises économiques positives dans les mois à venir. L'économie suisse a connu une croissance de +0.7% en 2023 tandis que l'inflation est retombée à +1.7% à fin décembre. La croissance des bénéfices a été faible en 2023, par conséquent le redressement des marchés actions est largement dû à la baisse des taux d'actualisation.

Le conflit en Ukraine et la crise au Moyen-Orient pèseront encore sur le sentiment en 2024, mais tant que les troubles ne s'étendront pas aux pays voisins, le marché n'en sera pas trop affecté.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

MARKET REVIEW

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

Overall, the first half of the year was buoyant for financial assets, particularly equities, with investors reacting positively to economic data that supported a soft-landing scenario in the US. More benign news on inflation and growth prompted investors to increase their exposure to equity markets.

After a period of weakness on financial markets at the end of Q3, bonds and equities rallied strongly in Q4, as central banks made it clear that they had completed their rate hike cycle. The prospect of several rate cuts in 2024 led to a sharp revaluation of bonds in Q4. The rapid decline in inflation supported equity markets globally, although Swiss equities were penalized by the rise in the Swiss franc, which reached +6.6% against the euro and +9.9% against the dollar in 2023.

Central banks should be in a position to cut rates in the course of 2024, probably later than the market had anticipated, particularly in the case of the Fed.

The US economy began to weaken in Q4, with interest rate hikes gradually affecting consumers and businesses alike. The European economy has already slowed in 2023, and is therefore more likely to experience positive economic surprises in the months ahead. The Swiss economy grew by +0.7% in 2023, while inflation fell back to +1.7% at the end of December. Earnings growth was weak in 2023, so the recovery in equity markets is largely due to lower discount rates.

The conflict in Ukraine and the crisis in the Middle East will continue to weigh on sentiment in 2024, but as long as the unrest does not spread to neighboring countries, the market will not be overly affected.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / STATEMENT OF NET ASSETS

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Due from banks, including fiduciary deposits with third-party banks, broken down into:		
- Avoirs à vue / Sight deposits	289,682.87	290,868.87
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisées en / Securities, including those on loan and under repurchase agreements, broken down into:		
- Parts d'autres placements collectifs / Units in other collective investment schemes	19,461,508.02	17,009,533.49
Autres actifs / Other assets	76,471.77	68,764.24
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / TOTAL ASSETS OF THE SUBFUND	19,827,662.66	17,369,166.60
Dont à déduire / Less:		
- Autres engagements / Other liabilities	35,148.88	29,666.67
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NET ASSETS OF THE SUBFUND	19,792,513.78	17,339,499.93
Nombre de parts en circulation / Number of units outstanding		
Parts -B- / -B- units	81,513.00	83,163.00
Parts -L- / -L- units	113,792.45	110,051.16
Parts -I- / -I- units	21,752.00	10,621.00
Valeur nette d'inventaire par part / Net asset value per unit (en / in CHF)		
Parts -B- / -B- units	90.74	84.97
Parts -L- / -L- units	91.59	85.16
Parts -I- / -I- units	90.76	84.87

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

COMPTE DE RÉSULTATS / INCOME STATEMENT

	01.01.2023	01.01.2022				
	31.12.2023	31.12.2022				
	CHF	CHF				
Produits des valeurs mobilières, divisés en / Income from securities, broken down by:						
- Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realised taxable return on target funds	149,082.13	120,402.48				
- Parts d'autres placements collectifs / Units of other collective investment schemes	178,023.75	165,544.36				
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Current net income paid in on issued units	16,022.25	6,078.35				
TOTAL DES REVENUS / TOTAL INCOME	343,128.13	292,025.19				
Dont à déduire / Less:						
Intérêts négatifs (position long) / Negative interest (long position)	-	104.93				
Frais d'audit / Auditing expenses	14,000.55	14,001.00				
Rémunérations réglementaires versées / Remunerations to the following in accordance with the fund regulations:						
- à la direction / to the fund management company (1)	33,750.35	33,212.08				
- à la banque dépositaire / to the custodian bank (2)	13,277.55	13,621.79				
- au gestionnaire / to the asset manager (3)	-	-				
Parts -B- / -B- units	29,055.71	31,304.40				
Parts -L- / -L- units	17,457.06	17,328.13				
Parts -I- / -I- units	5,883.48	2,873.86				
Autres charges / Other expenses	2,012.23	3,477.80				
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Current net income paid out on redeemed units	9,661.23	7,581.84				
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	125,098.16	123,505.83				
REVENU NET AVANT AJUSTEMENT / NET INCOME BEFORE ADJUSTMENT	218,029.97	168,519.36				
Ajustements fiscaux / Tax adjustments	34,930.33	44,219.75				
RÉSULTAT NET / NET INCOME	252,960.30	212,739.11				
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realised capital gains and losses	-102,023.41	-156,686.08				
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISED NET INCOME	150,936.89	56,053.03				
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Unrealised capital gains and losses (variation)	1,158,951.69	-3,650,906.39				
RÉSULTAT TOTAL / TOTAL NET INCOME	1,309,888.58	-3,594,853.36				
Résultat net par part / Net income per unit						
Parts -B- / -B- units	1.33	1.26				
Parts -L- / -L- units	1.11	0.92				
Parts -I- / -I- units	0.82	0.62				
Taux effectif des rémunérations (en % de la valeur net d'inventaire) / Actual rates of remuneration (in % of net asset value):						
	(1) à la direction / to the fund management company	(2) à la banque dépositaire / to the custodian bank	(3) au gestionnaire / to the asset manager			
	2023	2022	2023	2022		
Parts -B- / -B- units	0.18%	0.18%	0.07%	0.07%	0.40%	0.39%
Parts -L- / -L- units	0.18%	0.18%	0.07%	0.07%	0.18%	0.17%
Parts -I- / -I- units	0.18%	0.18%	0.07%	0.08%	0.50%	0.49%

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

UTILISATION DU RÉSULTAT / USE OF NET INCOME

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Résultat net de la période parts -B- / Net income for the financial period -B- units	108,711.39	104,705.45
Réinvestissement (65% du revenu net) / Reinvestment (65% of net income)	-70,662.40	-68,058.54
Retenue d'impôt (35%) / Withholding tax (35%)	-38,048.99	-36,646.91
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00
Résultat net de la période parts -L- / Net income for the financial period -L- units **	126,491.64	101,403.23
Réinvestissement / Reinvestment *	-126,491.64	-101,403.23
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00
Résultat net de la période parts -I- / Net income for the financial period -I- units ***	17,757.27	6,630.43
Réinvestissement (65% du revenu net) / Reinvestment (65% of net income)	-11,542.23	-4,309.78
Retenue d'impôt (35%) / Withholding tax (35%)	-6,215.04	-2,320.65
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00

* La direction de fonds utilise la procédure de déclaration prévue dans la Circulaire 24 du 20 novembre 2017 de l'Administration fiscale des contributions et réinvestit le résultat brut de l'exercice sans retenue d'impôt anticipé. / The fund management company uses the reporting procedure set out in the Federal Tax Administration's Circular 24 of November 20, 2017 and reinvests the gross profit of the year without withholding tax.

** Le fonds renonce à effectuer un ajustement fiscal et ne tient donc pas compte du principe de non-compensation des charges sur les revenus des fonds cibles pour la part -L- (depuis 2022) comme le prévoit la Circulaire 24 du 20 novembre 2017 de l'Administration fiscale des contributions, les investisseurs du fonds étant des caisses de pension exonérées d'impôt conformément à la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité / The fund renounces to apply a fiscal adjustment and thus does not take into account the principle of non-compensation of charges on target funds' income for the -L- unit as provided for in Circular 24 of 20 November 2017 of the Tax Administration as the fund's investors are tax-exempt pension funds in accordance with the Federal Law on Occupational Retirement, Survivors' and Disability Pension Plans.

*** Les parts -I- ayant été complètement rachetées en date du 08.02.2024, la thésaurisation annuelle n'aura pas lieu. / As the -I- units were fully redeemed on 08.02.2024, there will be no annual reinvestment.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NUMBER OF UNITS OUTSTANDING AND CHANGES IN NET ASSETS OF THE SUB-FUND

		Nombre de parts / Number of units		Nombre de parts / Number of units
PARTS -B- EN CIRCULATION / -B- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	83,163.00	01.01.2022	84,529.00
Parts émises / Units issued		12,060.00		11,614.00
Parts rachetées / Units redeemed		-13,710.00		-12,980.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	81,513.00	31.12.2022	83,163.00
PARTS -L- EN CIRCULATION / -L- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	110,051.16	01.01.2022	109,068.66
Parts émises / Units issued		5,190.87		1,786.21
Parts rachetées / Units redeemed		-1,449.58		-803.71
Etat au / Statement as at	31.12.2023	113,792.45	31.12.2022	110,051.16
PARTS -I- EN CIRCULATION / -I- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	10,621.00	01.01.2022	3,094.00
Parts émises / Units issued		11,652.00		9,625.00
Parts rachetées / Units redeemed		-521.00		-2,098.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	21,752.00	31.12.2022	10,621.00
		CHF		CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / CHANGE IN NET ASSETS OF THE SUBFUND				
Fortune nette du compartiment au / Net assets of the subfund as at	01.01.2023	17,339,499.93	01.01.2022	20,209,769.54
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat thésaurisé / Payment of withholding tax on accumulated income		-39,772.24		-13,182.77
Solde des mouvements de parts / Balance of unit movements		1,182,897.51		737,766.52
Résultat total / Total result		1,309,888.58		-3,594,853.36
Fortune nette du compartiment au / Net assets of the subfund as at	31.12.2023	19,792,513.78	31.12.2022	17,339,499.93

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DATA CONCERNING THE PREVIOUS THREE FINANCIAL YEARS

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	31.12.2021 (*) CHF
Fortune nette du compartiment / Net asset value of the subfund	19,792,513.78	17,339,499.93	20,209,769.54
Valeur nette d'inventaire par part / Net asset value per unit			
Parts -B- / -B- units	90.74	84.97	102.74
Parts -L- / -L- units	91.59	85.16	102.75
Parts -I- / -I- units	90.76	84.87	102.73
Résultat thésaurisé / Capitalised result			
Parts -B- / -B- units	1.33	1.26	0.18
Parts -L- / -L- units	1.11	0.92	0.19
Parts -I- / -I- units	0.82	0.62	0.18
	Nombre de parts / Number of units	Nombre de parts / Number of units	Nombre de parts / Number of units
Parts en circulation / Units outstanding			
Parts -B- / -B- units	81,513.00	83,163.00	84,529.00
Parts -L- / -L- units	113,792.45	110,051.16	109,068.66
Parts -I- / -I- units	21,752.00	10,621.00	3,094.00

(*) Lancement du compartiment le 2 décembre 2021 / the subfund was launched on December 2, 2021

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés
Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.

2) Prêts de titres
Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre à la date du bilan.

3) Mises en pension
Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension à la date du bilan.

4) Performance (%) (impôts anticipés réinvestis)	2023	2022	Depuis le (*) lancement
Parts -B-	7.32	-17.24	-4.32
Parts -L-	7.55	-17.06	-4.12
Parts -I-	7.20	-17.33	-4.43

(*) Performances annualisées.

Les performances passées ne constituent pas une garantie quant aux performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

Le contrat du fonds ne mentionne pas d'indice puisque l'objectif du fonds n'est pas de surperformer un indice, mais de générer une performance absolue.

5) Total Expense Ratio Synthétique (%)	2023	2022
Parts -B-	1.08	1.07
Parts -L-(**)	0.85	0.86
Parts -I-(**)	1.17	1.18

(*) TER annualisé.

6) Indication sur les soft commission agreements
La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

7) TER des fonds cibles
En accord avec le paragraphe § 19 ch.6 du contrat de fonds, le taux effectif de commission de gestion des fonds cibles le plus élevé est de 0.97% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions (taux maximum selon le contrat de fonds : 3.00%).

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

ADDITIONAL INFORMATION

1) Derivative financial instruments	At the date of the balance sheet, there were no outstanding derivative contracts.		
2) Securities lending	On the balance sheet date, no transferable securities were the object of a securities lending agreement.		
3) Repurchase agreements	On the balance sheet date, no transferable securities were the object of a repurchase agreement.		
4) Performance (%) (withholding tax reinvested)	2023	2022	Since inception (*)
-B- units	7.32	-17.24	-4.32
-L- units	7.55	-17.06	-4.12
-I- units	7.20	-17.33	-4.43
<i>(*) Annualized performances.</i>			
Past performance does not constitute a guarantee of future performance. Performance data does not take into account fees received in respect of the issue and redemption of units.			
The fund contract does not mention an index since the objective of the fund is not to overperform an index, but to generate an absolute performance.			
5) Total Expense Ratio Synthetic (%)	2023	2022	
-B- units	1.08	1.07	
-L- units (**)	0.85	0.86	
-I- units(**)	1.17	1.18	
<i>(*) Annualized TER.</i>			
6) Disclosure of the soft commission agreements	The Fund Management Company did not conclude soft commission agreements.		
7) Target funds TER	In accordance with § 19 ch.6 of the fund contract, the highest effective management fee rate for target funds is 0.97% taking into account any discounts and retrocessions (maximum rate in accordance with the fund contract: 3.00%).		

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / INVENTORY OF FUND ASSETS AS AT 31.12.2023

Titres / Titles	Total au 31.12.2022 / Total as at 31.12.2022	Achats / Purchases	Ventes / Sales	Total au 31.12.2023 / Total as at 31.12.2023	Devise / Currency	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the subfund
AVOIRS EN BANQUE / BANK RECEIVABLE							
- À VUE / DEPOSITS AT SIGHT							
CHF					CHF	279,003.72	1.41
USD					USD	10,679.15	0.05
TOTAL AVOIRS À VUE / TOTAL DEPOSITS AT SIGHT						289,682.87	1.46
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANK RECEIVABLE						289,682.87	1.46
PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / UNITS IN OTHER COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / TRANSFERABLE SECURITIES DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET OPEN TO THE PUBLIC							
IRLANDE / IRELAND							
ISHARES IV-MSCI WLD SRI UCLETF USD	404,090	27,020	0	431,110	USD	3,091,882.15	15.59
SSGA SPDR EUR.II-WLD SMALL CAP USD	10,770	670	0	11,440	USD	961,258.90	4.85
XTRACK.-MSCI AC W.ESG SC.ETF 1C EUR	95,460	6,020	0	101,480	EUR	3,038,034.55	15.32
						7,091,175.60	35.76
LUXEMBOURG / LUXEMBOURG							
GSFS-ABSOL.RET.TR.PTF I CHF HED.ACC	88,320	4,930	0	93,250	CHF	1,026,682.50	5.18
						1,026,682.50	5.18
SUISSE / SWITZERLAND							
CSIF-BD SWI.AAA-BBB ESG BLUE QB CHF	1,690	70	0	1,760	CHF	1,636,800.00	8.26
CSIF-EQ.SWITZ.TOT.MKT ESG BL.QB CHF	2,590	160	0	2,750	CHF	2,945,030.00	14.85
ISHARES(CH)-CORE SPI(R)(CH) CHF A	19,650	1,870	0	21,520	CHF	2,912,516.80	14.69
ISHARES(CH)-SMIM (R) A	3,160	260	0	3,420	CHF	923,913.00	4.66
UBS ETF(CH)-SXI REAL EST.(R) A CHF	308,230	27,790	0	336,020	CHF	2,925,390.12	14.75
						11,343,649.92	57.21
TOTAL PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / TOTAL UNITS IN OTHER COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES						19,461,508.02	98.15

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / The purchases include the following transactions: purchases, new shares from subscription rights, new shares based on portfolio securities, conversions, distribution of securities, exchanges, assets allocation, subscriptions, split/spin off, bonus shares, transfers, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / The sales include the following transactions: exchanges, exercises of subscription rights and options, repayments/payoffs, reverse-splits, exits at maturity date, drawing lots, transfers, sales, etc.

Lemania Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / INVENTORY OF FUND ASSETS AS AT 31.12.2023

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES / SPLIT OF INVESTMENTS IN THE FOLLOWING THREE VALUATION CATEGORIES

	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the sub-fund
(a)	19,461,508.02	98.15
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)

(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché

(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) trading of investments listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market (Art. 88 para 1 CISA)

(b) investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

(c) investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances

DEUISES / CURRENCIES	COURS / EXCHANGE RATES
EUR	0.929729
USD	0.841650

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / The purchases include the following transactions: purchases, new shares from subscription rights, new shares based on portfolio' securities, conversions, distribution of securities, exchanges, assets allocation, subscriptions, split/spin off, bonus shares, transfers, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / The sales include the following transactions: exchanges, exercises of subscription rights and options, repayments/payoffs, reverse-splits, exits at maturity date, drawing lots, transfers, sales, etc.

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

COMMENTAIRES DE MARCHÉ

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

L'année 2023 a été marquée par des défis économiques et des ajustements monétaires majeurs à l'échelle mondiale. La croissance économique mondiale s'est poursuivie, bien que de manière inégale selon les régions. Les économies développées ont généralement enregistré une reprise solide. L'inflation est restée un sujet préoccupant dans de nombreuses économies, en particulier aux États-Unis et dans la zone euro. La hausse des prix des produits de base, des coûts de production et des salaires a contribué à une pression inflationniste. Les banques centrales, en particulier aux États-Unis, ont mis fin à leur politique de resserrement monétaire face à une inflation en baisse et des signes de détérioration sur les marchés du travail et de l'immobilier. Cette tendance a incité à des anticipations de baisses de taux pour stimuler la croissance, en particulier dans les secteurs technologiques. Les marchés boursiers mondiaux ont généralement bien performé en 2023, bénéficiant de l'amélioration des perspectives économiques.

La Chine a connu une reprise modeste, mais en deçà des attentes, avec des défis persistants dans son secteur immobilier. L'Europe a été confrontée à une faible production industrielle et à des signes de stagflation, tandis que les États-Unis ont affronté des indicateurs avancés signalant une récession imminente malgré une consommation et un emploi solide.

Sur le front des devises, le dollar américain est resté fort, tandis que l'euro et la livre sterling ont cherché un soutien. Les perspectives de croissance des bénéfices par action ont été variées selon les régions, avec des attentes positives en Chine mais plus faibles en Europe.

Les marchés des matières premières ont été volatils, avec une stabilisation de l'or et un rebond du pétrole. Les énergies renouvelables ont continué de faire face à des défis face à la prédominance des combustibles fossiles.

Malgré les défis persistants, l'année 2023 a globalement été positive pour les marchés financiers, avec des opportunités de croissance et des rendements attractifs pour les investisseurs, bien que la vigilance reste de mise face aux risques potentiels liés à l'inflation, aux tensions géopolitiques et aux éventuelles perturbations économiques.

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

MARKET REVIEW

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

The year 2023 was marked by major global economic challenges and monetary policy adjustments. Global economic growth continued, albeit unevenly across regions. Developed economies generally recorded a solid recovery. Inflation remained a concern in many economies, particularly in the US and the Eurozone. Rising commodity prices, production costs and wages all contributed to inflationary pressure. Central banks, particularly in the US, ended their monetary tightening policy in the face of falling inflation and signs of deterioration in the labor and housing markets. This trend prompted expectations of rate cuts to stimulate growth, particularly in the technology sectors. Global equity markets generally performed well in 2023, benefiting from the improved economic outlook.

China saw a modest recovery, but below expectations, with persistent challenges in its real estate sector. Europe struggled with weak industrial production and signs of stagflation, while the US faced leading indicators pointing to imminent recession despite solid consumption and employment.

On the currency front, the US dollar remained strong, while the euro and sterling sought support. Earnings-per-share growth prospects varied by region, with positive expectations in China but weaker in Europe.

Commodity markets were volatile, with gold stabilizing and oil rebounding. Renewable energies continued to face challenges in the face of the predominance of fossil fuels.

Despite the continuing challenges, 2023 was a positive year overall for financial markets, with growth opportunities and attractive returns for investors, although vigilance is still required in the face of potential risks associated with inflation, geopolitical tensions and possible economic disruption.

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / STATEMENT OF NET ASSETS

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Due from banks, including fiduciary deposits with third-party banks, broken down into:		
- Avoirs à vue / Sight deposits	982,516.85	544,214.06
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisées en / Securities, including those on loan and under repurchase agreements, broken down into:		
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits- valeurs / Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	477,338.21	208,054.03
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Shares and other equity securities and rights	2,048,570.00	1,117,300.00
- Parts d'autres placements collectifs / Units in other collective investment schemes	16,899,144.13	16,876,745.53
Autres actifs / Other assets	21,549.44	17,265.60
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / TOTAL ASSETS OF THE SUBFUND	20,429,118.63	18,763,579.22
Dont à déduire / Less:		
- Autres engagements / Other liabilities	45,958.47	37,434.10
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NET ASSETS OF THE SUBFUND	20,383,160.16	18,726,145.12
Nombre de parts en circulation / Number of units outstanding		
Parts -A- / -A- units	12,721.00	12,725.00
Parts -B- / -B- units	63,711.43	62,401.43
Parts -L1- / -L1- units	134,000.00	126,550.00
Valeur nette d'inventaire par part / Net asset value per unit (en / in CHF)		
Parts -A- / -A- units	93.97	90.96
Parts -B- / -B- units	95.76	92.23
Parts -L1- / -L1- units	97.66	93.35

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

COMPTE DE RÉSULTATS / INCOME STATEMENT

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022				
	CHF	CHF				
Produits des avoirs en banque / Income from bank assets	2,913.89	-				
Produits des valeurs mobilières, divisés en / Income from securities, broken down by:						
- Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs / Bonds, convertible bonds, warrant bonds and other debt securities and rights	7,810.52	825.14				
- Actions et autres titres de participations et droits-valeurs, y compris les produits des actions gratuites / Shares and other equity securities and rights, including income from bonus shares	37,295.23	24,614.47				
- Rendements imposables réalisés sur fonds cibles / Realised taxable return on target funds	222,678.80	189,696.25				
- Parts d'autres placements collectifs / Units of other collective investment schemes	74,163.48	93,201.25				
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Current net income paid in on issued units	-441.42	-121.24				
TOTAL DES REVENUS / TOTAL INCOME	344,420.50	308,215.87				
Dont à déduire / Less:						
Intérêts négatifs (position long) / Negative interest (long position)	-	872.69				
Frais d'audit / Auditing expenses	14,001.00	14,001.00				
Rémunérations réglementaires versées / Remunerations to the following in accordance with the fund regulations:						
- à la direction / to the fund management company (1)	45,828.00	45,547.17				
- à la banque dépositaire / to the custodian bank (2)	18,391.14	18,465.13				
- au gestionnaire / to the asset manager (3)						
Parts -A- / -A- units	11,813.48	12,465.67				
Parts -B- / -B- units	29,798.60	30,270.11				
Parts -P- / -P- units (*)	-	76.86				
Parts -L1- / -L1- units	25,568.35	24,966.62				
Autres charges / Other expenses	2,013.25	2,688.11				
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Current net income paid out on redeemed units	6.71	-814.26				
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	147,420.53	148,539.10				
REVENU NET AVANT AJUSTEMENT / NET INCOME BEFORE ADJUSTMENT	196,999.97	159,676.77				
Ajustements fiscaux / Tax adjustments	38,898.35	52,211.86				
RÉSULTAT NET / NET INCOME	235,898.32	211,888.63				
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realised capital gains and losses	-157,189.01	-168,910.97				
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISED NET INCOME	78,709.31	42,977.66				
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Unrealised capital gains and losses (variation)	771,380.05	-3,129,003.55				
RÉSULTAT TOTAL / TOTAL NET INCOME	850,089.36	-3,086,025.89				
Résultat net par part / Net income per unit						
Parts -A- / -A- units	1.16	1.24				
Parts -B- / -B- units	1.21	1.24				
Parts -L1- / -L1- units	1.08	0.94				
Taux effectif des rémunérations (en % de la valeur net d'inventaire) / Actual rates of remuneration (in % of net asset value):						
	(1) à la direction / to the fund management company	(2) à la banque dépositaire / to the custodian bank	(3) au gestionnaire / to the asset manager			
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Parts -A- / -A- units	0.23%	0.23%	0.09%	0.09%	1.00%	1.00%
Parts -B- / -B- units	0.23%	0.23%	0.09%	0.09%	0.50%	0.50%
Parts -L1- / -L1- units	0.23%	0.23%	0.09%	0.09%	0.20%	0.20%

(*) Part dormante depuis le 3 mars 2022 / Dormant unit since March 3, 2022.

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

UTILISATION DU RÉSULTAT / USE OF NET INCOME

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice parts -A- / Net income for the financial year -A- units	14,752.09	15,764.57
Réinvestissement (65% du revenu net) / Reinvestment (65% of net income)	-9,588.86	-10,246.97
Retenue d'impôt (35%) / Withholding tax (35%)	-5,163.23	-5,517.60
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00
Résultat net de l'exercice parts -B- / Net income for the financial year -B- units	77,060.39	77,664.44
Réinvestissement (65% du revenu net) / Reinvestment (65% of net income)	-50,089.25	-50,481.89
Retenue d'impôt (35%) / Withholding tax (35%)	-26,971.14	-27,182.55
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00
Résultat net de l'exercice parts -L1- / Net income for the financial year -L1- units **	144,085.84	118,459.62
Réinvestissement / Reinvestment *	-144,085.84	-118,459.62
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00

* La direction de fonds utilise la procédure de déclaration prévue dans la Circulaire 24 du 20 novembre 2017 de l'Administration fiscale des contributions et réinvestit le résultat brut de l'exercice sans retenue d'impôt anticipé. / The fund management company uses the reporting procedure set out in the Federal Tax Administration's Circular 24 of November 20, 2017 and reinvests the gross profit of the year without withholding tax.

** Le fonds renonce à effectuer un ajustement fiscal et ne tient donc pas compte du principe de non-compensation des charges sur les revenus des fonds cibles pour les parts -P- et -L1- comme le prévoit la Circulaire 24 du 20 novembre 2017 de l'Administration fiscale des contributions, les investisseurs du fonds étant des caisses de pension exonérées d'impôt conformément à la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité / The fund renounces to apply a fiscal adjustment and thus does not take into account the principle of non-compensation of charges on target funds' income for the -P- and -L1- units as provided for in Circular 24 of 20 November 2017 of the Tax Administration as the fund's investors are tax-exempt pension funds in accordance with the Federal Law on Occupational Retirement, Survivors' and Disability Pension Plans.

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NUMBER OF UNITS OUTSTANDING AND CHANGES IN NET ASSETS OF THE SUB-FUND

		Nombre de parts / Number of units		Nombre de parts / Number of units
PARTS -A- EN CIRCULATION / -A- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	12,725.00	01.01.2022	12,475.00
Parts émises / Units issued		0.00		1,000.00
Parts rachetées / Units redeemed		-4.00		-750.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	12,721.00	31.12.2022	12,725.00
PARTS -B- EN CIRCULATION / -B- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	62,401.43	01.01.2022	63,006.43
Parts émises / Units issued		1,785.00		4,195.00
Parts rachetées / Units redeemed		-475.00		-4,800.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	63,711.43	31.12.2022	62,401.43
PARTS -P- EN CIRCULATION / -P- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at			01.01.2022	1,050.00
Parts émises / Units issued				0.00
Parts rachetées / Units redeemed				-1,050.00
Etat au / Statement as at			03.03.2022	0.00
PARTS -L1- EN CIRCULATION / -L1- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	126,550.00	01.01.2022	126,550.00
Parts émises / Units issued		7,450.00		0.00
Parts rachetées / Units redeemed		0.00		0.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	134,000.00	31.12.2022	126,550.00
		CHF		CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / CHANGE IN NET ASSETS OF THE SUBFUND				
Fortune nette du compartiment au / Net assets of the subfund as at	01.01.2023	18,726,145.12	01.01.2022	21,978,907.98
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat thésaurisé / Payment of withholding tax on accumulated income		-32,952.72		-18,173.90
Solde des mouvements de parts / Balance of unit movements		839,878.40		-148,563.07
Résultat total / Total result		850,089.36		-3,086,025.89
Fortune nette du compartiment au / Net assets of the subfund as at	31.12.2023	20,383,160.16	31.12.2022	18,726,145.12

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DATA CONCERNING THE PREVIOUS THREE FINANCIAL YEARS

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Fortune nette du compartiment / Net asset value of the subfund	20,383,160.16	18,726,145.12	21,978,907.98
Valeur nette d'inventaire par part / Net asset value per unit			
Parts -A- / -A- units	93.97	90.96	106.86
Parts -B- / -B- units	95.76	92.23	107.83
Parts -P- / -P- units (*)	-	-	110.48
Parts -L1- / -L1- units	97.66	93.35	108.54
Résultat thésaurisé / Capitalised result			
Parts -A- / -A- units	1.16	1.24	0.68
Parts -B- / -B- units	1.21	1.24	0.72
Parts -P- / -P- units (*)	-	-	0.16
Parts -L1- / -L1- units	1.08	0.94	0.37
	Nombre de parts / Number of units	Nombre de parts / Number of units	Nombre de parts / Number of units
Parts en circulation / Units outstanding			
Parts -A- / -A- units	12,721.00	12,725.00	12,475.00
Parts -B- / -B- units	63,711.43	62,401.43	63,006.43
Parts -P- / -P- units (*)	0.00	0.00	1,050.00
Parts -L1- / -L1- units	134,000.00	126,550.00	126,550.00

(*) Part dormante depuis le 3 mars 2022 / Dormant unit since March 3, 2022

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés
Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.

2) Prêts de titres
Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre à la date du bilan.

3) Mises en pension
Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension à la date du bilan.

4) Performance (%) (impôts anticipés réinvestis)	2023	2022	Depuis le (*) lancement
Parts -A-	3.78	-14.68	-1.40
Parts -B-	4.29	-14.26	-0.91
Parts -L1-	4.61	-13.99	-0.62

(*) Performances annualisées.

Les performances passées ne constituent pas une garantie quant aux performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

Le contrat du fonds ne mentionne pas d'indice puisque l'objectif du fonds n'est pas de surperformer un indice, mais de générer une performance absolue.

5) Total Expense Ratio Synthétique (%)	2023	2022
Parts -A-	1.84	1.90
Parts -B-	1.34	1.40
Parts -L1-	1.04	1.09

Le TER synthétique correspond à la somme des TER des différents fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette du fonds faitier au jour de référence et du TER du fonds faitier déduction faite des rétrocessions et rabais perçus par les fonds cibles durant la période sous revue.

6) Indication sur les soft commission agreements
La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

7) TER des fonds cibles
En accord avec le paragraphe § 19 ch.6 du contrat de fonds, le taux effectif de commission de gestion des fonds cibles le plus élevé est de 1.81% en tenant compte des éventuels rabais et rétrocessions (taux maximum selon le contrat de fonds : 3.00%).

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

ADDITIONAL INFORMATION

1) Derivative financial instruments	At the date of the balance sheet, there were no outstanding derivative contracts.		
2) Securities lending	On the balance sheet date, no transferable securities were the object of a securities lending agreement.		
3) Repurchase agreements	On the balance sheet date, no transferable securities were the object of a repurchase agreement.		
4) Performance (%) (withholding tax reinvested)	2023	2022	Since inception (*)
-A- units	3.78	-14.68	-1.40
-B- units	4.29	-14.26	-0.91
-L1- units	4.61	-13.99	-0.62
	<i>(*) Annualized performances.</i>		
	Past performance does not constitute a guarantee of future performance. Performance data does not take into account fees received in respect of the issue and redemption of units.		
	The fund contract does not mention an index since the objective of the fund is not to overperform an index, but to generate an absolute performance.		
5) Total Expense Ratio Synthetic (%)	2023	2022	
-A- units	1.84	1.90	
-B- units	1.34	1.40	
-L1- units	1.04	1.09	
	The synthetic TER corresponds to the prorated TER of the individual target funds, weighted on the basis of their proportion in the net assets of the fund of funds as of the closing date, and the TER of the fund of funds minus the retrocessions and rebates received from the target funds during the reporting period.		
6) Disclosure of the soft commission agreements	The Fund Management Company did not conclude soft commission agreements.		
7) Target funds TER	In accordance with § 19 ch.6 of the fund contract, the highest effective management fee rate for target funds is 1.81% taking into account any discounts and retrocessions (maximum rate in accordance with the fund contract: 3.00%).		

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / INVENTORY OF FUND ASSETS AS AT 31.12.2023

Titres / Titles	Total au 31.12.2022 / Total as at 31.12.2022	Achats / Purchases	Ventes / Sales	Total au 31.12.2023 / Total as at 31.12.2023	Devise / Currency	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the subfund
AVOIRS EN BANQUE / BANK RECEIVABLE							
- À VUE / DEPOSITS AT SIGHT							
CHF					CHF	922,568.01	4.52
USD					USD	59,948.84	0.29
TOTAL AVOIRS À VUE / TOTAL DEPOSITS AT SIGHT						982,516.85	4.81
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANK RECEIVABLE						982,516.85	4.81
OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS / BONDS, CONVERTIBLE BONDS, WARRANT BONDS AND OTHER DEBT SECURITIES AND RIGHTS							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / TRANSFERABLE SECURITIES DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET OPEN TO THE PUBLIC							
ETATS-UNIS / UNITED STATES							
0.50% IBRD 20/25	250,000	100,000	0	350,000	USD	274,648.21	1.34
						274,648.21	1.34
LUXEMBOURG / LUXEMBOURG							
6.0% SUB ABS SEC 23/24 SR S	0	200,000	0	200,000	CHF	202,690.00	0.99
						202,690.00	0.99
TOTAL OBLIGATIONS, OBLIGATIONS CONVERTIBLES, EMPRUNTS À OPTION ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE ET DROITS-VALEURS /						477,338.21	2.34
TOTAL BONDS, CONVERTIBLE BONDS, WARRANT BONDS AND OTHER DEBT SECURITIES AND RIGHTS							
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET DROITS-VALEURS / SHARES AND OTHER EQUITY SECURITIES AND RIGHTS							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES EN BOURSE / TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL EXCHANGE LISTING							
SUISSE / SWITZERLAND							
LONZA GROUP	0	600	0	600	CHF	212,220.00	1.04
NESTLE	4,000	4,000	0	8,000	CHF	780,080.00	3.82
NOVARTIS NOM.	2,000	1,000	0	3,000	CHF	254,610.00	1.25
ROCHE HOLDING D.RIGHT	1,200	1,000	0	2,200	CHF	537,900.00	2.63
SWISS RE REG.	2,000	0	2,000	0	CHF	0.00	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	0	600	0	600	CHF	263,760.00	1.29
						2,048,570.00	10.03
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET DROITS-VALEURS /						2,048,570.00	10.03
TOTAL SHARES AND OTHER EQUITY SECURITIES AND RIGHTS							
PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / UNITS IN OTHER COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / TRANSFERABLE SECURITIES DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET OPEN TO THE PUBLIC							
ETATS-UNIS / UNITED STATES							
KRANESHARES GLB CARBON STRA.ETF USD	5,000	0	0	5,000	USD	153,559.04	0.75
						153,559.04	0.75

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / The purchases include the following transactions: purchases, new shares from subscription rights, new shares based on portfolio' securities, conversions, distribution of securities, exchanges, assets allocation, subscriptions, split/spin off, bonus shares, transfers, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / The sales include the following transactions: exchanges, exercises of subscription rights and options, repayments/payoffs, reverse-splits, exits at maturity date, drawing lots, transfers, sales, etc.

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / INVENTORY OF FUND ASSETS AS AT 31.12.2023

Titres / Titles	Total au 31.12.2022 / Total as at 31.12.2022	Achats / Purchases	Ventes / Sales	Total au 31.12.2023 / Total as at 31.12.2023	Devise / Currency	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the subfund
FRANCE / FRANCE							
H2O ADAGIO HCHF I-4DEC-	7	0	0	7	CHF	412,481.78	2.02
H2O ADAGIO SP-HCHF I C	7	0	0	7	CHF	0.00	0.00
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL IC H CHF	20	0	0	20	CHF	284,375.40	1.39
						696,857.18	3.41
GUERNESEY / GUERNSEY							
CS INV.PCC-CS L/S IB CHF-ACC	4,095	0	3,276	819	CHF	86,213.79	0.42
						86,213.79	0.42
IRLANDE / IRELAND							
BLACKROCK-ISH.EUR.IGC BD INST EUR	68,000	0	0	68,000	EUR	825,104.74	4.04
CORUM BUTLER CR.STR.OP.IN.POO.B CHF	4,000	0	0	4,000	CHF	465,999.20	2.28
ISHARES III-CORE GLB.AGG.BD ETF CHF	55,000	45,000	0	100,000	CHF	461,400.00	2.26
SSGA SPDR .EM LOC.BD USD ETF	7,600	0	0	7,600	CHF	373,008.00	1.83
UBS-MSCI ACWI SF A CHF HGD ETF	11,000	0	0	11,000	CHF	1,831,280.00	8.96
						3,956,791.94	19.37
LUXEMBOURG / LUXEMBOURG							
ARCANO-EUROPEAN INCOME FD I A CHF H	3,687	0	0	3,687	CHF	474,760.91	2.32
ARTEMIS(L)-US EXTEN.ALPHA I USD-ACC	355,000	0	355,000	0	USD	0.00	0.00
ELEVA-ABSOLUTE RETURN EURO.R CHF H	3,355	0	0	3,355	CHF	433,957.76	2.12
FIDELITY-ASIA PACIFIC OPP.Y USD-ACC	0	21,000	0	21,000	USD	398,563.36	1.95
MFM(LUX)-GLOB. CONVERT. OPP. I CHF	2,500	0	0	2,500	CHF	284,000.00	1.39
PICTET-EM LCL CCY DBT-HI CHF	4,300	0	0	4,300	CHF	534,576.00	2.62
PICTET-EM LCL CCY DBT-I DY USD	2,750	0	0	2,750	USD	235,434.75	1.15
PROTEA-BAM SWISS FAMILY ENTER.Z CHF	2,850	0	0	2,850	CHF	329,403.00	1.61
THE PARTNERS FUND I-N CHF -ACC.-	320	0	0	320	CHF	446,015.20	2.18
UBAM-SWISS EQUITY IC -ACC.-	1,210	0	0	1,210	CHF	514,673.50	2.52
UBS(LUX)-BAR.TIPS 1-10 A CHF H ETF	40,000	0	40,000	0	CHF	0.00	0.00
X-TRACKERS II-GL GO.BD 4C CHF H ETF	5,840	0	0	5,840	CHF	905,842.40	4.43
						4,557,226.88	22.31
SUISSE / SWITZERLAND							
BLACK.-I.S.R.E.AAA-BBB B.I.CH-I CHF	1,100	0	0	1,100	CHF	1,030,117.00	5.04
CSIF(CH)-BOND SWITZ.AAA-BBB BLUE QB	1,000	0	0	1,000	CHF	925,120.00	4.53
CSIF(CH)-EQ.WRLD.EX-CH S/C. BLUE QB	430	0	0	430	CHF	637,982.40	3.12
CSIF(CH)I-EQUITY WRLD EX CH BL.QB	675	0	0	675	CHF	1,292,328.00	6.33
JSS SUST.EQ.-SARASELECT-I CHF-INC	140	0	0	140	CHF	268,116.80	1.31
LO FDS(CH)-SWISS S&M CAPS M ID CHF	400	0	400	0	CHF	0.00	0.00
MV IMMOXTRA SCHWEIZ FDS M CHF-INC-	3,000	0	0	3,000	CHF	478,770.00	2.34
PICTET CH SOLUT.-SWISS HIGH DLI DY	1,640	0	1,640	0	CHF	0.00	0.00
SWISSCANTO PR.MET-PH.GOLD A CHF-INC	200	200	400	0	CHF	0.00	0.00
UBS ETF(CH)-SXI REAL EST.(R) A CHF	90,000	0	0	90,000	CHF	783,540.00	3.84
UBS(CH)IF-BD CHF INL.PASS.I-A1 CHF	1,050	0	0	1,050	CHF	1,074,391.50	5.26
VONTOBEL(CH)-ETHO.EQ.SW.MID&SM A	0	700	0	700	CHF	324,373.00	1.59
ZKB GOLD ETF AAH CHF PART	0	1,341	0	1,341	CHF	633,756.60	3.10
						7,448,495.30	36.46
TOTAL PARTS D'AUTRES PLACEMENTS COLLECTIFS / TOTAL UNITS IN OTHER COLLECTIVE INVESTMENT SCHEMES						16,899,144.13	82.72

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / The purchases include the following transactions: purchases, new shares from subscription rights, new shares based on portfolio' securities, conversions, distribution of securities, exchanges, assets allocation, subscriptions, split/spin off, bonus shares, transfers, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / The sales include the following transactions: exchanges, exercises of subscription rights and options, repayments/payoffs, reverse-splits, exits at maturity date, drawing lots, transfers, sales, etc.

Lemania Pension Fund - PLEION Flex

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / INVENTORY OF FUND ASSETS AS AT 31.12.2023

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES / SPLIT OF INVESTMENTS IN THE FOLLOWING THREE VALUATION CATEGORIES

	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the sub-fund
(a)	19,425,052.34	95.09
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)

(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché

(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) trading of investments listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market (Art. 88 para 1 CISA)

(b) investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters

(c) investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances

DEUISES / CURRENCIES	COURS / EXCHANGE RATES
EUR	0.929729
USD	0.841650

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / The purchases include the following transactions: purchases, new shares from subscription rights, new shares based on portfolio' securities, conversions, distribution of securities, exchanges, assets allocation, subscriptions, split/spin off, bonus shares, transfers, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / The sales include the following transactions: exchanges, exercises of subscription rights and options, repayments/payoffs, reverse-splits, exits at maturity date, drawing lots, transfers, sales, etc.

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

COMMENTAIRES DE MARCHÉ

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

Globalement, la première moitié de l'année a été porteuse pour les actifs financiers et plus particulièrement les actions, les investisseurs réagissant positivement aux données économiques qui soutenaient un scénario d'atterrissage en douceur aux Etats-Unis. Les nouvelles plus bénignes sur l'inflation et la croissance ont poussé les investisseurs à augmenter leur exposition aux marchés des actions.

Après une période de faiblesse sur les marchés en fin de 3ème trimestre, les actions ont fortement progressé au 4ème trimestre, les banques centrales ayant clairement indiqué qu'elles avaient achevé leur cycle de relèvement des taux. La perspective de plusieurs baisses de taux en 2024 a entraîné une forte réévaluation des obligations au 4ème trimestre. La baisse rapide de l'inflation a soutenu les marchés actions globalement, les actions suisses ont cependant été pénalisées par la hausse du franc suisse qui a atteint +6.6% contre l'euro et +9.9% contre le dollar en 2023.

Les banques centrales devraient être en mesure de baisser leurs taux au courant de l'année 2024, probablement plus tard qu'anticipé par le marché, notamment concernant la Fed.

L'économie américaine a commencé à s'affaiblir au 4ème trimestre, les hausses de taux d'intérêt affectant progressivement les consommateurs et les entreprises. L'économie européenne a déjà ralenti en 2023 et il est donc plus probable qu'elle connaisse des surprises économiques positives dans les mois à venir. L'économie suisse a connu une croissance de +0.7% en 2023 tandis que l'inflation est retombée à +1.7% à fin décembre. La croissance des bénéfices a été faible en 2023, par conséquent le redressement des marchés actions est largement dû à la baisse des taux d'actualisation.

Le conflit en Ukraine et la crise au Moyen-Orient pèseront encore sur le sentiment en 2024, mais tant que les troubles ne s'étendront pas aux pays voisins, le marché n'en sera pas trop affecté.

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

MARKET REVIEW

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

Overall, the first half of the year was buoyant for financial assets, particularly equities, with investors reacting positively to economic data that supported a soft landing scenario in the US. More benign news on inflation and growth prompted investors to increase their exposure to equity markets.

After a period of market weakness at the end of Q3, equities rallied strongly in Q4, as central banks made it clear that they had completed their rate hike cycle. The prospect of several rate cuts in 2024 led to a sharp revaluation of bonds in Q4. The rapid decline in inflation supported equity markets globally, although Swiss equities were penalized by the rise in the Swiss franc, which reached +6.6% against the euro and +9.9% against the dollar in 2023.

Central banks should be in a position to cut rates in the course of 2024, probably later than anticipated by the market, particularly as regards the Fed.

The US economy began to weaken in Q4, with interest rate hikes gradually affecting consumers and businesses. The European economy has already slowed in 2023, and is therefore more likely to experience positive economic surprises in the months ahead. The Swiss economy grew by +0.7% in 2023, while inflation fell back to +1.7% at the end of December. Earnings growth was weak in 2023, so the recovery in equity markets is largely due to lower discount rates.

The conflict in Ukraine and the crisis in the Middle East will continue to weigh on sentiment in 2024, but as long as the unrest does not spread to neighboring countries, the market will not be overly affected.

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / STATEMENT OF NET ASSETS

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Due from banks, including fiduciary deposits with third-party banks, broken down into:		
- Avoirs à vue / Sight deposits	280,727.71	2,199,444.93
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisées en / Securities, including those on loan and under repurchase agreements, broken down into:		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Shares and other equity securities and rights	45,252,862.75	50,942,942.50
Instruments financiers dérivés / Derivative financial instruments:		
- Warrants / Warrants	-	24,640.00
Autres actifs / Other assets	157,788.98	147,237.15
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / TOTAL ASSETS OF THE SUBFUND	45,691,379.44	53,314,264.58
Dont à déduire / Less:		
- Autres engagements / Other liabilities	161,840.86	182,837.29
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NET ASSETS OF THE SUBFUND	45,529,538.58	53,131,427.29
Nombre de parts en circulation / Number of units outstanding		
Parts -C- / -C- units	388,968.10	482,968.10
Valeur nette d'inventaire par part / Net asset value per unit (en / in CHF)		
Parts -C- / -C- units	117.05	110.01

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

COMPTE DE RÉSULTATS / INCOME STATEMENT

	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2022 31.12.2022	
	CHF	CHF	
Produits des valeurs mobilières, divisés en / Income from securities, broken down by:			
- Actions et autres titres de participations et droits-valeurs, y compris les produits des actions gratuites / Shares and other equity securities and rights, including income from bonus shares	1,549,397.08	1,446,171.84	
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Current net income paid in on issued units	67,516.70	2,833.92	
TOTAL DES REVENUS / TOTAL INCOME	1,616,913.78	1,449,005.76	
Dont à déduire / Less:			
Intérêts négatifs (position long) / Negative interest (long position)	-	4,107.78	
Frais d'audit / Auditing expenses	12,385.50	12,385.51	
Rémunérations réglementaires versées / Remunerations to the following in accordance with the fund regulations:			
- à la direction / to the fund management company (1)	88,017.53	92,511.35	
- à la banque dépositaire / to the custodian bank (2)	37,734.87	40,098.13	
- au gestionnaire / to the asset manager (3)	588,305.33	615,928.91	
Autres charges / Other expenses	5,790.44	5,736.40	
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Current net income paid out on redeemed units	248,410.28	-	
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	980,643.95	770,768.08	
RÉSULTAT NET / NET INCOME	636,269.83	678,237.68	
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realised capital gains and losses	603,024.72	-276,778.86	
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISED NET INCOME	1,239,294.55	401,458.82	
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Unrealised capital gains and losses (variation)	2,060,968.11	-10,747,823.32	
RÉSULTAT TOTAL / TOTAL NET INCOME	3,300,262.66	-10,346,364.50	
Résultat net par part / Net income per unit			
Parts -C- / -C- units	1.64	1.40	
Taux effectif des rémunérations (en % de la valeur net d'inventaire) / Actual rates of remuneration (in % of net asset value):			
	(1) à la direction / to the fund management company	(2) à la banque dépositaire / to the custodian bank	(3) au gestionnaire / to the asset manager
	2023	2022	2023
Parts -C- / -C- units	0.16%	0.17%	1.10%
		2023	2022
		0.07%	0.07%
		2023	2022
		1.10%	1.10%

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

UTILISATION DU RÉSULTAT / USE OF NET INCOME

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice parts -C- / Net income for the financial year -C- units	636,269.83	678,237.68
Réinvestissement (65% du revenu net) / Reinvestment (65% of net income)	-413,575.39	-440,854.49
Retenue d'impôt (35%) / Withholding tax (35%)	-222,694.44	-237,383.19
Report à compte nouveau / Amount carried forward to new account	0.00	0.00

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NUMBER OF UNITS OUTSTANDING AND CHANGES IN NET ASSETS OF THE SUB-FUND

		Nombre de parts / Number of units		Nombre de parts / Number of units
PARTS -C- EN CIRCULATION / -C- UNITS OUTSTANDING				
Etat au / Statement as at	01.01.2023	482,968.10	01.01.2022	481,568.10
Parts émises / Units issued		29,500.00		1,400.00
Parts rachetées / Units redeemed		-123,500.00		0.00
Etat au / Statement as at	31.12.2023	388,968.10	31.12.2022	482,968.10
		CHF		CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / CHANGE IN NET ASSETS OF THE SUBFUND				
Fortune nette du compartiment au / Net assets of the subfund as at	01.01.2023	53,131,427.29	01.01.2022	63,521,398.80
Païement de l'impôt anticipé sur le résultat thésaurisé / Payment of withholding tax on accumulated income		-237,378.82		-205,918.52
Solde des mouvements de parts / Balance of unit movements		-10,664,772.55		162,311.51
Résultat total / Total result		3,300,262.66		-10,346,364.50
Fortune nette du compartiment au / Net assets of the subfund as at	31.12.2023	45,529,538.58	31.12.2022	53,131,427.29

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES
PRÉCÉDENTS /
DATA CONCERNING THE PREVIOUS THREE FINANCIAL YEARS

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Fortune nette du compartiment / Net asset value of the subfund	45,529,538.58	53,131,427.29	63,521,398.80
Valeur nette d'inventaire par part / Net asset value per unit			
Parts -C- / -C- units	117.05	110.01	131.91
Résultat thésaurisé / Capitalised result			
Parts -C- / -C- units	1.64	1.40	1.22
	Nombre de parts / Number of units	Nombre de parts / Number of units	Nombre de parts / Number of units
Parts en circulation / Units outstanding			
Parts -C- / -C- units	388,968.10	482,968.10	481,568.10

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.

2) Prêts de titres Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titre à la date du bilan.

3) Mises en pension Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension à la date du bilan.

4) Performance (%) (impôts anticipés réinvestis)	2023	2022	Depuis le (*) lancement
Parts -C-	6.84	-16.32	4.58
SPI TR	6.09	-16.48	5.67

(*) Performances annualisées.

Les performances passées ne constituent pas une garantie quant aux performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

5) Total Expense Ratio (%)	2023	2022
Parts -C-	1.37	1.37

6) Indication sur les soft commission agreements La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

ADDITIONAL INFORMATION

1) Derivative financial instruments	At the date of the balance sheet, there were no outstanding derivative contracts.		
2) Securities lending	On the balance sheet date, no transferable securities were the object of a securities lending agreement.		
3) Repurchase agreements	On the balance sheet date, no transferable securities were the object of a repurchase agreement.		
4) Performance (%) (withholding tax reinvested)	2023	2022	Since inception (*)
-C- units	6.84	-16.32	4.58
SPI TR	6.09	-16.48	5.67
	<i>(*) Annualized performances.</i>		
	Past performance does not constitute a guarantee of future performance. Performance data does not take into account fees received in respect of the issue and redemption of units.		
5) Total Expense Ratio (%)	2023	2022	
-C- units	1.37	1.37	
6) Disclosure of the soft commission agreements	The Fund Management Company did not conclude soft commission agreements.		

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / INVENTORY OF FUND ASSETS AS AT 31.12.2023

Titres / Titles	Total au 31.12.2022 Total as at 31.12.2022	Achats / Purchases	Ventes / Sales	Total au 31.12.2023 Total as at 31.12.2023	Devise / Currency	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the subfund
AVOIRS EN BANQUE / BANK RECEIVABLE							
- À VUE / DEPOSITS AT SIGHT							
CHF					CHF	280,727.71	0.61
TOTAL AVOIRS À VUE / TOTAL DEPOSITS AT SIGHT						280,727.71	0.61
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANK RECEIVABLE						280,727.71	0.61
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET DROITS-VALEURS / SHARES AND OTHER EQUITY SECURITIES AND RIGHTS							
VALEURS MOBILIÈRES NEGOCIÉES EN BOURSE / TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL EXCHANGE LISTING							
SUISSE / SWITZERLAND							
ABB	90,000	0	15,000	75,000	CHF	2,797,500.00	6.12
ACCELLERON IND	4,500	0	0	4,500	CHF	118,170.00	0.26
ALCON	18,000	0	3,500	14,500	CHF	951,780.00	2.08
BKW	10,000	0	3,800	6,200	CHF	926,900.00	2.03
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	20,000	477	4,000	16,477	CHF	1,907,212.75	4.17
GEBERIT	1,800	0	360	1,440	CHF	776,160.00	1.70
GIVAUDAN	500	0	200	300	CHF	1,045,200.00	2.29
HOLCIM	28,000	0	6,000	22,000	CHF	1,452,440.00	3.18
JULIUS BAER GROUPE	16,000	0	7,000	9,000	CHF	424,350.00	0.93
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	0	2,000	0	2,000	CHF	579,600.00	1.27
LOGITECH INTERNATIONAL	9,000	0	0	9,000	CHF	717,840.00	1.57
LONZA GROUP	2,500	0	750	1,750	CHF	618,975.00	1.35
NESTLE	95,000	10,000	25,000	80,000	CHF	7,800,800.00	17.07
NOVARTIS NOM.	80,000	0	10,000	70,000	CHF	5,940,900.00	13.00
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	1,200	0	300	900	CHF	1,091,700.00	2.39
ROCHE HOLDING D.RIGHT	24,000	5,000	8,000	21,000	CHF	5,134,500.00	11.24
SANDOZ GROUP	0	15,000	0	15,000	CHF	405,900.00	0.89
SGS	0	6,250	1,250	5,000	CHF	362,700.00	0.79
SGS NOM.	250	0	250	0	CHF	0.00	0.00
SIEGFRIED HOLDING NOM.	800	0	170	630	CHF	541,485.00	1.19
SIKA	6,500	0	1,100	5,400	CHF	1,477,980.00	3.23
SONOVA HOLDING NOM.	3,000	0	1,200	1,800	CHF	493,920.00	1.08
STADLER RAIL	10,000	0	10,000	0	CHF	0.00	0.00
STRAUMANN HLDG	6,500	0	1,500	5,000	CHF	678,000.00	1.48
SWATCH GROUP PORT.	4,500	0	1,000	3,500	CHF	800,100.00	1.75
SWISS LIFE HOLDING NOM.	2,000	0	0	2,000	CHF	1,168,000.00	2.56
SWISS RE REG.	20,000	0	0	20,000	CHF	1,891,200.00	4.14
SWISSCOM NOM.	750	0	75	675	CHF	341,550.00	0.75
UBS GROUP REG.	120,000	0	20,000	100,000	CHF	2,610,000.00	5.71
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	5,000	0	0	5,000	CHF	2,198,000.00	4.81
						45,252,862.75	99.04
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION ET DROITS-VALEURS / TOTAL SHARES AND OTHER EQUITY SECURITIES AND RIGHTS						45,252,862.75	99.04

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / The purchases include the following transactions: purchases, new shares from subscription rights, new shares based on portfolio securities, conversions, distribution of securities, exchanges, assets allocation, subscriptions, split/spin off, bonus shares, transfers, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / The sales include the following transactions: exchanges, exercises of subscription rights and options, repayments/payoffs, reverse-splits, exits at maturity date, drawing lots, transfers, sales, etc.

Lemania Pension Fund - Gonet Swiss Equities

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2023 / INVENTORY OF FUND ASSETS AS AT 31.12.2023

Titres / Titles	Total au 31.12.2022 / Total as at 31.12.2022	Achats / Purchases	Ventes / Sales	Total au 31.12.2023 / Total as at 31.12.2023	Devise / Currency	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the subfund	
INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS / DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS								
WARRANTS / WARRANTS								
SUISSE / SWITZERLAND								
CIE FINAN. RICHEMONT WTS 221123	32,000	0	32,000	0	CHF	0.00	0.00	
							0.00	0.00
TOTAL WARRANTS / TOTAL WARRANTS							0.00	0.00

RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES / SPLIT OF INVESTMENTS IN THE FOLLOWING THREE VALUATION CATEGORIES

	Valeur de marché / Market value (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % of total assets of the sub-fund
(a)	45,252,862.75	99.04
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

- (a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)
- (b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché
- (c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché
- (a) trading of investments listed in a stock exchange or in another regulated market open to the public and valued according to the prices in the primary market (Art. 88 para 1 CISA)
- (b) investments that are not priced according to let. a whose value is based on market-observed parameters
- (c) investments whose value cannot be based on market-observed parameters and are valued with suitable valuation models taking account of the current market circumstances

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / The purchases include the following transactions: purchases, new shares from subscription rights, new shares based on portfolio securities, conversions, distribution of securities, exchanges, assets allocation, subscriptions, split/spin off, bonus shares, transfers, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / The sales include the following transactions: exchanges, exercises of subscription rights and options, repayments/payoffs, reverse-splits, exits at maturity date, drawing lots, transfers, sales, etc.

Lemania Pension Fund

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI")

La VNI de chaque compartiment et la quote part des différentes classes est déterminée à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées, dans l'unité de compte du compartiment correspondant. Les jours où les bourses ou marchés des pays principaux de placement d'un compartiment sont fermés (par exemple : jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la VNI dudit compartiment.

À des fins d'information uniquement, une VNI non traitable peut être calculée en dehors du jour d'émission et de rachat des parts du compartiment ("VNI non traitable"); de telles VNI non traitables peuvent être publiées mais ne peuvent servir qu'à des fins de calculs et mesures statistiques de performance (notamment en vue de permettre la comparaison avec les indices de référence) et ne peuvent en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat. Le prospectus règle les détails.

Les placements négociés en bourse ou sur un marché réglementé, ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible, doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction de fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la VNI. S'ils sont négociés régulièrement à une bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction de fonds peut les évaluer comme indiqué dans le paragraphe précédent.

La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation de tels placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. En cas de prix actuel manquant du marché, on se réfère normalement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

Les avoirs en banque sont évalués avec leur montant plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité de l'établissement, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La VNI d'une part d'un compartiment est obtenue à partie de la valeur vénale de la fortune du compartiment, réduite d'éventuels engagements du compartiment, divisée par le nombre de parts en circulation. Elle est arrondie à 0.01 dans l'unité de compte du compartiment en question.

Les quotes-parts à la valeur vénale de la fortune nette d'un compartiment (fortune du compartiment moins les engagements) revenant aux différentes classes de parts sont définies la première fois lors de la première émission de plusieurs classes de parts (lorsque celle-ci intervient en même temps) ou lors de la première émission d'une autre classe sur la base des résultats entrant pour chaque classe de parts dans le compartiment.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. Les autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction de fonds utilise des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Souscription / remboursement

Le prix d'émission est calculé comme suit: valeur nette d'inventaire calculée le jour d'évaluation, plus les frais accessoires (courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.), occasionnés

Lemania Pension Fund

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

au fonds en moyenne par le placement du montant versé, plus la commission d'émission. Le montant des frais accessoires et de la commission d'émission figure sous chiffre 5.3 du prospectus.

Le prix de rachat est calculé comme suit: valeur nette d'inventaire calculée le jour d'évaluation, moins les frais accessoires occasionnés en moyenne au fonds par la vente de la partie des placements qui a été dénoncée et moins la commission de rachat. Le montant des frais accessoires et de la commission de rachat figure sous chiffre 5.3 du prospectus.

Les coûts de transaction sont déterminés de manière forfaitaire et reflètent les coûts de transaction moyens (voir chiffre 5.3 du prospectus). Ils sont revus périodiquement.

Les prix d'émission et de rachat sont arrondis à la seconde décimale. Le paiement a lieu un jour ouvrables bancaires suivant le jour d'évaluation.

Les parts ne sont pas émises sous forme de titres physiques, mais gérées sous forme scripturale. La remise de certificats au porteur n'est pas autorisée.

L'émission et le rachat de parts fractionnées sont autorisés.

Lorsque le jour de calcul de valeur nette d'inventaire (jour d'évaluation) n'est pas le dernier jour d'un mois calendaire, une VNI peut également être calculée ce jour-là (« VNI non traitable ») ; de telles VNI non traitables peuvent être publiées mais ne peuvent en aucun cas servir de base à des ordres de souscription ou de rachat.

Utilisation des dérivés

La direction de fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés. L'utilisation de dérivés ne doit toutefois pas conduire, y compris lors de circonstances de marché extraordinaires, à une divergence par rapport aux objectifs de placement ou à une modification des caractéristiques de placement du fonds. Le risque est mesuré au moyen de l'approche Commitment II.

Les dérivés font partie intégrante de la stratégie de placement et ne sont pas uniquement utilisés à des fins de couverture.

Des dérivés au sens strict ainsi que des dérivés exotiques tels que décrits plus en détail dans le contrat de fonds (voir paragraphe 12 du contrat de fonds) peuvent être utilisés dans une proportion négligeable, pour autant que leurs sous-jacents soient autorisés comme placements conformément à la politique de placement. Les dérivés peuvent être négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, ou être conclus de gré à gré/OTC (over the counter). Les dérivés sont exposés, outre le risque de marché, au risque de contrepartie, c'est-à-dire au risque que la partie cocontractante n'honore pas ses engagements et occasionne ainsi un dommage financier.

Instruments financiers dérivés

Le risque est mesuré au moyen de l'approche Commitment II. La somme des engagements en dérivés des compartiments ne doit pas être supérieure à 100% de la fortune nette du fonds et la somme globale des engagements ne doit pas dépasser 200% de la fortune nette du fonds. Compte tenu de la possibilité de recourir temporairement à des crédits jusqu'à concurrence de 25% de la fortune nette du fonds conformément au paragraphe 13 chiffre 2, la somme globale des engagements d'un compartiment peut donc atteindre 225% au plus de la fortune nette du fonds. Le calcul de l'engagement total s'effectue conformément à l'art. 35 OPC-FINMA.

Lemania Pension Fund

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Net asset value ("NAV") calculation

The NAV of each sub-fund and the share of the different classes therein are calculated at market value at the end of the financial year and on each day that units are issued or redeemed, in the currency unit of the corresponding sub-fund. The NAV is not calculated on days when stock exchanges or markets in the countries where the sub-fund is most active are closed, such as on bank holidays and public holidays.

For information purposes only, a non-transactional NAV may be calculated on days when shares in the sub-fund are not issued or redeemed ("non-transactional NAV"); such non-transactional NAVs may be published, but may be used solely to calculate and measure performance statistics (in particular for comparisons with benchmark indices) and may under no circumstances be used as the basis for subscription or redemption orders. The details are specified in the prospectus.

Investments traded on a stock exchange or on a regulated market open to the public must be valued at their price on the principal market on which they are traded. Other investments or those for which no price is available for a given day must be valued at the best price which could be obtained if they were sold at the time of valuation. In such a case, the fund management company uses suitable, commonly accepted valuation models and principles to determine market value.

Open-ended collective capital investments are valued at their redemption price or at the NAV. If they are regularly traded on a stock exchange or on another regulated market open to the public, the fund management company may value them as indicated in the previous paragraph.

The value of money market instruments not traded on a stock exchange or a regulated market open to the public is calculated as follows: the valuation price of such investments is successively adapted to the redemption price on the basis of the net acquisition price, while maintaining a constant calculated investment return. In the event of a marked change in market conditions, the basis on which the various investments are valued is adapted to reflect new market yields. If no current market price is available, the valuation is usually based on the valuation of money market instruments with identical characteristics (quality and location of the issuer, issue currency, duration).

Cash at banks is valued at the total amount plus accrued interest. In the event of a marked change in market conditions or the institution's solvency, the basis on which term deposits are valued is adapted to reflect the new conditions.

The NAV per unit of a sub-fund is equal to the share, at market value, of the assets of the sub-fund, less any commitments of the sub-fund, divided by the number of outstanding units. It is rounded to the nearest 0.01 in the currency unit of the sub-fund in question.

The share of the net assets of a sub-fund, at market value and less commitments, attributable to the various unit classes is initially determined when several unit classes are first issued at the same time or when another class is first issued on the basis of the results recorded for each unit class in the sub-fund.

Investments traded on a stock exchange or on another regulated market open to the public must be valued at their price on the principal market on which they are traded. Other investments or those for which no price is available for a given day must be valued at the best price which could be obtained if they were sold at the time of valuation. The fund managers use suitable, commonly accepted valuation models and principles to determine market value.

Subscription/ redemption

The issue price is calculated as follows: the net asset value calculated on the valuation day, plus the ancillary costs (brokerage fees, commissions, taxes, etc.) incurred by the fund on average for the investment of the amount paid in, plus the issue commission. The amount of the ancillary costs and the issuing commission is set out in section 5.3 of the prospectus.

The redemption price is calculated as follows: net asset value calculated on the valuation day, less the ancillary costs incurred by the fund on average through the sale of the part of the investments

Lemania Pension Fund

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

that has been terminated, less the redemption commission. The amount of the ancillary costs and the redemption commission is set out in section 5.3 of the prospectus.

The transaction costs are determined on a flat-rate basis and reflect the average transaction costs (see section 5.3 of the prospectus). They are reviewed periodically.

The issue and redemption prices are rounded to two decimal places. Payment takes place one bank business day after the valuation day.

The units are not issued in the form of physical securities, but are managed in book-entry form. Delivery of bearer certificates is not permitted.

The issue and redemption of fractional units is permitted.

When the net asset value calculation day (valuation day) is not the last day of a calendar month, a NAV may also be calculated on that day ("non-tradable NAV"); such non-tradable NAVs may be published but may under no circumstances serve as a basis for subscription or redemption orders.

Use of derivatives

The fund management company may use derivative financial instruments. The use of derivatives must not however lead to any divergence from the investment objectives or change in the fund's investment characteristics, even under extraordinary market conditions. Risk is measured using the Commitment II approach.

Derivatives are an integral part of the investment strategy and are not used solely for hedging purposes.

Derivatives in the strict sense and exotic derivatives as described in greater detail in the fund agreement (see paragraph 12 of the fund contract) may be used to a negligible extent, provided that their underlyings are authorised investments in accordance with the investment policy. Derivatives may be traded on a stock exchange or on another regulated market open to the public, or over-the-counter (OTC). Other than market risk, derivatives entail exposure to counterparty risk, i.e. the risk that the counterparty defaults, thereby giving rise to financial loss.

Derivative financial instruments

Risk is measured using the Commitment II approach. The sum of the commitments of the sub-funds arising from derivatives may not exceed 100% of the fund's net assets and the global exposure must not exceed 200% of the fund's net assets. Given the possibility to borrow up to 25% of the fund's net assets on a temporary basis in accordance with paragraph 13, point 2, the global exposure of a sub-fund may therefore reach a maximum of 225% of the fund's net assets. The total commitments are calculated in accordance with Article 35 of the Ordinance of the Swiss Financial Market Supervisory Authority on Collective Investment Schemes (CISO-FINMA).

Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

à l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds FundPartner Solutions (Suisse) SA, Carouge

Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels des fonds de placement Lemanian Pension Fund avec les compartiments

- Lemanian Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30
- Lemanian Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro
- Lemanian Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70
- Lemanian Pension Fund - PLEION Flex
- Lemanian Pension Fund - Gonet Swiss Equities

comprenant le compte de fortune au 31 décembre 2023, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent toutes les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2
Téléphone : +41 58 792 91 00, www.pwc.ch

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou dans leur ensemble, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre:

- Nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- Nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne de la direction de fonds pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- Nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Marc-Olivier Cadoche
Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable

Benjamin Hamel

Genève, 16 avril 2024

Short form report by the statutory auditor of the collective investment scheme

for the attention of the Board of Directors of the fund management company FundPartner Solutions (Suisse) SA, Carouge

Short form report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of the Lemanica Pension Fund investment funds with the sub-funds

- Lemanica Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30
- Lemanica Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 30 Euro
- Lemanica Pension Fund - Semi-Institutional Gonet 70
- Lemanica Pension Fund - PLEION Flex
- Lemanica Pension Fund - Gonet Swiss Equities

which comprise the statement of net assets as at 31 December 2023, the statement of income for the year then ended, information regarding the appropriation of net income and the disclosure of costs as well as additional information pursuant to art. 89 para. 1 let. b–h of the Swiss Collective Investment Schemes Act (CISA).

In our opinion, the financial statements are compliant with the Swiss Collective Investment Schemes Act, the relevant ordinances as well as the fund contract and the prospectus.

Basis for opinion

We conducted our audit of financial statements in accordance with Swiss law and the Swiss Standards on Auditing (SA-CH). Our responsibilities under those provisions and standards are further described in the “Responsibility of the auditor of the collective investment scheme for the auditing of the financial statements” section of our report. We are independent of the investment fund as well as of the fund management company in accordance with the provisions of Swiss law and the requirements of the Swiss audit profession, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

The Board of Directors of the fund management company is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor’s report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2, Switzerland
Téléphone: +41 58 792 91 00, www.pwc.ch

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibility of the Board of Directors of the fund management company for the financial statements

The Board of Directors of the fund management company is responsible for preparing the financial statements in accordance with the Swiss Collective Investment Schemes Act, the corresponding ordinances as well as the fund contract and the prospectus, and for such internal control as the Board of Directors of the fund management company determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Responsibility of the auditor of the collective investment scheme for the auditing of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance that the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Swiss law and SA-CH will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

As part of an audit in accordance with Swiss law and SA-CH, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the investment fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made.

We communicate with the Board of Directors of the fund management company regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Marc-Olivier Cadoche
Licensed audit expert
Lead auditor

Benjamin Hamel

Geneva, 16 April 2024