



RAIFFEISEN FONDS (CH)

Halbjahresbericht 2019/2020

RAIFFEISEN

ANLAGEFONDS SCHWEIZERISCHEN RECHTS DER ART
« ÜBRIGE FONDS FÜR TRADITIONELLE ANLAGEN »

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. Januar 2020
für die Periode vom 1. August 2019 bis zum 31. Januar 2020**

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Zeichnungen von Anteilen eines Anlagefonds schweizerischen Rechts erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospektes, resp. des Fondsvertrages, des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts sowie der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger. Ein Investment in diesen Fonds birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle Dokumente können kostenlos bei der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, 9001 St. Gallen und bei der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich (Zahlstellen in der Schweiz) oder bei der Vontobel Funds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich (Fondsleitung), bezogen werden. Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren.

RAIFFEISEN FONDS (CH)

Inhalt

Organisation	2
Basisdaten	4
Performance	5
Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend	6
Weitere Informationen	19
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	

Organisation

Fondsleitung

Vontobel Fonds Services AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 58 283 53 50, Fax +41 58 283 74 66

Verwaltungsrat

Charles Falck	Direktor, Vontobel Asset Management AG, Präsident
Christoph Ledergerber	Direktor, Vontobel Asset Management AG
Enrico Friz	Direktor, Bank Vontobel AG

Geschäftsleitung

Diego Gadiant	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, Vorsitzender
Olivier Schalbetter	Vize-Direktor, Vontobel Fonds Services AG
Daniel Spitzer	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG

Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Bleicherweg 7
Postfach
CH-8027 Zürich

Vermögensverwalter

Vontobel Asset Management AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zürich

Zahlstellen

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft
Raiffeisenplatz
CH-9001 St. Gallen
Telefon +41 71 225 98 78, E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

Bank Vontobel AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zürich
Telefon +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50

Vertriebsträger

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft
Raiffeisenplatz
CH-9001 St. Gallen
Telefon +41 71 225 98 78, E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

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

Organisation

Wie Sie zu weiteren Informationen kommen ...

Ansprechpartner

Alle Raiffeisenbanken,
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft
Raiffeisenplatz
CH-9001 St. Gallen
Telefon +41 71 225 98 78, E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

Internet

www.raiffeisen.ch

Basisdaten

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend *

	31.07.2017	31.07.2018	31.07.2019	31.01.2020
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	91.69	272.80	344.19	357.48
Ausstehende Anteile	912'298.433	2'668'128.705	3'457'197.366	3'643'228.483
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	100.50	102.25	99.56	98.12
Ausschüttung pro Anteil in CHF	-	-	2.75	-
Synthetische TER				1.21%
Höchst seit Lancierung				106.07
Tiefst seit Lancierung				93.92
Lancierungsdatum	13.11.2006			
Valorennummer	2'686'020			
ISIN	CH0026860202			

* Der Raiffeisen Fonds (CH) - Multi Asset Class Flexible Balanced wurde per 14. Dezember 2017 mit dem Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend fusioniert.

Performance

Performanceausweis bis zur Änderung des Fondsvertrags per 14.12.2017

in CHF	Lancierungs- datum	2015	2016	01.01.2017 bis 13.12.2017	seit Lanc. bis 13.12.2019
Raiffeisen Fonds (CH) - Multi Asset Class Flexible Balanced *	13.11.2006	-1.45%	0.96%	8.19%	10.25%

Performanceausweis ab 14.12.2017

in CHF	Lancierungs- datum	2017	2018	2019	01.01.2020 bis 31.01.2020	seit Lanc. bis 31.01.2020
Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend	14.12.2017	0.23%	-7.48%	10.05%	-2.60%	-0.61%

* Der Raiffeisen Fonds (CH) - Multi Asset Class Flexible Balanced wurde per 14. Dezember 2017 mit dem Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend fusioniert.

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	7
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	8
Inventar des Fondsvermögens	9

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der Anteile	01.08.18 - 31.07.19	01.08.19 - 31.01.20
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'668'128.705	3'457'197.366
Anzahl der ausgegebenen Anteile	840'124.823	221'671.921
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	51'056.162	35'640.804
Anzahl der Anteile im Umlauf	3'457'197.366	3'643'228.483
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	99.56	98.12

Vermögensrechnung (in CHF)	31.07.2019	31.01.2020
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6'464'031.08	25'410'173.23
– auf Zeit	-	-
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen	173'648'988.61	137'929'121.90
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	100'622'713.58	121'981'801.04
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	60'537'464.29	70'957'605.13
Derivative Finanzinstrumente	276'563.65	2'161'305.61
Sonstige Vermögenswerte	6'074'543.52	2'590'291.90
Gesamtfondsvermögen	347'624'304.73	361'030'298.81
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-3'435'606.60	-3'554'338.78
Nettofondsvermögen	344'188'698.13	357'475'960.03
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	272'803'361.74	344'188'698.13
Ausschüttungen	-5'063'797.04	-9'675'489.58
Saldo aus dem Anteilsverkehr	77'593'897.81	18'205'372.01
Gesamterfolg	-1'144'764.38	4'757'379.47
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	344'188'698.13	357'475'960.03

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.08.18 - 31.07.19	01.08.19 - 31.01.20
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	55'600.45	31'322.10
Negativzinsen	-52'625.92	-58'767.21
Erträge der Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen	8'081'114.63	3'727'841.86
– Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	3'442'820.27	1'057'903.79
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	2'403'528.94	1'661'330.41
Sonstige Erträge	2'502.94	7'899.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'509'338.39	409'312.31
Total Erträge	15'442'279.70	6'836'842.36
Aufwand		
Passivzinsen	28'927.24	13'544.38
Prüfaufwand	17'200.00	8'646.99
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– die Leitung, das Asset Management, den Vertrieb und die Entschädigung der Depotbank	3'393'651.47	1'950'903.26
Sonstige Aufwendungen	13'758.24	6'797.90
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	96'429.37	60'250.85
Total Aufwendungen	3'549'966.32	2'040'143.38
Nettoertrag/-verlust (-) vor steuerrechtlichen Anpassung	11'892'313.38	4'796'698.98
Steuerrechtliche Korrekturbuchung	-	-
Nettoertrag/-verlust (-) nach steuerrechtlichen Anpassung	11'892'313.38	4'796'698.98
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-11'650'668.84	-20'329.48
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	285'332.52	-
Steuerliche Anpassungen aufgrund von Erträgen aus Zielfonds der laufenden Periode	565.59	-
Realisierter Erfolg	527'542.65	4'776'369.50
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'672'307.03	-18'990.03
Gesamterfolg	-1'144'764.38	4'757'379.47

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.08.18 - 31.07.19	01.08.19 - 31.01.20
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	11'892'313.38	-
Vortrag des Vorjahres	1'572'119.47	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	13'464'432.85	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-9'507'292.76	-
Vortrag auf neue Rechnung	3'957'140.09	-

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.01.2020

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.08.2019	Kauf	Verkauf	Bestand 31.01.2020	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Effekten									
Obligationen									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
Euro									
4.750%	ABN Amro Bank 17 FRN	EUR	kein Verfall	3'000'000	-	-	3'000'000	3'525'898.89	0.98
4.250%	Achmea FRN EMTN 15	EUR	kein Verfall	1'000'000	-	-	1'000'000	1'180'087.87	0.33
10.125%	AssicGenerali 12 FRN EMTN	EUR	10.07.42	1'600'000	-	-	1'600'000	2'105'560.98	0.58
3.150%	AT&T 17	EUR	04.09.36	1'800'000	-	1'800'000	-	-	0.00
3.875%	AXA 14 FRN EMTN	EUR	kein Verfall	800'000	-	-	800'000	973'167.42	0.27
8.875%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 16 FRN	EUR	kein Verfall	1'600'000	-	-	1'600'000	1'866'867.12	0.52
2.000%	Banco BPM 19	EUR	08.03.22	2'800'000	-	2'800'000	-	-	0.00
3.750%	Bayer FRN 14	EUR	01.07.74	3'700'000	-	-	3'700'000	4'289'804.11	1.19
3.125%	Bayer FRN 19	EUR	12.11.79	-	1'600'000	-	1'600'000	1'793'795.13	0.50
3.500%	Bertelsmann 15	EUR	23.04.75	1'200'000	-	1'200'000	-	-	0.00
5.375%	Energias de Portugal 15	EUR	16.09.75	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
4.496%	Energias de Portugal 19	EUR	30.04.79	2'200'000	-	-	2'200'000	2'629'770.87	0.73
1.625%	Energie Baden-Württem 19	EUR	05.08.79	2'200'000	-	2'200'000	-	-	0.00
6.500%	Erste Bank FRN 17	EUR	kein Verfall	1'600'000	200'000	1'800'000	-	-	0.00
3.021%	Ford Motor Credit 19	EUR	06.03.24	3'750'000	-	3'750'000	-	-	0.00
4.750%	HSBC Holdings 17 FRN EMTN	EUR	kein Verfall	1'200'000	-	-	1'200'000	1'459'545.92	0.40
3.250%	Iberdrola 19	EUR	kein Verfall	500'000	-	-	500'000	587'762.04	0.16
2.625%	Iberdrola International FRN EMTN	EUR	kein Verfall	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
3.000%	ING Group FRN EMTN 17	EUR	11.04.28	700'000	-	700'000	-	-	0.00
7.000%	Intesa Sanpaolo 16 FRN EMTN	EUR	kein Verfall	2'800'000	-	-	2'800'000	3'160'509.01	0.88
2.000%	Italy Bond 18	EUR	01.02.28	11'000'000	-	11'000'000	-	-	0.00
4.250%	KBC Group 18 FRN	EUR	kein Verfall	2'800'000	200'000	-	3'000'000	3'385'297.73	0.94
6.375%	Lloyds Bank FRN 14	EUR	kein Verfall	1'000'000	-	-	1'000'000	1'090'864.11	0.30
4.375%	Mapfre FRN 17	EUR	31.03.47	2'700'000	-	-	2'700'000	3'401'515.76	0.94
1.625%	Merck KGaA 19	EUR	25.06.79	600'000	-	600'000	-	-	0.00
3.250%	Munich RE 18	EUR	26.05.49	2'500'000	-	-	2'500'000	3'176'512.21	0.88
2.375%	Orange 19	EUR	kein Verfall	2'600'000	-	2'600'000	-	-	0.00
5.000%	Orange FRN EMTN 14	EUR	kein Verfall	1'360'000	-	-	1'360'000	1'773'097.95	0.49
3.375%	Romania Bond 18	EUR	08.02.38	1'900'000	-	1'900'000	-	-	0.00
4.000%	SoftBank Group 18	EUR	20.04.23	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
7.750%	Telecom Italia Finance 03 EMTN	EUR	24.01.33	400'000	-	-	400'000	644'544.39	0.18
5.875%	Telefonica 14 FRN	EUR	kein Verfall	1'500'000	-	-	1'500'000	1'861'306.13	0.52
2.502%	Telefonica 20 FRN	EUR	kein Verfall	-	2'000'000	-	2'000'000	2'155'478.40	0.60
3.369%	Total FRN EMTN 16	EUR	kein Verfall	2'000'000	-	-	2'000'000	2'443'606.59	0.68
5.200%	Turkey Government International Bond 18	EUR	16.02.26	2'000'000	-	-	2'000'000	2'398'075.53	0.66
5.750%	UBS Group FRN 15	EUR	kein Verfall	1'200'000	800'000	-	2'000'000	2'329'116.30	0.65
2.875%	Unibail-Rodamco 18 FRN	EUR	kein Verfall	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
5.375%	UniCredit 17 FRN	EUR	kein Verfall	1'200'000	-	-	1'200'000	1'338'112.68	0.37
7.500%	UniCredit 19	EUR	kein Verfall	2'000'000	1'000'000	-	3'000'000	3'812'968.96	1.06
3.500%	Volkswagen International Finance 15 FRN	EUR	kein Verfall	1'800'000	200'000	-	2'000'000	2'263'000.09	0.63
3.875%	Volkswagen International Finance 17 FRN	EUR	kein Verfall	1'200'000	2'000'000	-	3'200'000	3'700'661.17	1.03
Total - Euro							59'346'927.36	16.44	

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.01.2020

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.08.2019	Kauf	Verkauf	Bestand 31.01.2020	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Obligationen (Fortsetzung)								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Mexikanische Peso								
6.500% Mexico Bond 10	MXN	10.06.21	-	1'450'000	-	1'450'000	7'375'294.48	2.04
5.000% Mexico Bond 14	MXN	11.12.19	650'000	-	650'000	-	-	0.00
5.750% Mexico Bond 15	MXN	05.03.26	520'000	680'000	-	1'200'000	5'870'424.03	1.63
Total - Mexikanische Peso							13'245'718.51	3.67
Pfund Sterling								
7.000% AT&T EMTN 09	GBP	30.04.40	1'000'000	-	1'000'000	-	-	0.00
5.875% Barclays 17 FRN	GBP	kein Verfall	1'800'000	-	-	1'800'000	2'452'510.17	0.68
2.750% CitiGroup 19	GBP	24.01.24	2'600'000	-	2'600'000	-	-	0.00
6.000% EDF FRN EMTN 13	GBP	kein Verfall	1'200'000	-	-	1'200'000	1'721'050.93	0.48
7.750% Enel FRN 13	GBP	10.09.75	1'200'000	-	-	1'200'000	1'584'097.32	0.44
3.125% Glencore Finance Europe 19	GBP	26.03.26	1'700'000	-	1'700'000	-	-	0.00
5.875% Nationwide Building Society 19	GBP	kein Verfall	-	800'000	-	800'000	1'113'122.53	0.31
5.750% Phoenix Group 18 FRN	GBP	kein Verfall	1'400'000	-	-	1'400'000	1'895'849.74	0.53
2.500% Tesco 19	GBP	02.05.25	1'300'000	-	1'300'000	-	-	0.00
Total - Pfund Sterling							8'766'630.69	2.43
Russischer Rubel								
11.000% International Finance Corporation 15	RUB	21.01.20	120'000'000	-	120'000'000	-	-	0.00
Total - Russischer Rubel								0.00
Schweizer Franken								
3.500% LafargeHolcim Helvetia Finance 18	CHF	kein Verfall	3'700'000	-	-	3'700'000	3'973'800.00	1.10
1.700% St Galler Kantonalbank 17 FRN	CHF	kein Verfall	1'700'000	-	1'700'000	-	-	0.00
Total - Schweizer Franken							3'973'800.00	1.10
Südafrikanische Rand								
8.125% European Investment Bank 15 EMTN	ZAR	21.12.26	16'500'000	-	-	16'500'000	1'133'033.50	0.31
8.000% South Africa 13	ZAR	31.01.30	-	105'000'000	-	105'000'000	6'325'106.12	1.75
Total - Südafrikanische Rand							7'458'139.62	2.07
Türkische Lira								
9.250% European Investment Bank 14 EMTN	TRY	03.10.24	4'000'000	-	-	4'000'000	667'459.38	0.18
Total - Türkische Lira							667'459.38	0.18
US-Dollar								
6.125% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17 FRN	USD	kein Verfall	1'400'000	200'000	-	1'600'000	1'622'514.13	0.45
4.338% Bank of Montreal 18	USD	05.10.28	4'400'000	-	4'400'000	-	-	0.00
3.062% BP Capital Markets 15	USD	17.03.22	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
7.500% CS Group 18	USD	kein Verfall	3'560'000	-	-	3'560'000	3'794'229.50	1.05
3.815% Ford Motor Credit 17	USD	02.11.27	-	4'600'000	-	4'600'000	4'369'214.74	1.21

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.01.2020

Titel	Währung	Verfall	Bestand 01.08.2019	Kauf	Verkauf	Bestand 31.01.2020	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Obligationen (Fortsetzung)									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
US-Dollar (Fortsetzung)									
6.250%	General Motor 14	USD	02.10.43	1'100'000	-	-	1'100'000	1'248'037.34	0.35
6.750%	ING Group 19	USD	kein Verfall	3'000'000	-	-	3'000'000	3'187'026.21	0.88
6.000%	ING Group FRN 15	USD	kein Verfall	2'000'000	-	-	2'000'000	1'940'454.83	0.54
7.500%	Lloyds Bank FRN 14	USD	30.04.49	2'000'000	-	-	2'000'000	2'164'901.72	0.60
6.125%	Lukoil 10	USD	09.11.20	3'000'000	-	3'000'000	-	-	0.00
8.750%	Petrobras Global Finance 16	USD	23.05.26	2'000'000	-	2'000'000	-	-	0.00
4.875%	Prudential EMTN 17	USD	kein Verfall	800'000	-	-	800'000	795'000.29	0.22
5.750%	Skandinaviska Enskilda Banken 14 FRN EMTN	USD	kein Verfall	3'400'000	-	-	3'400'000	3'304'216.58	0.92
5.125%	Skandinaviska Enskilda Banken 19 FRN EMTN	USD	kein Verfall	-	3'800'000	-	3'800'000	3'772'513.16	1.04
6.875%	SoftBank Group FRN 17	USD	kein Verfall	1'400'000	-	-	1'400'000	1'353'376.54	0.37
6.000%	Swedbank FRN 16	USD	kein Verfall	2'400'000	-	-	2'400'000	2'431'711.13	0.67
5.625%	Swedbank FRN 19	USD	kein Verfall	-	800'000	-	800'000	814'057.83	0.23
5.000%	UBS Group Funding 18 FRN	USD	kein Verfall	2'900'000	200'000	-	3'100'000	2'964'024.07	0.82
8.750%	United States Treasury Notes 90	USD	15.05.20	9'500'000	-	9'500'000	-	-	0.00
7.000%	Vodafone 19	USD	04.04.79	3'000'000	-	-	3'000'000	3'411'868.53	0.95
Total - US-Dollar							37'173'146.60	10.30	
Total - Obligationen, die an einer Börse gehandelt werden							130'631'822.16	36.18	
Obligationen									
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden									
Schweizer Franken									
3.000%	UBS Group Funding 19 FRN	CHF	kein Verfall	-	3'800'000	-	3'800'000	3'923'500.00	1.09
Total - Schweizer Franken							3'923'500.00	1.09	
US-Dollar									
5.875%	Murphy Oil 19	USD	01.12.27	-	3'400'000	-	3'400'000	3'373'799.74	0.93
Total - US-Dollar							3'373'799.74	0.93	
Total - Obligationen anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							7'297'299.74	2.02	
Total - Obligationen							137'929'121.90	38.20	
Aktien									
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden									
China									
	China Construction Bank	HKD		4'300'000	800'000	300'000	4'800'000	3'547'344.48	0.98
Total - China							3'547'344.48	0.98	

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.01.2020

Titel	Währung	Bestand 01.08.2019	Kauf	Verkauf	Bestand 31.01.2020	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Deutschland							
Allianz N	EUR	14'700	1'300	-	16'000	3'691'221.49	1.02
BASF	EUR	41'300	11'700	5'000	48'000	3'133'049.29	0.87
Daimler	EUR	50'000	24'000	10'000	64'000	2'859'606.48	0.79
Deutsche Lufthansa N	EUR	180'000	54'000	30'000	204'000	3'015'438.10	0.84
Deutsche Post N	EUR	104'900	-	-	104'900	3'540'111.31	0.98
Siemens N	EUR	29'000	6'000	7'300	27'700	3'305'199.42	0.92
Total - Deutschland						19'544'626.09	5.41
Frankreich							
AXA	EUR	135'300	23'700	19'000	140'000	3'603'152.04	1.00
BNP Paribas	EUR	73'700	-	3'700	70'000	3'594'548.17	1.00
Publicis Groupe	EUR	65'922	17'578	-	83'500	3'572'482.71	0.99
Renault	EUR	59'630	6'670	-	66'300	2'497'520.80	0.69
Total	EUR	62'300	7'700	-	70'000	3'302'764.68	0.91
Total - Frankreich						16'570'468.40	4.59
Großbritannien							
Anglo American	GBP	-	130'000	-	130'000	3'281'679.35	0.91
BHP Group	GBP	-	170'000	15'000	155'000	3'270'758.56	0.91
Legal & General Group	GBP	900'000	380'000	420'000	860'000	3'340'186.33	0.93
Rio Tinto	GBP	62'000	9'000	8'000	63'000	3'271'050.97	0.91
Total - Großbritannien						13'163'675.21	3.65
Hongkong							
China Mobile	HKD	288'000	142'000	-	430'000	3'428'851.25	0.95
Total - Hongkong						3'428'851.25	0.95
Japan							
Mizuho Financial Group	JPY	2'375'000	-	-	2'375'000	3'434'216.94	0.95
NTT Docomo	JPY	145'000	-	-	145'000	4'008'851.80	1.11
Total - Japan						7'443'068.74	2.06
Kanada							
Bank of Nova Scotia	CAD	67'000	-	-	67'000	3'531'511.95	0.98
Total - Kanada						3'531'511.95	0.98
Österreich							
OMV	EUR	-	63'000	-	63'000	3'029'385.99	0.84
Total - Österreich						3'029'385.99	0.84

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.01.2020

Titel	Währung	Bestand 01.08.2019	Kauf	Verkauf	Bestand 31.01.2020	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Aktien (Fortsetzung)							
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Schweiz							
LafargeHolcim N	CHF	70'000	5'000	-	75'000	3'682'500.00	1.02
Roche Holding GS N	CHF	13'300	-	1'900	11'400	3'697'020.00	1.02
Swiss Life Holding N	CHF	7'672	-	-	7'672	3'723'988.80	1.03
Swisscom N	CHF	7'017	-	-	7'017	3'716'203.20	1.03
Total - Schweiz						14'819'712.00	4.10
Spanien							
ACS	EUR	-	90'000	-	90'000	2'888'656.57	0.80
Banco Santander	EUR	770'000	115'000	-	885'000	3'361'698.53	0.93
Caixabank	EUR	1'300'000	300'000	325'000	1'275'000	3'597'594.26	1.00
Iberdrola	EUR	382'297	20'000	47'297	355'000	3'744'928.90	1.04
Iberdrola Anrechte (Verfall: 23.01.2020)	EUR	-	355'000	355'000	-	-	0.00
Total - Spanien						13'592'878.26	3.77
Südkorea							
Samsung Electronics	USD	3'544	56	-	3'600	3'374'804.70	0.93
Total - Südkorea						3'374'804.70	0.93
Vereinigte Staaten							
AT&T	USD	100'000	-	9'000	91'000	3'301'718.65	0.91
Chevron	USD	26'500	4'500	-	31'000	3'203'267.56	0.89
Exxon Mobil	USD	46'800	3'500	-	50'300	3'013'556.31	0.83
IBM	USD	-	24'900	-	24'900	3'451'649.21	0.96
Pfizer	USD	78'302	15'698	-	94'000	3'376'116.35	0.94
Verizon Communications	USD	61'399	-	-	61'399	3'519'816.14	0.97
Total - Vereinigte Staaten						19'866'124.22	5.50
Total - Aktien, die an einer Börse gehandelt werden						121'912'451.29	33.77
Aktien							
Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden							
Spanien							
Iberdrola Bearer Shares	EUR	-	6'574	-	6'574	69'349.75	0.02
Total - Spanien						69'349.75	0.02
Total - Aktien, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						69'349.75	0.02
Total - Aktien						121'981'801.04	33.79

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.01.2020

Titel	Währung	Bestand 01.08.2019	Kauf	Verkauf	Bestand 31.01.2020	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen								
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
ETF								
Euro								
iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF	EUR	120'000	32'000	-	152'000	17'088'978.90	4.73	
iShares EURO STOXX ETF 15 CH	EUR	-	330'000	-	330'000	3'136'608.41	0.87	
Total - Euro						20'225'587.31	5.60	
US-Dollar								
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	USD	250'000	155'000	-	405'000	23'279'902.78	6.45	
iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF	USD	80'000	-	-	80'000	8'871'400.19	2.46	
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF	USD	10'000	-	-	10'000	1'209'999.42	0.34	
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	USD	210'000	-	35'000	175'000	17'370'715.43	4.81	
Total - US-Dollar						50'732'017.82	14.05	
Total - ETF						70'957'605.13	19.65	
Total - Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen, die an einer Börse gehandelt werden						70'957'605.13	19.65	
Total - Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						323'501'878.58	89.61	
Total - Effekten, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden						7'366'649.49	2.04	
Total - Effekten						330'868'528.07	91.65	
Derivative Finanzinstrumente								
Devisentermingeschäfte								
	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens	
27.09.19	Kauf	CHF 81'208'260.00	EUR	75'000'000.00	07.04.20	1'093'573.91	0.30	
11.10.19	Kauf	CHF 103'206'600.00	USD	105'000'000.00	15.04.20	2'487'366.49	0.69	
11.10.19	Kauf	CHF 12'320'200.00	GBP	10'000'000.00	15.04.20	-352'987.81	-0.10	
17.10.19	Kauf	GBP 1'500'000.00	CHF	1'884'455.10	15.04.20	16'350.90	0.00	
Total - Devisentermingeschäfte						3'244'303.49	0.90	
Am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative								
Futures								
10Y Treasury Notes USA 20.03.2020			-	-	120	-120	-318'268.62	-0.09
Euro Bund 06.03.2020			-	-	265	-265	-764'729.26	-0.21
Total Futures (am Ende der Berichtsperiode engagementreduzierende Derivative)						-1'082'997.88	-0.30	
Total - Derivative Finanzinstrumente						2'161'305.61	0.60	

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.01.2020

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Bankguthaben auf Sicht	25'410'173.23	7.04
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	2'590'291.90	0.72
Gesamtfondsvermögen	361'030'298.81	100.00
Aufgenommene Kredite	0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-3'554'338.78	-0.98
Nettofondsvermögen	357'475'960.03	99.02

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.01.2020

	Bestand 01.08.2019	Kauf	Verkauf	Bestand 31.01.2020
Derivative Finanzinstrumente				
Während der Berichtsperiode getätigte Derivate				
Futures				
10Y Treasury Notes USA 19.09.2019	-120	120	-	-
10Y Treasury Notes USA 19.12.2019	-	120	120	-
10Y Treasury Notes USA 20.03.2020	-	-	120	-120
Euro Bund 06.03.2020	-	-	265	-265
Euro Bund 06.09.2019	-225	265	40	-
Euro Bund 06.12.2019	-	265	265	-
Euro Stoxx 50 PR 20.09.2019	-	900	900	-
Optionen				
PUT EURO STOXX 50 PR 16.08.2019 3200	1'500	-	1'500	-

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

		Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte						
28.08.19	Kauf	CHF	16'765'500.00	EUR	15'000'000.00	07.10.19
28.08.19	Kauf	CHF	67'210'500.00	EUR	60'000'000.00	07.10.19
28.08.19	Kauf	CHF	106'941'426.00	USD	109'000'000.00	15.10.19
28.08.19	Kauf	CHF	12'542'150.00	GBP	10'000'000.00	15.10.19
20.09.19	Kauf	USD	4'000'000.00	CHF	3'959'800.00	15.10.19
27.09.19	Kauf	CHF	81'208'260.00	EUR	75'000'000.00	07.04.20
27.09.19	Kauf	EUR	75'000'000.00	CHF	81'377'010.00	07.10.19
10.10.19	Kauf	MXN	65'000'000.00	EUR	3'017'359.32	14.10.19
11.10.19	Kauf	CHF	103'206'600.00	USD	105'000'000.00	15.04.20
11.10.19	Kauf	CHF	12'320'200.00	GBP	10'000'000.00	15.04.20
17.10.19	Kauf	GBP	1'500'000.00	CHF	1'884'455.10	15.04.20
26.11.19	Kauf	CHF	3'141'298.86	GBP	2'450'000.00	28.11.19

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.01.2020

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden.	330'868'528.07	91.65
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	3'244'303.49	0.90
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.		

Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

Ein Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH), ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art « Übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 31.01.2020

Derivate Risiken gemäss Commitment-Ansatzes II	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Instrument Beschreibung		
EURO BUND 06/03/2020	30'299'989.53	8.48%
Bloomberg Code: RXH0		
KontraktGrösse: 1000		
Grösse: -265		
Fälligkeit: 06.03.20		
Bewertungspreis: 175.04		
Währungscode: EUR		
CTD: 106.979		
Kurs: 1.068804		
10Y TREASURY NOTES USA 20/03/2020	12'009'215.32	3.36%
Bloomberg Code: TYH0		
KontraktGrösse: 1000		
Grösse: -120		
Fälligkeit: 20.03.20		
Bewertungspreis: 131.65625		
Währungscode: USD		
CTD: 103.765625		
Kurs: 0.964450		
Fremdwährungskontrakt		
Kauf CHF 81'208'260.00	80'160'300.00	22.42%
Verkauf EUR 75'000'000.00		
Kauf CHF 103'206'600.00	101'267'287.77	28.33%
Verkauf USD 105'000'000.00		
Kauf CHF 12'320'200.00	12'713'380.00	3.56%
Verkauf GBP 10'000'000.00		
Kauf GBP 1'500'000.00	1'907'007.00	0.53%
Verkauf CHF 1'884'455.10		
Brutto-Gesamtingagement aus Derivaten	238'357'179.62	66.68%
Aufrechnung	196'047'974.80	54.84%
Netto-Gesamtingagement aus Derivaten	42'309'204.82	11.84%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag bestehen nebst derivativen Finanzinstrumenten keine Ausserbilanzgeschäfte.

Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.

Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz II zur Anwendung.

Weitere Informationen

I. Erläuterungen

1) Total Expense Ratio (TER) / Synthetische TER

Die TER bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden. Sie wird rückwirkend als prozentualer Anteil am durchschnittlichen Fondsvermögen angegeben und gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der SFAMA in ihrer aktuell gültigen Fassung berechnet.

Die Berechnung der synthetischen TER erfolgt ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der SFAMA in ihrer aktuell gültigen Fassung.

2) Fondsp performance

Die Fondsp performance ist nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen (TER) angegeben.

Den Angaben zur Fondsp performance liegen publizierte Nettoinventarwerte zugrunde, die wiederum auf den Schlusskursen am jeweiligen Monatsende basieren.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Berechnung der Performance erfolgte gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der SFAMA in ihrer aktuell gültigen Fassung.

3) Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV)

Die Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen können gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) je nach Kategorie verschiedene Erträge auslösen (kollektive Kapitalanlage mit Ausschüttung, mit Wiederanlage). Aus diesem Grunde kann die Gratiszuteilung von zusätzlichen Anteilen oder die Erhöhung des Anteilwertes auf Grund einer Wiederanlage (Thesaurierung) bei inländischen kollektiven Kapitalanlagen wie Funds of Funds ganz oder teilweise zu einem steuerbaren Ertrag führen.

4) Informationen bezüglich der SFAMA-Richtlinie zum Vertrieb und zur Transparenz

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können gemäss der Richtlinie für Pflichten im Zusammenhang mit der Erhebung von Gebühren und der Belastung von Kosten sowie deren Verwendung (Transparenzrichtlinie) in ihrer aktuell gültigen Fassung zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus in Bezug auf die im Bericht genannten bzw. im Fondsprospekt genannten Anteilsklassen Retrozessionen bezahlen.

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen.

5) Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös

Die Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös richten sich nach den Sondervorschriften für inländische Dachfondsstrukturen vom 14. April 2010 (Anhang VII zum Kreisschreiben Nr. 24 vom 1. Januar 2009 und Anhang IV zum Kreisschreiben Nr. 25 vom 5. März 2009).

6) Inventar des Fondsvermögen

Die Käufe und Verkäufe umfassen auch Corporate Actions.

7) Abweichungen in den Totalisierungen

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

II. Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der Teilvermögen im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Für folgende Länder liegt eine Vertriebsbewilligung vor: Schweiz.

Anteile dieses Fonds/dieser Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieses Fonds bzw. der jeweiligen Teilvermögen sind weder gemäss dem US Securities Act 1933 noch dem US Investment Company Act 1940 in den Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Sie können den US Personen weder direkt noch indirekt zum Kauf angeboten oder verkauft werden.

US-Personen sind Personen, die durch US-amerikanische Gesetzgebungs- oder Regulierungsgesetze (hauptsächlich den US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung) als "US-Personen" definiert sind.

III. Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes

- 1) Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- 2) An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- 3) Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- 4) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanzhaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Marktrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabebewährung, Laufzeit) abgestellt.

Weitere Informationen

- 5) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- 6) Der Nettoinventarwert eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf einen Rappen gerundet.
- 7) Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a. bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - b. auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
 - c. bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
 - d. bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

IV. Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

1) Pflichtpublikationen und Änderungen des Fondsvertrags

Keine

2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine

3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Keine

4) Informationen über die Fondsleitung

4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Keine

4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

Keine

5) Rechtsstreitigkeiten

Keine

6) Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat im Weiteren Teilaufgaben wie die Berechnung des Nettoinventarwertes, die Festlegung der Ausgabe- und Rücknahmepreise, die Führung der Buchhaltung, den Betrieb der mit diesen weiteren Teilaufgaben im Zusammenhang stehenden IT Systeme sowie weitere administrative und logistische Aufgaben an die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, delegiert. Diese ist gleichzeitig als Depotbank eingesetzt und zeichnet sich durch eine langjährige Erfahrung in der Administration von Anlagefonds aus. Zudem sind die Compliance sowie die Überwachung der Einhaltung der kollektivanlagegesetzlichen und fondsspezifischen Anlage- und Restriktionsvorschriften an die Bank Vontobel AG, Zürich, delegiert. Die genaue Ausführung der Delegationsaufträge regeln zwischen der Fondsleitung und RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich bzw. Bank Vontobel AG abgeschlossene Verträge.

V. Sonstige Angaben

1) Soft Commissions

Die Fondsleitung hat keine «Commission Sharing Agreements» oder Vereinbarungen bezüglich sogenannter «Soft Commissions» abgeschlossen.

2) Verwaltungskommission der Zielfonds

Der maximale Satz der Verwaltungskommissionen der Zielfonds, in die das Vermögen der einzelnen Teilvermögen des Raiffeisen Fonds (CH) investiert wird, betrug per 31. Januar 2020 für:

- Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend
0.50% (max. gemäss Fondsvertrag: 2.50%)

3) Effektive Vergütung der Teilvermögen

- Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend
1.10% vom Inventarwert des Fondsvermögens

Weitere Informationen

4) Umrechnungskurse

CAD	1	=	CHF	0.7292
CNY	100	=	CHF	13.9170
DKK	100	=	CHF	14.3022
EUR	1	=	CHF	1.0688
GBP	1	=	CHF	1.2713
HKD	100	=	CHF	12.4207
JPY	100	=	CHF	0.8898
MXN	100	=	CHF	5.0981
NOK	100	=	CHF	10.4629
SEK	100	=	CHF	10.0061
TRY	100	=	CHF	16.1144
USD	1	=	CHF	0.9645
ZAR	100	=	CHF	6.4299

5) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

RBC IS Bank Luxembourg

