



## **Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds**

**Halbjahresbericht 2021**

R.C.S. Luxembourg B45656

**RAIFFEISEN**

## **Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds (der «Fonds»)**

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) «R.C.S. Luxembourg B45656»

### **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

**für den Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis zum 30. September 2021**

Es darf keine Zeichnung von Aktien des Fonds nur auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Zeichnungen von Aktien des Fonds sollten nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts des Fonds, sowie auf Grundlage der «Wesentliche Anlegerinformationen» bzw. «Key Investor Information Document(s)» («KIID(s)»), denen der letzte Jahres- bzw. Halbjahresbericht, falls dieser aktueller ist, beigefügt ist, erfolgen. Diese Unterlagen sowie die Satzung des Fonds und die Aufstellung der Käufe und Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz, der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen, bei der Zahlstelle in der Schweiz, der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen, sowie am Gesellschaftssitz des Fonds, 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, bezogen werden.

Investitionen sollten nur nach gründlichem Studium des Verkaufsprospektes erfolgen.

Jeder Aktionär des Fonds erklärt sich einverstanden, dass die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, St. Gallen, die Einträge im Aktienregister konsultieren darf, um Dienste für die Aktionäre anzubieten.

## Inhalt

Organisation	4
Performance / Wertentwicklung	5
Kombinierter Umbrella-Fonds	6
Basisdaten der Teilfonds	7
Raiffeisen Fonds - Swiss Money	8
Raiffeisen Fonds - Euro Money	11
Raiffeisen Fonds - Convert Bond Global	13
Übersicht des Nettovermögens	15
Allgemeine Informationen	16
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	17
Allgemeine Informationen (ungeprüft)	22

# Organisation

## **Eingetragener Sitz des Fonds**

Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds,  
11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg  
Tel. +352 4590-1, Fax +352 4590 2010

## **Verwaltungsrat des Fonds**

### **Vorsitzender**

Roland Jürg Altwegg, Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, St. Gallen

### **Stellvertretende Vorsitzende**

Gabriela Ziltener, Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, St. Gallen

### **Verwaltungsratsmitglieder**

Dorothee Wetzel, Vontobel Asset Management AG, Zürich

### **Verwaltungsgesellschaft**

Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxemburg  
Tel. +352 26 34 74 1, Fax +352 26 34 74 35 33

### **Verwahrstelle, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle**

RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg  
Tel. +352 2605-1, Fax +352 24 60 95 00

### **Anlageverwalter**

Vontobel Asset Management AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich  
Tel. +41 58 283 71 50, Fax +41 58 283 71 51

### **Rechtsberater in Luxemburg**

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, 2, Place Winston Churchill, B.P. 425, L-2014 Luxemburg

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg

### **Vertreter und Vertriebsstelle in der Schweiz**

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen  
Tel. +41 71 225 94 36, E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

### **Zahlstelle in der Schweiz**

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen  
Tel. +41 71 225 94 36, E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

## Performance / Wertentwicklung

In Teilfondswährung Raiffeisen Fonds	Währung	Lancierung	2018*	2019*	2020*	2021** 01.01 – 30.09.2021	Seit Lancierung bis 30.09.2021**
			2018*	2019*	2020*	01.01 – 30.09.2021	Seit Lancierung bis 30.09.2021**
Swiss Money	CHF	22.03.1994	-1.0%	-0.4%	-0.7%	-0.6%	26.3%
Euro Money	EUR	21.11.1996	-0.7%	0.2%	-0.3%	-0.5%	44.5%
Convert Bond Global	CHF	01.10.2007	-8.1%	3.9%	3.0%	1.1%	7.8%

Bei der aufgeführten Performance handelt es sich um historische Daten, auf Grund derer nicht auf die laufende oder zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden kann. Für die Berechnung der Performancedaten wurden die bei der Ausgabe und gegebenenfalls bei der Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt.

\* Die vom Abschlussprüfer ungeprüfte Performance wurde am Ende des jeweiligen Jahres berechnet gemäss SFAMA-Richtlinie (Swiss Funds & Asset Management Association) vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

\*\* Die Performance wurde per 30. September 2021 berechnet gemäss SFAMA-Richtlinie (Swiss Funds & Asset Management Association) vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

# Kombinierter Umbrella-Fonds

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

			Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>				
30. September 2021				
	(2)	<b>Aktiva</b>	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	68'392'642
			Bankguthaben	9'788'991
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	185'796
			Forderungen aus Zeichnungen	1'195
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3'465'831
	(2, 9)		Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	2'676
			<b>Total Aktiva</b>	<b>82'802'484</b>
	(2)	<b>Passiva</b>	Kontokorrentkredit	2'839
			Rückstellungen für Aufwendungen	10'277
			Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'438'188
			Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	465'846
	(2, 9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	124'164
			Revisionskosten	1'458
	(4)		Verwaltungsgebühr	37'432
			Liquidationskosten	9'986
			Sonstige Verbindlichkeiten	30'165
			<b>Total Passiva</b>	<b>4'120'355</b>
			<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>78'682'129</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>				
vom 1. April 2021 bis 30. September 2021				
			Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	92'977'446
			Umrechnungsdifferenz	-245'145
			Nettoverluste aus Anlagen	-356'175
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	-1'859'754
			Devisentermingeschäften	409'737
			Termingeschäften	3'151
			Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
	(2)		Wertpapieren	790'141
	(2)		Devisengeschäften	418'960
	(2)		Termingeschäften	-3'427
	(2)		Devisentermingeschäften	-235'239
			Zeichnungen	250'909
			Rücknahmen	-13'383'302
			Ausschüttungen	-85'173
			Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	78'682'129
<b>Erfolgsrechnung</b>				
vom 1. April 2021 bis 30. September 2021				
	(2)	<b>Erträge</b>	Zinsen aus Bankguthaben	502
	(2)		Zinsen aus Obligationen	94'854
	(2)		Dividendenerträge	10
			Sonstige Erträge	1'075
			<b>Total Erträge</b>	<b>96'441</b>
	(2)	<b>Aufwendungen</b>	Bankzinsen	27'549
	(4)		Verwaltungsgebühr	243'431
	(5)		Taxe d'abonnement	11'670
	(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	100'921
			Dienstleistungsgebühr	34'348
			Liquidationskosten	19'802
	(8)		Sonstige Aufwendungen	14'895
			<b>Total Aufwendungen</b>	<b>452'616</b>
			<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>	<b>-356'175</b>

## Basisdaten der Teilfonds

Währung	Total Nettovermögen in Mio.			Ausschüttung (A*-Klasse)			Lancierungs- datum	Valorennummer	
	31.03.2020	31.03.2021	30.09.2021	2019	2020	2021		A	B
<b>Kurzfristige Obligationen</b>									
Swiss Money	CHF	46	39	33	8.00	7.80	4.80	22.03.1994	161'757
Euro Money	EUR	14	10	9	4.50	6.10	3.70	21.11.1996	470'553
<b>Obligationen</b>									
Convert Bond Global	CHF	45	43	36	-	-	-	01.10.2007	3'291'267

\* A = Ausschüttungsklasse / B = Thesaurierungsklasse

# Swiss Money

	Ausschüttungsaktien (A)	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn der Berichtsperiode	14'216.382	20'481.710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12.000	32.135
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	2'160.773	2'915.890
<b>Anzahl der Aktien am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12'067.609</b>	<b>17'597.955</b>
Nettovermögenswert pro Aktie	921.11	1'263.33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

		Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>			
30. September 2021			
	(2) <b>Aktiva</b>	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	27'835'185
		Bankguthaben	5'755'737
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		122'856
		Forderungen aus Zeichnungen	401
	(2, 9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		2'676
	<b>Total Aktiva</b>		<b>33'716'855</b>
	<b>Passiva</b>	Kontokorrentkredit	2'676
		Rückstellungen für Aufwendungen	2'742
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	290'477
		Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	35'928
	(2, 9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		22'415
		Revisionskosten	626
	(4) Verwaltungsgebühr		4'150
		Sonstige Verbindlichkeiten	10'213
	<b>Total Passiva</b>		<b>369'227</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>33'347'628</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>			
vom 1. April 2021 bis 30. September 2021			
		Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	39'276'152
		Nettoverluste aus Anlagen	-6'595
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-91'797
		Devisentermingeschäften	175'386
		Termingeschäften	3'151
		Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
	(2) Wertpapieren		-166'743
	(2) Devisengeschäften		-102'506
	(2) Termingeschäften		-3'427
	(2) Devisentermingeschäften		-25'470
		Zeichnungen	51'893
		Rücknahmen	-5'699'397
		Ausschüttungen	-63'019
		Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	33'347'628
<b>Erfolgsrechnung</b>			
vom 1. April 2021 bis 30. September 2021			
	(2) <b>Erträge</b>	Zinsen aus Bankguthaben	166
	(2) Zinsen aus Obligationen		97'356
		Sonstige Erträge	439
	<b>Total Erträge</b>		<b>97'961</b>
	<b>Aufwendungen</b>	Bankzinsen	16'456
	(4) Verwaltungsgebühr		26'998
	(5) Taxe d'abonnement		1'709
	(6) Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		39'091
		Dienstleistungsgebühr	13'926
	(8) Sonstige Aufwendungen		6'376
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>104'556</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-6'595</b>

# Swiss Money

## Wertpapierbestand

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere	Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*	Nominal/ Anzahl	Wertpapiere	Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>							
<b>Obligationen</b>							
<b>AUD</b>							
300'000	AUD Canadian Imperial Bank of Commerce 20	1.600%	09.06.2023	205'901	0.62	150'000	CHF Kraftwerke Hinterrhein 10
200'000	AUD UBS 18	3.250%	08.03.2023	140'281	0.42	300'000	CHF Kraftwerke Linth-Limmern 10
<b>Total - AUD</b>				<b>346'182</b>	<b>1.04</b>	355'000	CHF Lausanne-Stadt Kanton 14
<b>CHF</b>							
700'000	CHF ABB 11	2.250%	11.10.2021	700'350	2.10	20'000	CHF Luzerner Kantonalbank 11
590'000	CHF ABN Amro 15	0.500%	29.07.2022	595'310	1.79	280'000	CHF Mondelez 15
250'000	CHF Aeroport International de Genève 20	1.050%	26.05.2023	254'375	0.76	250'000	CHF Mondelez 16
150'000	CHF Allreal 18	0.500%	19.04.2023	151'725	0.45	300'000	CHF National Australia Bank 14
300'000	CHF Banco Santander 17	0.750%	12.06.2023	304'950	0.91	200'000	CHF NatWest Group 19
100'000	CHF Bank New Zealand International 15	0.250%	24.06.2022	100'620	0.30	300'000	CHF Nederlandse Waterschapsbank 07
400'000	CHF Bank of Montreal 18	0.050%	30.12.2022	402'920	1.21	360'000	CHF Network Rail Infrastructure Finance 06
150'000	CHF Banort 19	1.550%	11.10.2022	152'100	0.46	100'000	CHF New York Life Global Funding 15
350'000	CHF Basel-Stadt Kanton 16	0.000%	28.01.2022	350'805	1.05	500'000	CHF Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinststitute 16
450'000	CHF Bell 13	1.750%	16.05.2022	456'120	1.37	900'000	CHF Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken 12
500'000	CHF Canadian Imperial Bank of Commerce 18	0.150%	31.07.2023	505'500	1.52	325'000	CHF Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken 16
200'000	CHF Cembra Money Bank 14	1.250%	14.10.2022	203'020	0.61	545'000	CHF PKO Bank 17
70'000	CHF Cembra Money Bank 16	0.180%	05.10.2023	70'700	0.21	300'000	CHF PSP Swiss Property 18
525'000	CHF Central American Bank for Economic Integration 15	0.194%	19.11.2021	525'473	1.58	310'000	CHF Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 14
155'000	CHF Credit Agricole 15	0.625%	15.09.2023	158'100	0.47	300'000	CHF Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 15
350'000	CHF Credit Agricole 17	0.450%	14.03.2022	351'575	1.05	310'000	CHF RCI Banque 17
360'000	CHF Deutsche Bahn Finance 13	1.375%	24.07.2023	372'780	1.12	800'000	CHF Roche Kapitalmarkt 12
515'000	CHF Deutsche Bank 17	0.750%	21.03.2022	517'318	1.55	410'000	CHF Scotiabank 16
50'000	CHF Deutsche Bank 18	0.625%	08.02.2023	50'395	0.15	329'000	CHF SGS 14
50'000	CHF Emissions- und Finanz 17	0.450%	11.07.2022	50'325	0.15	5'000	CHF SGS 15
30'000	CHF Emmi Finanz 13	1.625%	12.07.2023	31'140	0.09	250'000	CHF Shell International Finance 15
85'000	CHF Energie Beheer Nederland 11	1.625%	03.10.2023	88'740	0.27	145'000	CHF Slovakia Government Bond 12
425'000	CHF Energie Beheer Nederland 14	0.500%	22.09.2022	429'675	1.29	290'000	CHF SNCF 06 EMTN
165'000	CHF Engadiner Kraftwerke 15	0.125%	02.03.2022	165'396	0.50	700'000	CHF Solothurn Kanton 15
620'000	CHF Gaz Capital 16	2.750%	30.11.2021	622'170	1.87	300'000	CHF Sonova Holding 16
180'000	CHF Gaz Capital 17	2.250%	19.07.2022	182'358	0.55	150'000	CHF Sonova Holding 20
150'000	CHF Geberit 20	0.350%	20.10.2022	151'365	0.45	30'000	CHF Svenska Handelsbanken 12
5'000	CHF Givaudan 11	2.125%	07.12.2021	5'024	0.02	125'000	CHF Swisscom 10
305'000	CHF Grande Dixence 16	1.750%	12.05.2022	308'874	0.93	150'000	CHF Syngenta Finance 20
530'000	CHF Henkel 20	0.273%	28.04.2023	536'625	1.61	300'000	CHF Tessin Kanton 09
300'000	CHF Hypo Noe 17	0.200%	31.03.2022	301'080	0.90	85'000	CHF Tessin Kanton 14
500'000	CHF Hypo Vorarlberg 16	0.125%	06.10.2021	500'000	1.50	500'000	CHF Thurgauer Kantonalbank 12
400'000	CHF International Bank for Reconstruction and Development 86	0.000%	26.11.2021	400'400	1.20	800'000	CHF UBS 20
15'000	CHF KommunalKredit Austria 06	2.500%	14.02.2022	15'168	0.05		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

\* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Swiss Money

## Wertpapierbestand

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere			Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*	Nominal/ Anzahl	Wertpapiere			Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*	
200'000	CHF Walliser Kantonalbank 14	0.375%	15.12.2021	200'420	0.60	USD	150'000	USD Chevron 20 FRN	0.000%	12.08.2022	139'992	0.42
100'000	CHF Walliser Kantonalbank 15	0.250%	16.03.2023	101'080	0.30		650'000	USD Mitsubishi UFJ Financial Group 17 FRN	0.000%	25.07.2022	609'633	1.83
70'000	CHF Westpac Banking 15	0.400%	09.06.2023	70'980	0.21		200'000	USD Mizuho Financial Group 20 FRN	0.000%	08.09.2024	187'398	0.56
355'000	CHF Westpac Securities 17	0.125%	15.12.2022	357'663	1.07		500'000	USD Siemens Finance 17 FRN	0.000%	16.03.2022	467'739	1.40
300'000	CHF Zuerich 12	1.000%	05.12.2023	310'050	0.93							
20'000	CHF Zuerich 25	1.000%	25.04.2022	20'190	0.06							
200'000	CHF Zürcher Kantonalbank 15	0.040%	09.12.2022	201'620	0.60							
<b>Total - CHF</b>				<b>22'843'475</b>	<b>68.48</b>							
EUR												
200'000	EUR Fidelity National Information Services 19	0.125%	03.12.2022	217'233	0.65							
250'000	EUR Sig Combibloc Purchaseco 20	1.875%	18.06.2023	278'514	0.84							
<b>Total - EUR</b>				<b>495'747</b>	<b>1.49</b>							
USD												
100'000	USD Bank of Nova Scotia 21	0.400%	15.09.2023	93'238	0.28							
200'000	USD John Deere 21	0.450%	17.01.2024	186'432	0.56							
200'000	USD NTT Leasing 03	0.373%	03.03.2023	186'594	0.56							
200'000	USD Sumitomo Mitsui Banking 12	0.508%	12.01.2024	185'824	0.56							
<b>Total - USD</b>				<b>652'088</b>	<b>1.96</b>							
Total - Obligationen												
Variabelverzinsliche Schuldverschreibungen												
AUD												
150'000	AUD National Australia Bank New York Branch 18 FRN	0.000%	18.11.2030	103'057	0.31							
<b>Total - AUD</b>				<b>103'057</b>	<b>0.31</b>							
CHF												
700'000	CHF Swiss Life 19 FRN	0.000%	06.12.2021	700'280	2.10							
<b>Total - CHF</b>				<b>700'280</b>	<b>2.10</b>							
EUR												
300'000	EUR Daimler International 17 FRN	0.000%	11.05.2022	325'162	0.98							
350'000	EUR RCI Banque 18 FRN	0.000%	12.01.2023	379'658	1.14							
<b>Total - EUR</b>				<b>704'820</b>	<b>2.12</b>							
Anlagefonds												
Obligationenfonds												
EUR												
694	EUR Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR											
<b>Total - EUR</b>							<b>115'107</b>	<b>0.35</b>				
Total - Obligationenfonds												
<b>Total - Anlagefonds</b>							<b>115'107</b>	<b>0.35</b>				
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere												
Obligationen												
USD												
300'000	USD HSBC Bank 20	0.950%	14.05.2023	282'407	0.85							
200'000	USD Komatsu 20	0.849%	09.09.2023	187'260	0.56							
<b>Total - USD</b>							<b>469'667</b>	<b>1.41</b>				
Total - Obligationen												
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>							<b>469'667</b>	<b>1.41</b>				
Total - Anlagefonds												
<b>Total - Wertpapierbestand</b>							<b>27'835'185</b>	<b>83.47</b>				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes

\* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Euro Money

Ausschüttungsaktien (A) Thesaurierungsaktien (B)

Anzahl der Aktien zu Beginn der Berichtsperiode	6'023.434	9'440.721
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	100.487
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	575.000	1'118.688
<b>Anzahl der Aktien am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5'448.434</b>	<b>8'422.520</b>
Nettovermögenswert pro Aktie	459.87	738.95

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

		Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>			
30. September 2021			
(2)	<b>Aktiva</b>	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	8'034'133
		Bankguthaben	740'765
(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	37'393
		<b>Total Aktiva</b>	<b>8'756'914</b>
(2)	<b>Passiva</b>	Rückstellungen für Aufwendungen	663
		Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	15'638
		Revisionskosten	81
(4)		Verwaltungsgebühr	1'824
		Sonstige Verbindlichkeiten	9'313
		<b>Total Passiva</b>	<b>27'519</b>
		<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8'729'395</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>			
vom 1. April 2021 bis 30. September 2021			
		Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'802'669
		Nettoerträge aus Anlagen	10'822
		Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
		Wertpapieren	-4'945
		Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
(2)		Wertpapieren	-37'542
(2)		Devisengeschäften	34
		Zeichnungen	74'473
		Rücknahmen	-1'095'624
		Ausschüttungen	-20'492
		Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8'729'395
<b>Erfolgsrechnung</b>			
vom 1. April 2021 bis 30. September 2021			
(2)	<b>Erträge</b>	Zinsen aus Obligationen	44'468
		Sonstige Erträge	117
		<b>Total Erträge</b>	<b>44'585</b>
(2)	<b>Aufwendungen</b>	Bankzinsen	1'397
(4)		Verwaltungsgebühr	11'562
(5)		Taxe d'abonnement	447
(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'478
		Dienstleistungsgebühr	6'787
(8)		Sonstige Aufwendungen	2'092
		<b>Total Aufwendungen</b>	<b>33'763</b>
		<b>Nettoerträge aus Anlagen</b>	<b>10'822</b>

# Euro Money

## Euro Money

### Wertpapierbestand

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere	Marktwert in EUR	% des Netto- vermög.*	Nominal/ Anzahl	Wertpapiere	Marktwert in EUR	% des Netto- vermög.*								
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>															
<b>Obligationen</b>															
EUR															
200'000	EUR America Movil 10	4.750%	28.06.2022	207'496	2.38	200'000	EUR Goldman Sachs Group 20 FRN	0.000%	21.04.2023	200'428	2.30				
100'000	EUR Anglo American Capital 14	3.250%	03.04.2023	105'163	1.20	200'000	EUR Intesa Sanpaolo 17 FRN	0.000%	19.04.2022	200'988	2.30				
100'000	EUR Banco de Sabadell 17	0.875%	05.03.2023	101'383	1.16	200'000	EUR Mediobanca 17 FRN	0.000%	18.05.2022	200'786	2.30				
100'000	EUR Bank of Tokyo EMTN 11	0.875%	11.03.2022	100'595	1.15	300'000	EUR Morgan Stanley 17 FRN	0.000%	08.11.2022	300'210	3.44				
100'000	EUR BASF 20	0.101%	05.06.2023	100'728	1.15	290'000	EUR RCI Banque 17 FRN	0.000%	14.03.2022	290'667	3.33				
500'000	EUR China Construction Bank 21	0.000%	28.06.2024	499'370	5.73	<b>Total - EUR</b>		<b>2'505'693</b>	<b>28.71</b>						
200'000	EUR Citigroup 16	0.750%	26.10.2023	203'672	2.33	<b>Total - Variabelverzinsliche Schuldverschreibungen</b>		<b>2'505'693</b>	<b>28.71</b>						
100'000	EUR CNRC Capital 07	1.871%	07.12.2021	100'285	1.15	<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>		<b>7'573'682</b>	<b>86.76</b>						
200'000	EUR Deutsche Bank 20	1.500%	20.01.2022	201'154	2.30	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere									
300'000	EUR Emirates NBD 23	1.750%	23.03.2022	302'535	3.47	<b>Obligationen</b>									
100'000	EUR FCA Bank 18	1.000%	21.02.2022	100'427	1.15	EUR	200'000	EUR Bank of China 20	0.125%	16.01.2023	200'582	2.30			
200'000	EUR Glencore Finance Europe 14	1.625%	18.01.2022	200'156	2.29	200'000	EUR Booking Holdings 15	2.150%	25.11.2022	204'492	2.34				
100'000	EUR Harley Davidson 20	3.875%	19.05.2023	106'450	1.22	<b>Total - EUR</b>		<b>405'074</b>	<b>4.64</b>						
100'000	EUR Heathrow Funding 14	1.875%	23.05.2022	101'360	1.16	<b>Total - Obligationen</b>		<b>405'074</b>	<b>4.64</b>						
200'000	EUR Indonesia Government Bond 16	2.625%	14.06.2023	208'550	2.39	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>		<b>405'074</b>	<b>4.64</b>						
300'000	EUR ING Groep 17	0.750%	09.03.2022	301'587	3.45	<b>Total - Wertpapierbestand</b>		<b>7'978'756</b>	<b>91.40</b>						
200'000	EUR JPMorgan Chase & Co 16	0.625%	25.01.2024	203'766	2.33	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere									
100'000	EUR Koninklijke KPN 12	4.250%	01.03.2022	101'827	1.17	<b>Variabelverzinsliche Schuldverschreibungen</b>									
100'000	EUR Lloyds Banking Group 16	1.000%	09.11.2023	102'584	1.18	EUR	200'000	EUR Banco Santander 17 FRN	0.000%	28.03.2023	201'904	2.31			
100'000	EUR Merlin Properties Socimi 25	2.225%	25.04.2023	103'041	1.18	400'000	EUR Banco Santander 17 FRN	0.000%	11.05.2024	408'156	4.69				
300'000	EUR Sinopec Group Overseas Development 15	1.000%	28.04.2022	301'788	3.46	100'000	EUR BNP Paribas 18 FRN	0.000%	19.01.2023	100'616	1.15				
400'000	EUR Standard Chartered 17	0.750%	03.10.2023	403'636	4.62	300'000	EUR Credit Agricole 17 FRN	0.000%	20.04.2022	301'275	3.45				
200'000	EUR Volvo Treasury 19	0.100%	24.05.2022	200'612	2.30	300'000	EUR General Motors Financial 18 FRN	0.000%	26.03.2022	300'663	3.44				
200'000	EUR Volvo Treasury 20	0.000%	11.02.2023	200'884	2.30	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere									
200'000	EUR Wells Fargo & Co 12	2.625%	16.08.2022	205'346	2.35	<b>Total - Wertpapierbestand</b>									
200'000	EUR York Build 15	1.250%	17.03.2022	201'576	2.31	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere									
100'000	EUR York Build 18	0.875%	20.03.2023	102'018	1.17	<b>Total - Obligationen</b>									
<b>Total - EUR</b>		<b>5'067'989</b>	<b>58.05</b>	<b>Total - Variabelverzinsliche Schuldverschreibungen</b>		<b>5'067'989</b>	<b>58.05</b>	<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>		<b>7'573'682</b>	<b>86.76</b>	<b>Total - Wertpapierbestand</b>		<b>7'978'756</b>	<b>91.40</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

\* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Convert Bond Global

## Thesaurierungsaktien (B)

Anzahl der Aktien zu Beginn der Berichtsperiode	391'440.035
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1'079.254
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	59'453.374
<b>Anzahl der Aktien am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>333'065.915</b>
Nettovermögenswert pro Aktie	107.78

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Einstandswert CHF

## Nettovermögensaufstellung

30. September 2021

(2)	<b>Aktiva</b>	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	31'567'011	32'896'769
		Bankguthaben	3'232'394	
(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	22'513	
		Forderungen aus Zeichnungen	794	
		Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3'465'831	
	<b>Total Aktiva</b>		<b>39'618'301</b>	
	<b>Passiva</b>	Kontokorrentkredit	163	
		Rückstellungen für Aufwendungen	6'818	
		Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'147'711	
		Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	413'011	
(2, 9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	101'749	
		Revisionskosten	744	
(4)		Verwaltungsgebühr	31'310	
		Liquidationskosten	9'986	
		Sonstige Verbindlichkeiten	9'884	
	<b>Total Passiva</b>		<b>3'721'376</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>35'896'925</b>	

## Veränderung des Nettovermögens

vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	42'858'229
	Nettoverluste aus Anlagen	-361'280
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-1'762'611
	Devisentermingeschäften	234'351
	Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
(2)	Wertpapieren	997'472
(2)	Devisengeschäften	521'429
(2)	Devisentermingeschäften	-209'769
	Zeichnungen	118'501
	Rücknahmen	-6'499'397
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>35'896'925</b>

## Erfolgsrechnung

vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

(2)	<b>Erträge</b>	Zinsen aus Bankguthaben	336
(2)		Zinsen aus Obligationen *	-50'578
(2)		Dividendererträge	10
		Sonstige Erträge	510
	<b>Total Erträge</b>		<b>-49'722</b>
(2)	<b>Aufwendungen</b>	Bankzinsen	9'583
(4)		Verwaltungsgebühr	203'933
(5)		Taxe d'abonnement	9'478
(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	49'421
		Dienstleistungsgebühr	13'084
		Liquidationskosten	19'802
(8)		Sonstige Aufwendungen	6'257
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>311'558</b>
	<b>Nettoverluste aus Anlagen</b>		<b>-361'280</b>

\* Negative Zinsen wurden durch den Handel mit Nullkuponanleihen generiert

# Convert Bond Global

## Wertpapierbestand

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere	Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*	Nominal/ Anzahl	Wertpapiere	Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>							
<b>Obligationen</b>							
CHF							
1'400'000	CHF Sika 18	0.150%	05.06.2025	2'202'199	6.14	800'000	USD STMicroelectronics 20
<b>Total - CHF</b>				<b>2'202'199</b>	<b>6.14</b>	0.000%	04.08.2025
						939'253	2.62
						1'200'000	USD Total 15
						0.500%	02.12.2022
						600'000	USD Vinci 17
						0.375%	16.02.2022
						622'397	1.73
						<b>8'420'266</b>	<b>23.45</b>
						<b>Total - USD</b>	<b>23'923'275</b>
							<b>66.67</b>
						<b>Total - Obligationen</b>	<b>23'923'275</b>
							<b>66.67</b>
						<b>Total - Amtlich notierte Wertpapiere</b>	<b>23'923'275</b>
							<b>66.67</b>
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere							
<b>Obligationen</b>							
EUR							
800'000	EUR Amadeus IT Group 20	1.500%	09.04.2025	1'148'303	3.20	1'300'000	EUR Diasorin 21
400'000	EUR America Movil 21	0.000%	02.03.2024	448'446	1.24	700'000	EUR Eni 16
400'000	EUR Atos 19	0.000%	06.11.2024	494'182	1.38	700'000	EUR Iberdrola 15
1'200'000	EUR Deutsche Post 17	0.050%	30.06.2025	1'545'522	4.31	700'000	EUR Snam 17
700'000	EUR Geely Sweeden 19	0.000%	19.06.2024	959'373	2.67		
200'000	EUR Grand City Properties 16	0.250%	02.03.2022	219'815	0.61		
700'000	EUR Kering 19	0.000%	30.09.2022	851'349	2.38		
500'000	EUR LEG Immobilien 17	0.875%	01.09.2025	656'654	1.83		
1'300'000	EUR Umicore 20	0.000%	23.06.2025	1'582'636	4.42		
10'000	EUR Veolia 19	0.000%	01.01.2025	365'172	1.02		
<b>Total - EUR</b>				<b>8'271'452</b>	<b>23.06</b>		
JPY							
80'000'000	JPY Ana Holdings 17	0.000%	19.09.2024	653'309	1.81	30'000'000	JPY Hosiden 17
60'000'000	JPY Chugoku Electric Power 17	0.000%	25.01.2022	501'435	1.41	60'000'000	JPY Medipal 17
20'000'000	JPY Cosmo Energy Holdings 18	0.000%	05.12.2022	168'645	0.47	30'000'000	JPY Senko 17
20'000'000	JPY CyberAgent 18	0.000%	17.02.2023	231'241	0.64	40'000'000	JPY Ship Healthcare Holdings 18
20'000'000	JPY Dainippon 18	0.000%	10.06.2022	170'218	0.47	30'000'000	JPY Toho Holdings 18
40'000'000	JPY Edion 15	0.000%	19.06.2025	355'876	1.00		
30'000'000	JPY Japan Airport Terminal 15	0.000%	04.03.2022	252'474	0.69		
50'000'000	JPY Kansai Paint 16	0.000%	17.06.2022	428'725	1.20		
60'000'000	JPY Mitsubishi 29	0.000%	29.03.2024	547'170	1.52		
30'000'000	JPY Mitsumi Electric 15	0.000%	03.08.2022	348'869	0.97		
60'000'000	JPY Nagoya Railroad 14	0.000%	11.12.2024	509'586	1.44		
20'000'000	JPY Park24 18	0.000%	29.10.2025	161'404	0.45		
30'000'000	JPY SBI Holdings 18	0.000%	13.09.2023	261'582	0.73		
20'000'000	JPY Sumitomo Forestry 18	0.000%	27.09.2023	187'771	0.52		
30'000'000	JPY Teijin 14	0.000%	10.12.2021	251'053	0.70		
<b>Total - JPY</b>				<b>5'029'358</b>	<b>14.02</b>		
USD							
750'000	USD BASF 09	0.925%	09.03.2023	701'044	1.95	200'000	USD ADM 20
1'000'000	USD Brenntag 02	1.875%	02.12.2022	1'109'149	3.09	800'000	USD Carrefour 17
800'000	USD Glencore 18	0.000%	27.03.2025	746'183	2.08	1'500'000	USD Fortive 20
500'000	USD Illumina 18	0.000%	15.08.2023	544'616	1.52	625'000	USD JPMorgan Chase & Co 18
200'000	USD Lenovo Group 19	3.375%	24.01.2024	259'920	0.72	375'000	USD JPMorgan Chase & Co 20
1'000'000	USD Michelin 17	0.000%	10.01.2022	968'521	2.70		
1'000'000	USD Southwest Airlines 20	1.250%	01.05.2025	1'394'237	3.88		
						<b>Total - USD</b>	<b>3'328'312</b>
							<b>9.26</b>
						<b>Total - Obligationen</b>	<b>8'973'494</b>
							<b>24.97</b>
						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>	<b>8'973'494</b>
							<b>24.97</b>
						<b>Total - Wertpapierbestand</b>	<b>32'896'769</b>
							<b>91.64</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

\* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Übersicht des Nettovermögens

31.03.2020      31.03.2021      **30.09.2021**      31.03.2020      31.03.2021      **30.09.2021**

Teilfonds		Nettovermögen			Nettovermögenswert pro Aktie					
Swiss Money	CHF	45'916'209	39'276'152	<b>33'347'628</b>	A	LU0049807604	CHF	932.31	931.54	<b>921.11</b>
					B	LU0049808164	CHF	1'261.53	1'271.03	<b>1'263.33</b>
Euro Money	EUR	13'848'572	9'802'669	<b>8'729'395</b>	A	LU0071676877	EUR	463.80	465.18	<b>459.87</b>
					B	LU0071676950	EUR	729.77	741.54	<b>738.95</b>
Convert Bond Global	CHF	44'993'381	42'858'229	<b>35'896'925</b>	A	LU0299024371	CHF	96.00	109.49	<b>107.78</b>
					B					

## Allgemeine Informationen

### 1. Einführung

Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds (der «Fonds») wurde am 30. November 1993 nach Luxemburger Recht als société anonyme (Aktiengesellschaft) gegründet und hat die Form einer Société d'Investissement à Capital Variable («SICAV», Investmentgesellschaft mit variablem Kapital). Der Fonds fällt in den Anwendungsbereich des Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, in seiner jeweils abgeänderten Form (das «Gesetz von 2010»).

Weder der Fonds noch seine Aktien sind gemäss dem sog. US Securities Act 1933 oder dem US Investment Company Act 1940 in den Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Sie können den sog. US Persons (Personen, die im Sinne eines US-amerikanischen legislativen oder regulatorischen Aktes (hauptsächlich der United States Securities Act von 1933 in seiner gültigen Fassung) als "US Persons" gelten) weder direkt noch indirekt zum Kauf angeboten oder verkauft werden.

Die Aktien des Fonds werden aufgrund der Angaben und Erklärungen in der Satzung, dem Verkaufsprospekt sowie im letzten Jahres- bzw. Halbjahresbericht, falls dieser aktueller ist, des Fonds gezeichnet. Als vorvertragliche Informationen werden den Anlegern ausserdem wesentliche Anlegerinformationen (Key Investor Information Documents, „KIIDs“) zur Verfügung gestellt. Alle sonstigen diesbezüglichen Angaben oder Erklärungen sind unberechtigt. Weder die Abgabe des Verkaufsprospektes, noch das Angebot, die Ausgabe oder der Verkauf von Aktien des Fonds stellen eine Behauptung dar, gemäss der im Verkaufsprospekt oder in KIIDs gemachte Angaben zu irgendeiner Zeit nach dem Datum des Verkaufsprospektes richtig sein werden. Um wichtige Änderungen – zum Beispiel die Ausgabe neuer Aktienklassen – zu berücksichtigen, werden sowohl der Verkaufsprospekt als auch die KIIDs zum gegebenen Zeitpunkt aktualisiert bzw. neu erstellt. Potentiellen Zeichnern und Käufern wird empfohlen, sich am Sitz des Fonds zu informieren, ob der Fonds nachträglich einen überarbeiteten Verkaufsprospekt und/oder überarbeitete KIIDs veröffentlicht hat.

### 2. TER (Total Expense Ratio)

Die bei der Verwaltung der Teifonds angefallenen Kommissionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff «Total Expense Ratio (TER)» bekannten Kennziffer offenzulegen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Teifondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand}}{\text{Durchschnittliches Nettofondsvermögen in Einheiten in Rechnungswährung des Teifonds}} \times 100$$

Die TER wird in Übereinstimmung mit der Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA vom 16. Mai 2008 (Stand: 20. April 2015) zur Berechnung und Offenlegung der TER berechnet.

Zum 30. September 2021 betrug die TER der Teifonds für den letzten 12-Monats-Zeitraum:

Teifonds	TER in %
Swiss Money	0.37
Euro Money	0.56
Convert Bond Global	1.31

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

### 1. Darstellung des Abschlusses

Jeder Teilfonds kann aus Ausschüttungsaktien und/oder Thesaurierungsaktien bestehen. Die Inhaber von Ausschüttungsaktien haben Anspruch auf Dividenden und andere Ausschüttungen, wogegen die entsprechenden Beträge den Inhabern von Thesaurierungsaktien nicht ausgezahlt werden, sondern zu ihren Gunsten im betreffenden Teilfonds investiert bleiben.

Der Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds besteht am 30. September 2021 aus drei Teilfonds, für welche jeweils eigene Aktien ausgegeben werden. Zwei Teilfonds sind in je zwei Aktienklassen unterteilt, ein Teilfonds verfügt über nur eine Aktienklasse.

Zwei Klassen - Ausschüttungsaktien und Thesaurierungsaktien	Referenz- währung
Swiss Money	CHF
Euro Money	EUR

Eine Klasse - Thesaurierungsaktien	Referenz- währung
Convert Bond Global	CHF

Gemäss den Bestimmungen des luxemburgischen Rechts wurde eine kombinierte Aufstellung der Nettovermögenswerte und der Geschäftstätigkeit aller Teilfonds in CHF erstellt.

### 2. Grundsätze der Rechnungslegung

#### Bewertung der Wertpapieranlagen

An offiziellen Börsen notierte oder gehandelte Wertpapiere werden zum Schlusskurs eines einem Bewertungsstichtag vorhergehenden Tages bewertet. Ist der gleiche Titel an verschiedenen Börsen notiert, ist der Schlusskurs derjenigen Börse gültig, welche den grössten Markt für diesen Wert repräsentiert. Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind, jedoch an einem anderen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, der anerkannt ist, dem Publikum offen steht und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum Schlusskurs des einem Bewertungsstichtag vorhergehenden Tages an diesem Markt bewertet.

Sollten irgendwelche Wertpapiere aus dem Bestand des Fonds nicht an einem geregelten Markt notiert sein oder gehandelt werden, oder die Kurse nicht dem reellen Wert dieser Wertpapiere entsprechen, wird der Wert dieser Wertpapiere nach dem Grundsatz von Treu und Glauben auf der Grundlage eines nach vernünftigen Massstäben anzunehmenden Verkaufspreises ermittelt. Für die in den Teilfonds Swiss Money und Euro Money gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere mit einer Laufzeit von unter 12 Monaten werden die Preise nach dem Amortisationsverfahren bestimmt. Offene Anlagefonds werden zu dem letzten bekannten

Marktkurs bewertet. Die in den Teilfonds gehaltenen Wertpapiere, welche nicht in der Währung der Teilfonds denominiert sind, können gelegentlich durch Devisentermingeschäfte gesichert sein. Die Devisentermingeschäfte, Termingeschäfte (Futures), Optionen und Swaps werden zum letzten bekannten Marktkurs bewertet. Die sich daraus ergebenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste gehen in die «Nettovermögensaufstellung» ein. Der Veräußerungswert der Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte (Futures) basiert auf den Terminkursen am Bilanzstichtag für die Laufzeit der Kontrakte. Devisengeschäfte werden zu dem am Transaktionsdatum gültigen Umrechnungskurs umgerechnet. Devisenpositionen der Aktiven und Passiven werden zu den am Bilanzstichtag gültigen Wechselkursen in die Referenzwährung umgerechnet; bei Transaktionen werden die zum Entstehungszeitpunkt geltenden Umrechnungskurse angewendet.

Falls die Bewertung auf Basis der oben stehenden Grundsätze vom Liquidationswert abweicht, dient der Liquidationswert als Grundlage der Bewertung.

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt auf Grundlage des per 30. September 2021 berechneten Nettovermögenswerts.

#### Realisierter Gewinn und Verlust aus Termingeschäften

Termingeschäfte werden ausserbilanziell geführt und auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Termingeschäften werden auf der Grundlage des FIFO-Prinzips (First in first out) berechnet. Gewinne und Verluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften“ netto erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Termingeschäften“ erfasst.

#### Realisierte Gewinne und Verluste aus Devisentermingeschäften

Devisentermingeschäfte werden ausserbilanziell geführt und auf der Grundlage der Devisenterminkurse am Bewertungsstichtag bewertet. Realisierte Gewinne und Verluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften“ netto erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Devisentermingeschäften“ erfasst.

## 2. Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren

Die realisierten Gewinne und Verluste bei Wertpapierverkäufen werden auf Basis der Durchschnittskosten berechnet. Die aus Devisentermingeschäften und Termingeschäften realisierten Gewinne und Verluste werden nach dem FIFO-Prinzip berechnet.

Erträge

### Zinsen aus Bankguthaben:

Die aufgelaufenen Zinsen werden auf Tagesbasis zugerechnet.

### Dividendenerträge:

Dividenden werden am Tag, an dem die Papiere erstmals «ex-Dividende» gehandelt werden, als Erträge erkannt, sofern dem Fonds Informationen darüber ohne weiteres zugänglich sind.

### Zinsen aus Obligationen:

Bei den zwei kurzfristigen Obligationen-Teilfonds sind die erhaltenen Couponszahlungen der angegebenen Titel in der Position «Zinsen aus Obligationen» enthalten.

Per 30. September 2021 fallen die Coupons-Zinsforderungen unter «Forderungen aus Zinsen und Dividenden». Die Endsummen für jeden Teilfonds sehen folgendermassen aus:

Teilfonds	Währung	Betrag
Swiss Money	CHF	122'856
Euro Money	EUR	37'393
Convert Bond Global	CHF	22'513

Aufwendungen

### Bankzinsen:

Die aufgelaufenen Zinsen werden auf Tagesbasis zugerechnet.

Referenzwährung

Die Bücher der Teilfonds wurden mit Ausnahme des Euro Money Teilfonds, der in Euro geführt wird, in Schweizer Franken geführt. Die Referenzwährungen werden zur Erstellung der kombinierten Aufstellung nach luxemburgischem Recht in Schweizer Franken umgerechnet.

Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds wurden über einen Zeitraum von fünf Jahren vollständig abgeschrieben und den einzelnen Teilfonds im anteilmässigen Verhältnis zu den jeweiligen Nettovermögenswerten der betreffenden Teilfonds zugerechnet.

### 3. Wechselkurse

Für die Umrechnung in Schweizer Franken der auf andere Währungen lautenden Bilanzpositionen am 30. September 2021 wurden folgende Wechselkurse angewendet:

1 CHF	1.484023	AUD
1 CHF	1.358044	CAD
1 CHF	0.924962	EUR
1 CHF	0.795034	GBP
1 CHF	8.345015	HKD
1 CHF	119.606631	JPY
1 CHF	9.378277	SEK
1 CHF	1.071984	USD

### 4. Verwaltungsgebühr und Dienstleistungsgebühr

Der Anlageverwalter und die Vertriebsgesellschaften beziehen ein globales Honorar, welches am Ende jeden Monats zahlbar ist. Dieses globale Honorar wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettovermögenswerte des Fonds während des entsprechenden Monats berechnet und beläuft sich zum 30. September 2021 auf die nachfolgenden Angaben:

Teilfonds	Gebühr per annum in %
Swiss Money	0.15
Euro Money	0.25
Convert Bond Global	1.00

Der Fonds zahlt ferner ein Honorar (Dienstleistungsgebühr), welches die Kosten der Verwaltungsgesellschaft für zentrale Dienstleistungen (bspw. Risk Management), die zentrale Administration und die Verwahrstellenfunktion deckt. Dieses Honorar wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettovermögenswerte des Fonds während des entsprechenden Monats berechnet und monatlich belastet. Dieses Honorar beträgt maximal 0.15 % p.a.

## 5. Besteuerung

Nach Gesetz und gängiger Praxis unterliegt der Fonds in Luxemburg keiner Besteuerung seiner Einkünfte oder Kapitalerträge. Der Fonds unterliegt in Luxemburg keiner Vermögenssteuer. Der Fonds unterliegt jedoch einer in Luxemburg zu entrichtenden Zeichnungssteuer, der «Taxe d'abonnement». Es wird keine «Taxe d'abonnement» auf den Wert der Anlagen des Fonds in anderen luxemburgischen Organismen für gemeinsame Anlagen berechnet. Für die kurzfristigen Obligationen-Teilfonds Swiss Money und Euro Money beläuft sich die «Taxe d'abonnement» auf 0,01%, für alle anderen Teilfonds auf 0,05% des Nettovermögens des Teilfonds. Diese Abgabe ist vierteljährlich pro rata basierend auf dem jeweils zum Quartalsende errechneten Nettovermögen des Fonds zu entrichten.

Vom Fonds ausgezahlte erhaltene Zins- und Dividendeneinkünfte können einer nichterstattungsfähigen Quellensteuer in Quellenstaaten unterliegen. Der Fonds kann auch Steuern auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse/Wertsteigerungen im Belegenheitsstaat der Vermögensanlagen unterliegen. Auf den Fonds können Doppelbesteuerungsabkommen Anwendung finden, denen Luxemburg beigetreten ist und die eine Befreiung von der Quellensteuer oder eine Reduzierung des Steuersatzes vorsehen. Kapitalgewinne, Einkünfte aus Dividenden und Zinszahlungen, die ihren Ursprung in anderen Ländern haben, können einer Quellensteuer oder einer Kapitalgewinnsteuer dieser Länder unterworfen sein.

## 6. Gebühren und Auslagen

Die allgemeinen Betriebskosten des Fonds sind auf die einzelnen Teilfonds im Verhältnis zu deren Nettovermögen verteilt worden.

## 7. Nettovermögenswert pro Aktie

Sowohl die Berechnung des Nettovermögenswerts pro Aktie, als auch die Ausgabe, Umwandlung und Rücknahme von Aktien können zu verschiedenen Zeitpunkten und mit unterschiedlicher Häufigkeit für die entsprechenden Teilfonds, mit einem Minimum von zwei Berechnungen pro Monat, vorgenommen werden. Die Häufigkeit der Nettovermögenswertberechnung ist für jeden Teilfonds im jeweiligen Besonderen Teil des Verkaufsprospekts aufgeführt.

## 8. Sonstige Aufwendungen

Die «Sonstigen Aufwendungen» in der Erfolgsrechnung am 30. September 2021 beinhalten:

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	Allgemeine steuerliche Beratung	832
	Clearing brokerage Kosten	667
	Rechtskosten	1'869
	Sonstige Kosten	3'008
	<b>Total</b>	<b>6'376</b>
Euro Money	Allgemeine steuerliche Beratung	234
	Rechtskosten	609
	Sonstige Kosten	1'249
	<b>Total</b>	<b>2'092</b>
Convert Bond Global	Allgemeine steuerliche Beratung	936
	Rechtskosten	2'110
	Sonstige Kosten	3'211
	<b>Total</b>	<b>6'257</b>

## 9. Ausserbilanzgeschäft

Der Kontrahent der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte ist RBC IS Luxembourg.

### Devisentermingeschäfte

Der Fonds kann gelegentlich mittels Devisentermingeschäften anfallende Währungsrisiken absichern. Zum 30. September 2021 waren die folgenden Devisentermingeschäfte offenstehend:

Teilfonds	Fälligkeit	Käufe		Verkäufe	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Swiss Money	29.10.2021	CHF	473'088	AUD	700'000	CHF 1'679
Swiss Money	29.10.2021	CHF	2'119'805	USD	2'300'000	CHF -24'215
Swiss Money	29.10.2021	CHF	2'324'172	EUR	2'150'000	CHF 121
					<b>CHF</b>	<b>-22'415</b>
Convert Bond Global	08.10.2021	CHF	12'632'694	USD	13'745'000	CHF -186'580
Convert Bond Global	11.10.2021	CHF	6'490'889	JPY	776'210'000	CHF 2'578
Convert Bond Global	11.10.2021	CHF	12'671'669	EUR	11'650'000	CHF 77'454
Convert Bond Global	11.10.2021	CHF	495'207	GBP	390'000	CHF 4'799
					<b>CHF</b>	<b>-101'749</b>

### Termingeschäfte

Zum 30. September 2021 waren die folgenden Termingeschäfte offenstehend:

Teilfonds	Art des Kontrakts	Währung des Kontrakts	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Währung der Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	EURO SCHATZ 08/12/2021	EUR	-33	-3'702'765	CHF	2'676
					<b>CHF</b>	<b>2'676</b>

**10. Ausleihungen von Wertpapieren**

Für den Zeitraum vom 1. April 2021 bis zum 30. September 2021 wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

**11. Global Exposure**

Für alle Teilfonds des Fonds wird das Gesamtrisiko anhand des Commitment-Ansatzes berechnet.

**12. Transparenz von Wertpapierfinanzierungs-geschäften und deren Weiterverwendung**

Während des abgelaufenen Berichtszeitraums des Fonds kamen für keinen Teilfonds Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

**13. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums**

Keine.

**14. Wesentliche Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums**

Per 12. Oktober 2021 wurde der Teilfonds Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds - Convert Bond Global mit dem Teilfonds FISCH Umbrella Fund - FISCH Convertible Global Sustainable Fund verschmolzen.

## Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Information über die Vergütung der Mitarbeiter (in EUR) der Vontobel Asset Management S.A. für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr.

Anzahl der Mitarbeiter am 31.12.2020: 71.

Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2020	13'368'232
davon variable Vergütungszahlungen in 2020	5'498'018

Identifizierte Mitarbeiterkategorien*	
Fixgehälter p.a. Stand 31.12.2020:	1'101'000
Variable Gehaltszahlungen in 2020	528'881

\*Identifizierte Mitarbeiterkategorien

Senior Management:

Geschäftsleitung, Kontrollfunktionen, Leiter Portfolio-management.

Details der Vergütungspraxis für identifizierte Mitarbeiterkategorien sind in der Vergütungspolitik der Vontobel Asset Management S.A. beschrieben und werden auf Anfrage des Investors zur Verfügung gestellt. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch der Fonds zahlen eine Vergütung an identifizierte Mitarbeiter von Delegierten.

Das Ergebnis der jährlichen Prüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik war positiv.

**Wie kommen Sie zu weiteren Informationen...**

**Haben Sie Fragen?**

Bitte rufen Sie uns an:

Tel. +41 71 225 94 36

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen

[www.raiffeisen.ch](mailto:www.raiffeisen.ch) oder [fonds@raiffeisen.ch](mailto:fonds@raiffeisen.ch)

**Direktzeichnungen**

RBC Investor Services Bank S.A.

14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburg

Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460-9500

**Zeichnungen/Rücknahmen**

Durch Ihre Raiffeisenbank oder Verwahrstelle

**Stückelung**

Fraktionen mit drei Dezimalstellen

