



Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds

Geprüfter Jahresbericht 2020/2021

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

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

Geprüfter Jahresbericht

für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 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	12
Raiffeisen Fonds - Swiss Obli *	14
Raiffeisen Fonds - Euro Obli *	15
Raiffeisen Fonds - Convert Bond Global	16
Raiffeisen Fonds - SwissAc *	19
Raiffeisen Fonds - EuroAc *	20
Raiffeisen Fonds - Global Invest Yield *	21
Raiffeisen Fonds - Global Invest Balanced *	22
Raiffeisen Fonds - Global Invest Growth *	23
Raiffeisen Fonds - Global Invest Equity *	24
Übersicht des Nettovermögens	25
Bericht des Verwaltungsrates	26
Allgemeine Informationen	27
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	28
Allgemeine Informationen (ungeprüft)	33
Prüfungsvermerk	34

* Liquidiert per 19. Oktober 2020.

Organisation

Eingetragener Sitz des Fonds

Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds,
11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg
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

Seit 1. April 2020: Dorothee Wetzler, Vontobel Asset Management AG, Zürich

Bis 4. Mai 2020: Philippe Hoss, Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxembourg

Verwaltungsgesellschaft

Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Luxembourg
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, Luxembourg
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 Luxembourg

Abschlussprüfer

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

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 – 31.05.2021	Seit Lancierung bis 31.05.2021**
Swiss Money	CHF	22.03.1994	-1.0%	-0.4%	-0.7%	-0.2%	26.9%
Euro Money	EUR	21.11.1996	-0.7%	0.2%	-0.3%	-0.2%	45.0%
Swiss Obli	CHF	22.03.1994	-1.2%	1.7%***	-0.7%****	-	-
Euro Obli	EUR	22.03.1994	-0.1%	5.5%	3.7%****	-	-
Convert Bond Global	CHF	01.10.2007	-8.1%	3.9%	3.0%	3.5%	10.3%
SwissAc	CHF	22.03.1994	-10.7%	30.3%	0.2%****	-	-
EuroAc	EUR	22.03.1994	-10.8%	23.7%	-9.3%****	-	-
Global Invest Yield	CHF	13.05.1997	-5.7%	9.6%	-1.9%****	-	-
Global Invest Balanced	CHF	13.05.1997	-8.9%	12.1%	-4.7%****	-	-
Global Invest Growth	CHF	12.12.2001	-9.9%	14.2%	-6.9%****	-	-
Global Invest Equity	CHF	30.04.1999	-11.4%	15.1%	-10.2%****	-	-

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 31. Mai 2021 berechnet gemäss SFAMA-Richtlinie (Swiss Funds & Asset Management Association) vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

*** Die Performance für diese Aktienklasse wurde im Jahresbericht zum 31. März 2020 fälschlicherweise mit 1.6% dargestellt.

**** Performance bis zur Liquidation des Teilfonds zum 19. Oktober 2020.

Kombinierter Umbrella-Fonds

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung 31. März 2021	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	85'350'009
			Bankguthaben	5'568'118
			Forderungen aus Devisen	149
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	263'540
			Forderungen aus Zeichnungen	3'541
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	4'764
			Total Aktiva	93'797'916
		Passiva	Kontokorrentkredit	156
			Rückstellungen für Aufwendungen	11'996
			Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	179'562
			Verbindlichkeiten aus Devisen	149
	(2, 9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	476
	(2, 9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	533'902
			Revisionskosten	23'492
	(4)		Verwaltungsgebühr	44'091
			Sonstige Verbindlichkeiten	26'646
			Total Passiva	820'470
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	92'977'446
Veränderung des Nettovermögens vom 1. April 2020 bis 31. März 2021			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2'367'231'350
			Umrechnungsdifferenz	12'115'145
			Nettoerträge aus Anlagen	6'590'137
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	100'611'980
			Devisentermingeschäften	1'567'020
			Termingeschäften	-1'175'856
			Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
	(2)		Wertpapieren	42'382'110
	(2)		Devisengeschäften	-4'688'015
	(2)		Termingeschäften	17'311'541
	(2)		Devisentermingeschäften	16'142'071
	(2)		Swaps	-214'749
			Zeichnungen	41'458'309
			Rücknahmen	-2'498'821'701
			Ausschüttungen	-7'531'896
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	92'977'446
Erfolgsrechnung vom 1. April 2020 bis 31. März 2021	(2)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	50'840
	(2)		Zinsen aus Obligationen	10'887'871
	(2)		Zinsen aus Swaps	74'746
	(2)		Dividendenerträge	11'013'159
			Sonstige Erträge	332
			Total Erträge	22'026'948
	(2)	Aufwendungen	Bankzinsen	677'993
	(4)		Verwaltungsgebühr	12'583'592
	(5)		Taxe d'abonnement	671'530
	(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	258'498
			Dienstleistungsgebühr	511'767
	(2)		Zinsen aus Swaps	143'497
	(8)		Sonstige Aufwendungen	589'934
			Total Aufwendungen	15'436'811
			Nettoerträge aus Anlagen	6'590'137

Basisdaten der Teilfonds

	Währung	Total Nettovermögen in Mio.			Ausschüttung (A*-Klasse)			Lancierungs- datum	Valorennummer	
		31.03.2019	31.03.2020	31.03.2021	2019	2020	2021**		A	B
Kurzfristige Obligationen										
Swiss Money	CHF	56	46	39	8.00	7.80	4.80	22.03.1994	161'757	161'766
Euro Money	EUR	18	14	10	4.50	6.10	3.70	21.11.1996	470'553	470'554
Obligationen										
Swiss Obli	CHF	446	380	-	0.90	0.85	-	22.03.1994	161'770	161'771
Euro Obli	EUR	240	210	-	1.05	0.85	-	22.03.1994	161'794	161'797
Convert Bond Global	CHF	61	45	43	-	-	-	01.10.2007		3'291'267
Aktien										
SwissAc	CHF	265	244	-	4.50	6.10	-	22.03.1994	161'788	161'790
EuroAc	EUR	65	49	-	2.10	2.30	-	22.03.1994	161'801	161'804
Anlageziel										
Global Invest Yield	CHF	680	596	-	0.65	0.90	-	13.05.1997	527'513	527'514
Global Invest Balanced	CHF	729	635	-	0.90	1.10	-	13.05.1997	527'516	527'518
Global Invest Growth	CHF	55	49	-	1.00	1.10	-	12.12.2001	1'300'431	1'300'437
Global Invest Equity	CHF	113	85	-	1.00	1.10	-	30.04.1999	423'480	423'774

* A = Ausschüttungsklasse / B = Thesaurierungsklasse

** Vorbehaltlich der Genehmigung der Generalversammlung

Swiss Money

	Ausschüttungsaktien (A)	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	17'457.421	23'495.624
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27.000	3'565.922
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	3'268.039	6'579.836
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	14'216.382	20'481.710
Nettovermögenswert pro Aktie	931.54	1'271.03

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	36'831'040
31. März 2021			Bankguthaben	2'818'696
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	171'633
			Forderungen aus Zeichnungen	1'968
		Total Aktiva		39'611'897
		Passiva	Rückstellungen für Aufwendungen	3'107
			Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	110'602
	(2, 9)		Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	476
	(2, 9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	197'801
			Revisionskosten	9'859
	(4)		Verwaltungsgebühr	5'057
			Sonstige Verbindlichkeiten	8'843
		Total Passiva		335'745
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		39'276'152
Veränderung des Nettovermögens			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	45'916'209
vom 1. April 2020 bis 31. März 2021			Nettoerträge aus Anlagen	163'750
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	893'180
			Devisentermingeschäften	-134'219
			Termingeschäften	-11'660
			Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
	(2)		Wertpapieren	-564'267
	(2)		Devisengeschäften	82'245
	(2)		Termingeschäften	23'091
	(2)		Devisentermingeschäften	-106'960
			Zeichnungen	4'559'557
			Rücknahmen	-11'423'885
			Ausschüttungen	-120'889
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	39'276'152
Erfolgsrechnung	(2)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	239
vom 1. April 2020 bis 31. März 2021	(2)		Zinsen aus Obligationen	332'279
		Total Erträge		332'518
	(2)	Aufwendungen	Bankzinsen	34'578
	(4)		Verwaltungsgebühr	66'088
	(5)		Taxe d'abonnement	4'256
	(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	19'489
			Dienstleistungsgebühr	34'027
	(8)		Sonstige Aufwendungen	10'330
		Total Aufwendungen		168'768
		Nettoerträge aus Anlagen		163'750

Swiss Money

Wertpapierbestand

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere				Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*
Amtlich notierte Wertpapiere						
Obligationen						
AUD						
300'000	AUD Bank of America 16	3.300%	05.08.2021		217'171	0.55
300'000	AUD Canadian Imperial Bank of Commerce 20	1.600%	09.06.2023		219'220	0.56
62'000	AUD Citigroup 16	3.750%	04.05.2021		44'559	0.11
Total - AUD					480'950	1.22
CHF						
700'000	CHF ABB 11	2.250%	11.10.2021		710'219	1.81
590'000	CHF ABN Amro 15	0.500%	29.07.2022		597'906	1.52
200'000	CHF Aduno 14	1.125%	16.07.2021		200'860	0.51
250'000	CHF Aeroport International de Genève 20	1.050%	26.05.2023		255'500	0.65
635'000	CHF Alpiq Holding 11	2.250%	20.09.2021		642'176	1.64
130'000	CHF Banco Santander 17	0.750%	12.06.2023		132'665	0.34
100'000	CHF Bank NewZeland International 15	0.250%	24.06.2022		100'900	0.26
400'000	CHF Bank of Montreal 18	0.050%	30.12.2022		403'200	1.03
150'000	CHF Banort 19	1.550%	11.10.2022		152'550	0.39
650'000	CHF BAT International Finance 14	0.625%	08.09.2021		652'860	1.66
400'000	CHF Bawag PSK 16	0.010%	15.09.2021		400'720	1.02
195'000	CHF BP Capital Markets 14	0.750%	27.09.2021		196'248	0.50
500'000	CHF Canadian Imperial Bank of Commerce 18	0.150%	31.07.2023		506'500	1.29
200'000	CHF Cembra Money Bank 14	1.250%	14.10.2022		204'600	0.52
350'000	CHF Cembra Money Bank 15	0.500%	15.09.2021		351'610	0.90
525'000	CHF Central American Bank for Economic Integration 15	0.194%	19.11.2021		527'730	1.34
450'000	CHF Cooperative Group 14	0.875%	16.06.2021		451'125	1.15
155'000	CHF Credit Agricole 15	0.625%	15.09.2023		158'643	0.40
350'000	CHF Credit Agricole 17	0.450%	14.03.2022		353'150	0.90
270'000	CHF Credit Suisse London 14	1.000%	24.09.2021		271'944	0.69
740'000	CHF Deutsche Bank 16	0.750%	05.07.2021		741'553	1.89
615'000	CHF Emissions- und Finanz 16	0.375%	06.05.2021		615'062	1.57
50'000	CHF Emissions- und Finanz 17	0.450%	11.07.2022		50'230	0.13
85'000	CHF Energie Beheer Nederland 11	1.625%	03.10.2023		89'718	0.23
210'000	CHF Energie Beheer Nederland 14	0.500%	22.09.2022		213'360	0.54
620'000	CHF Gaz Capital 16	2.750%	30.11.2021		629'486	1.60
180'000	CHF Gaz Capital 17	2.250%	19.07.2022		183'582	0.47
150'000	CHF Geberit 20	0.350%	20.10.2022		151'575	0.39
500'000	CHF Genf Kanton 30	0.625%	30.07.2021		502'100	1.28
5'000	CHF Givaudan 11	2.125%	07.12.2021		5'088	0.01
500'000	CHF Glencore Finance Europe 16	2.250%	10.05.2021		501'100	1.28
70'000	CHF Goldman Sachs 16	0.550%	09.09.2021		70'336	0.18

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere				Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*
300'000	CHF Grande Dixence 11	2.375%	10.06.2021		301'440	0.77
430'000	CHF Henkel 20	0.273%	28.04.2023		436'020	1.11
455'000	CHF HIAG Immonilien 15	1.000%	01.07.2021		455'910	1.16
300'000	CHF Hypo Noe 17	0.200%	31.03.2022		302'250	0.77
500'000	CHF Hypo Vorarlberg 16	0.125%	06.10.2021		501'600	1.28
400'000	CHF International Bank for Reconstruction and Development 86	0.000%	26.11.2021		401'840	1.02
15'000	CHF Kommunalkredit Austria 06	2.500%	14.02.2022		15'347	0.04
150'000	CHF Kraftwerke Hinterrhein 10	2.375%	28.07.2022		155'475	0.40
200'000	CHF Kraftwerke Linth-Limmern 10	2.750%	10.03.2022		205'800	0.52
675'000	CHF Kraftwerke Linth-Limmern 15	0.500%	09.09.2021		677'363	1.72
605'000	CHF Lausanne-Stadt Kanton 14	1.000%	29.04.2022		614'559	1.56
300'000	CHF LGT Bank 14	1.500%	10.05.2021		300'600	0.77
20'000	CHF Luzerner Kantonalbank 11	3.000%	27.12.2021		20'500	0.05
135'000	CHF Mobimo Holdings 14	1.625%	19.05.2021		135'311	0.34
280'000	CHF Mondelez 15	0.625%	30.12.2021		282'128	0.72
250'000	CHF Mondelez 16	0.650%	26.07.2022		252'750	0.64
300'000	CHF National Australia Bank 14	1.000%	10.12.2021		303'270	0.77
300'000	CHF Nederlandse Waterschapsbank 07	2.625%	07.02.2022		308'520	0.79
360'000	CHF Network Rail Infrastructure Finance 06	2.750%	06.10.2021		366'336	0.93
650'000	CHF OP Yrityspanki 14	1.000%	14.07.2021		652'990	1.66
500'000	CHF Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute 02	0.375%	02.07.2021		501'300	1.28
300'000	CHF Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken 16	0.000%	02.07.2021		300'510	0.77
325'000	CHF Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken 16	0.000%	15.12.2021		326'625	0.83
545'000	CHF PKO Bank 17	0.300%	02.11.2021		547'344	1.39
300'000	CHF PSP Swiss Property 18	0.060%	11.02.2022		301'470	0.77
400'000	CHF Rabobank 14	1.125%	08.04.2021		400'000	1.02
310'000	CHF Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 14	1.625%	07.02.2022		315'394	0.80
300'000	CHF Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 15	0.000%	15.07.2022		301'680	0.77
500'000	CHF Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 20	0.000%	22.06.2021		500'500	1.27
150'000	CHF RCI Banque 17	0.500%	20.04.2022		150'705	0.38
800'000	CHF Roche Kapitalmarkt 12	1.625%	23.09.2022		825'199	2.09
400'000	CHF Schwyzer Kantonalbank 13	1.375%	24.09.2021		403'800	1.03
410'000	CHF Scotiabank 16	0.300%	16.09.2022		414'510	1.06
300'000	CHF SGS 14	1.375%	25.02.2022		304'860	0.78
5'000	CHF SGS 15	0.250%	08.05.2023		5'053	0.01
250'000	CHF Shell International Finance 15	0.375%	21.08.2023		254'625	0.65

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Swiss Money

Wertpapierbestand

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere			Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*
EUR					
550'000	CHF Sika 18	0.125%	12.07.2021	550'990	1.40
290'000	CHF SNCF 06 EMTN	2.625%	13.12.2021	296'641	0.76
700'000	CHF Solothurn Kanton 15	0.375%	15.12.2021	705'320	1.80
300'000	CHF Sonova Holding 16	0.010%	11.10.2021	300'810	0.77
150'000	CHF Sonova Holding 20	0.550%	06.04.2022	151'545	0.39
440'000	CHF St. Gall Kantonbank 30	2.625%	30.06.2021	443'300	1.13
30'000	CHF Svenska Handelsbanken 12	1.375%	05.10.2022	30'825	0.08
555'000	CHF Swiss Prime Site 14	1.750%	16.04.2021	555'333	1.41
125'000	CHF Swisscom 10	2.625%	31.08.2022	130'550	0.33
300'000	CHF Tessin Kanton 09	2.500%	04.11.2021	305'520	0.78
85'000	CHF Tessin Kanton 14	0.625%	09.05.2022	86'156	0.22
500'000	CHF Thurgauer Kantonbank 12	1.000%	30.11.2022	512'750	1.31
800'000	CHF UBS 20	0.170%	13.05.2022	806'479	2.05
895'000	CHF VP Bank 15	0.500%	07.04.2021	894'999	2.27
100'000	CHF Walliser Kantonbank 15	0.250%	16.03.2023	101'450	0.26
550'000	CHF Walliser Kantonbank 15	0.080%	15.09.2021	551'705	1.40
70'000	CHF Westpac Banking 15	0.400%	09.06.2023	71'400	0.18
355'000	CHF Westpac Securities 17	0.125%	15.12.2022	358'550	0.91
20'000	CHF Zuerich 25	1.000%	25.04.2022	20'342	0.05
600'000	CHF Zürcher Kantonbank 13	0.875%	17.05.2021	601'080	1.53
Total - CHF				31'043'625	79.04
EUR					
200'000	EUR Fidelity National Information Services 19	0.125%	03.12.2022	222'331	0.57
100'000	EUR Robert Bosch 13	1.625%	24.05.2021	110'904	0.28
250'000	EUR Sig Combibloc Purchaseco 20	1.875%	18.06.2023	286'264	0.73
Total - EUR				619'499	1.58
USD					
200'000	USD John Deere 21	0.450%	17.01.2024	188'023	0.48
200'000	USD Sumitomo Mitsui Banking 12	0.508%	12.01.2024	187'387	0.48
Total - USD				375'410	0.96
Total - Obligationen				32'519'484	82.80
Variabelverzinsliche Schuldverschreibungen					
AUD					
150'000	AUD National Australia Bank New York Branch 18 FRN	1.710%	18.11.2030	109'336	0.28
Total - AUD				109'336	0.28
CHF					
700'000	CHF Swiss Life 19 FRN	0.000%	06.12.2021	701'050	1.78
Total - CHF				701'050	1.78

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere			Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*
EUR					
300'000	EUR Daimler International 17 FRN	0.000%	11.05.2022	332'902	0.85
350'000	EUR RCI Banque 18 FRN	0.000%	12.01.2023	387'514	0.99
200'000	EUR Volvo Treasury 19 FRN	0.108%	13.09.2021	221'623	0.56
Total - EUR				942'039	2.40
USD					
150'000	USD Chevron 20 FRN	0.324%	12.08.2022	141'325	0.36
650'000	USD Mitsubishi UFJ Financial Group 17 FRN	1.008%	25.07.2022	616'121	1.57
500'000	USD Siemens Finance 17 FRN	0.800%	16.03.2022	473'078	1.20
Total - USD				1'230'524	3.13
Total - Variabelverzinsliche Schuldverschreibungen				2'982'949	7.59
Total - Amtlich notierte Wertpapiere				35'502'433	90.39
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Obligationen					
CHF					
150'000	CHF Syngenta Finance 20	1.250%	16.10.2023	151'500	0.39
Total - CHF				151'500	0.39
USD					
300'000	USD HSBC Bank 20	0.950%	14.05.2023	285'609	0.73
200'000	USD Komatsu 20	0.849%	09.09.2023	189'233	0.48
200'000	USD NTT Leasing 03	0.373%	03.03.2023	188'168	0.48
Total - USD				663'010	1.69
Total - Obligationen				814'510	2.08
Variabelverzinsliche Schuldverschreibungen					
USD					
200'000	USD Mizuho Financial Group 20 FRN	0.786%	08.09.2024	188'802	0.48
Total - USD				188'802	0.48
Total - Variabelverzinsliche Schuldverschreibungen				188'802	0.48
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere				1'003'312	2.56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Wertpapierbestand

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere	Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*
Anlagefonds			
Obligationenfonds			
EUR			
694	EUR Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR	113'855	0.29
Total - EUR		113'855	0.29
Total - Obligationenfonds		113'855	0.29
Total - Anlagefonds		113'855	0.29
Total - Wertpapierbestand		36'619'600	93.24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Euro Money

	Ausschüttungsaktien (A)	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	6'722.434	14'704.126
Anzahl der ausgegebenen Aktien	-	288.538
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	699.000	5'551.943
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	6'023.434	9'440.721
Nettovermögenswert pro Aktie	465.18	741.54

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung 31. März 2021	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	9'346'423
			Bankguthaben	465'462
			Forderungen aus Devisen	135
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	50'980
			Forderungen aus Wertpapierverkäufen	4'307
		Total Aktiva		9'816'875
		Passiva	Rückstellungen für Aufwendungen	860
			Verbindlichkeiten aus Devisen	135
			Revisionskosten	3'084
	(4)		Verwaltungsgebühr	2'100
			Sonstige Verbindlichkeiten	8'027
		Total Passiva		14'206
		Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		9'802'669
Veränderung des Nettovermögens vom 1. April 2020 bis 31. März 2021			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	13'848'572
			Nettoerträge aus Anlagen	82'291
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	336'588
			Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
	(2)		Wertpapieren	-193'744
	(2)		Devisengeschäften	-27
			Zeichnungen	214'098
			Rücknahmen	-4'444'669
			Ausschüttungen	-40'440
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9'802'669
Erfolgsrechnung vom 1. April 2020 bis 31. März 2021	(2)	Erträge	Zinsen aus Obligationen	149'087
		Total Erträge		149'087
	(2)	Aufwendungen	Bankzinsen	2'859
	(4)		Verwaltungsgebühr	33'545
	(5)		Taxe d'abonnement	1'269
	(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	9'985
			Dienstleistungsgebühr	15'176
	(8)		Sonstige Aufwendungen	3'962
		Total Aufwendungen		66'796
		Nettoerträge aus Anlagen		82'291

Euro Money

Wertpapierbestand

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere			Marktwert in EUR	% des Netto- vermög.*
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
EUR					
200'000	EUR America Movil 10	4.750%	28.06.2022	212'496	2.17
100'000	EUR Anglo American Capital 14	3.250%	03.04.2023	106'510	1.09
200'000	EUR BAFC 14	1.375%	10.09.2021	201'630	2.06
100'000	EUR Banco de Sabadell 17	0.875%	05.03.2023	101'641	1.04
100'000	EUR Bank of Tokyo EMTN 11	0.875%	11.03.2022	101'215	1.03
100'000	EUR BASF 20	0.101%	05.06.2023	100'691	1.03
280'000	EUR Cez 09	5.000%	19.10.2021	288'011	2.94
100'000	EUR Citigroup 16	0.750%	26.10.2023	102'189	1.04
100'000	EUR CNRC Capital 07	1.871%	07.12.2021	100'799	1.03
200'000	EUR Deutsche Bank 20	1.500%	20.01.2022	202'690	2.07
200'000	EUR Emirates NBD 23	1.750%	23.03.2022	203'140	2.07
100'000	EUR FCA Bank 18	1.000%	21.02.2022	101'035	1.03
200'000	EUR Glencore Finance Europe 14	1.625%	18.01.2022	201'918	2.06
100'000	EUR Harley Davidson 20	3.875%	19.05.2023	107'739	1.10
100'000	EUR Heathrow Funding 14	1.875%	23.05.2022	102'162	1.04
200'000	EUR Indonesia Government Bond 16	2.625%	14.06.2023	210'930	2.15
300'000	EUR ING Groep 17	0.750%	09.03.2022	302'970	3.09
200'000	EUR JPMorgan Chase & Co 16	0.625%	25.01.2024	203'918	2.08
100'000	EUR Koninklijke KPN 12	4.250%	01.03.2022	103'933	1.06
100'000	EUR Lloyds Banking Group 16	1.000%	09.11.2023	102'783	1.05
100'000	EUR Merlin Properties Socimi 25	2.225%	25.04.2023	103'994	1.06
125'000	EUR Prologis International Funding II 14	2.875%	04.04.2022	129'144	1.32
100'000	EUR Santander Consumer Finance 16	1.000%	26.05.2021	100'201	1.02
300'000	EUR Sinopec Group Overseas Development 15	1.000%	28.04.2022	303'300	3.09
300'000	EUR Standard Chartered 14	1.625%	13.06.2021	301'161	3.07
300'000	EUR Standard Chartered 17	0.750%	03.10.2023	303'522	3.10
200'000	EUR Volvo Treasury 19	0.100%	24.05.2022	200'716	2.05
200'000	EUR Volvo Treasury 20	0.000%	11.02.2023	200'728	2.05
200'000	EUR Wells Fargo & Co 12	2.625%	16.08.2022	207'934	2.12
200'000	EUR York Build 15	1.250%	17.03.2022	202'886	2.07
100'000	EUR York Build 18	0.875%	20.03.2023	102'094	1.04
Total - EUR				5'314'080	54.22
Total - Obligationen				5'314'080	54.22

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere			Marktwert in EUR	% des Netto- vermög.*
Variabelverzinsliche Schuldverschreibungen					
EUR					
200'000	EUR Banco Santander 17 FRN	0.348%	28.03.2023	201'794	2.06
100'000	EUR BAT Capital 17 FRN	-0.047%	16.08.2021	100'104	1.02
100'000	EUR BNP Paribas 18 FRN	0.000%	19.01.2023	100'618	1.03
200'000	EUR BPCE 17 FRN	0.513%	09.03.2022	201'792	2.06
300'000	EUR Credit Agricole 17 FRN	0.351%	20.04.2022	302'241	3.08
200'000	EUR General Motors Financial 17 FRN	0.144%	10.05.2021	200'120	2.04
300'000	EUR General Motors Financial 18 FRN	0.015%	26.03.2022	300'297	3.06
270'000	EUR Goldman Sachs 17 FRN	0.143%	09.09.2022	270'489	2.76
200'000	EUR Goldman Sachs Group 20 FRN	0.041%	21.04.2023	200'410	2.04
300'000	EUR Intesa Sanpaolo 17 FRN	0.443%	19.04.2022	302'214	3.08
200'000	EUR Mediobanca 17 FRN	0.257%	18.05.2022	201'156	2.05
300'000	EUR Morgan Stanley 17 FRN	0.157%	08.11.2022	301'017	3.07
290'000	EUR RCI Banque 17 FRN	0.128%	14.03.2022	290'922	2.96
400'000	EUR Royal Bank of Scotland Group 18 FRN	0.362%	27.09.2021	401'527	4.10
200'000	EUR UBS Group Funding 17 FRN	0.160%	20.09.2022	200'492	2.05
Total - EUR				3'575'193	36.46
Total - Variabelverzinsliche Schuldverschreibungen				3'575'193	36.46
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere					
Obligationen					
EUR					
200'000	EUR Bank of China 20	0.125%	16.01.2023	200'094	2.04
200'000	EUR Booking Holdings 15	2.150%	25.11.2022	206'624	2.11
Total - EUR				406'718	4.15
Total - Obligationen				406'718	4.15
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere				406'718	4.15
Total - Wertpapierbestand				9'295'991	94.83

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.
* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Swiss Obli (liquidiert per 19. Oktober 2020)

	Ausschüttungsaktien (A)	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	1'929'620.407	868'736.279
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5'121.871	9'844.789
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	1'934'742.278	878'581.068
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	-	-
Nettovermögenswert pro Aktie	-	-

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Veränderung des Nettovermögens

vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	379'542'700
Nettoerträge aus Anlagen	936'856
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
Wertpapieren	9'685'555
Devisentermingeschäften	338'229
Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
(2) Wertpapieren	1'997'471
(2) Devisengeschäften	123'701
(2) Termingeschäften	-396'728
(2) Devisentermingeschäften	-355'658
(2) Swaps	-214'749
Zeichnungen	2'488'066
Rücknahmen	-392'543'559
Ausschüttungen	-1'601'884
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0

Erfolgsrechnung

vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

(2) Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	1'413
(2)	Zinsen aus Obligationen	2'510'763
(2)	Zinsen aus Swaps	74'746
	Total Erträge	2'586'922
(2) Aufwendungen	Bankzinsen	39'920
(4)	Verwaltungsgebühr	1'241'104
(5)	Taxe d'abonnement	100'366
(6)	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	31'538
	Dienstleistungsgebühr	69'204
(2)	Zinsen aus Swaps	143'497
(8)	Sonstige Aufwendungen	24'437
	Total Aufwendungen	1'650'066
	Nettoerträge aus Anlagen	936'856

Swiss Obli

Euro Obli (liquidiert per 19. Oktober 2020)

	Ausschüttungsaktien (A)	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	1'471'232.476	464'793.580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3'586.120	1'761.978
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	1'474'818.596	466'555.558
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	-	-
Nettovermögenswert pro Aktie	-	-

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Veränderung des Nettovermögens

vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	209'778'048
	Nettoerträge aus Anlagen	810'435
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	15'577'589
	Termingeschäften	-192'204
	Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
(2)	Wertpapieren	345'959
(2)	Devisengeschäften	-359
(2)	Termingeschäften	-35'899
	Zeichnungen	659'177
	Rücknahmen	-225'721'244
	Ausschüttungen	-1'221'502
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0

Erfolgsrechnung

vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

(2)	Erträge	Zinsen aus Obligationen	1'823'088
		Total Erträge	1'823'088
(2)	Aufwendungen	Bankzinsen	7'230
(4)		Verwaltungsgebühr	873'090
(5)		Taxe d'abonnement	58'123
(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	19'415
		Dienstleistungsgebühr	41'655
(8)		Sonstige Aufwendungen	13'140
		Total Aufwendungen	1'012'653
		Nettoerträge aus Anlagen	810'435

Euro Obli

Convert Bond Global

	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	468'687.327
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2'749.364
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	79'996.656
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	391'440.035
Nettovermögenswert pro Aktie	109.49

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

			Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung 31. März 2021	(2)	Aktiva	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	38'180'573
			Bankguthaben	2'234'559
	(2)		Forderungen aus Zinsen und Dividenden	35'516
			Forderungen aus Zeichnungen	1'573
			Total Aktiva	43'327'240
		Passiva	Kontokorrentkredit	156
			Rückstellungen für Aufwendungen	7'938
			Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	68'960
	(2, 9)		Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	336'101
			Revisionskosten	10'222
	(4)		Verwaltungsgebühr	36'711
			Sonstige Verbindlichkeiten	8'923
			Total Passiva	469'011
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	42'858'229
Veränderung des Nettovermögens vom 1. April 2020 bis 31. März 2021			Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	44'993'381
			Nettoverluste aus Anlagen	-704'338
			Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
			Wertpapieren	6'747'443
			Devisentermingeschäften	-738'878
			Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
	(2)		Wertpapieren	2'620
	(2)		Devisengeschäften	737'975
	(2)		Termingeschäften	-64'371
	(2)		Devisentermingeschäften	-67'362
			Zeichnungen	284'215
			Rücknahmen	-8'332'456
			Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	42'858'229
Erfolgsrechnung vom 1. April 2020 bis 31. März 2021	(2)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	1'126
	(2)		Zinsen aus Obligationen*	-201'104
	(2)		Dividendenerträge	31'137
			Total Erträge	-168'841
	(2)	Aufwendungen	Bankzinsen	10'508
	(4)		Verwaltungsgebühr	445'256
	(5)		Taxe d'abonnement	22'136
	(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	20'714
			Dienstleistungsgebühr	29'110
	(8)		Sonstige Aufwendungen	7'773
			Total Aufwendungen	535'497
			Nettoverluste aus Anlagen	-704'338

* Negative Zinsen wurden durch den Handel mit Nullkuponanleihen generiert.

Convert Bond Global

Wertpapierbestand

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere	Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*
Amtlich notierte Wertpapiere			
Aktien			
Frankreich			
2'000	EUR Michelin	282'396	0.66
5'000	EUR Total	219'982	0.51
8'000	EUR Veolia Environnement	193'441	0.45
2'000	EUR Worldline	158'044	0.37
Total - Frankreich		853'863	1.99
Vereinigte Staaten			
100	USD Booking Holdings	219'273	0.51
250	USD Illumina	90'365	0.21
Total - Vereinigte Staaten		309'638	0.72
Total - Aktien		1'163'501	2.71
Obligationen			
CHF			
1'400'000	CHF Sika 18	0.150% 05.06.2025	2'035'599 4.75
Total - CHF		2'035'599	4.75
EUR			
1'500'000	EUR Airbus 16	0.000% 14.06.2021	1'658'901 3.87
800'000	EUR Amadeus IT Group 20	1.500% 09.04.2025	1'231'197 2.87
400'000	EUR Atos 19	0.000% 06.11.2024	542'908 1.26
700'000	EUR Citigroup Global Markets Funding 16	0.500% 04.08.2023	805'257 1.88
1'200'000	EUR Deutsche Post 17	0.050% 30.06.2025	1'471'019 3.42
1'200'000	EUR Deutsche Wohnen 17	0.600% 05.01.2026	1'412'470 3.29
700'000	EUR Geely Sweeden 19	0.000% 19.06.2024	999'566 2.34
200'000	EUR Grand City Properties 16	0.250% 02.03.2022	224'138 0.52
500'000	EUR JPMorgan Chase & Co 18	0.000% 18.09.2022	734'207 1.72
700'000	EUR Kering 19	0.000% 30.09.2022	836'927 1.96
500'000	EUR LEG Immobilien 17	0.875% 01.09.2025	656'208 1.53
10'000	EUR Veolia 19	0.000% 01.01.2025	348'796 0.82
Total - EUR		10'921'594	25.48
GBP			
400'000	GBP BP Capital Markets 16	1.000% 28.04.2023	543'274 1.27
Total - GBP		543'274	1.27
JPY			
80'000'000	JPY Ana Holdings 17	0.000% 19.09.2024	653'936 1.53
60'000'000	JPY Chugoku Electric Power 17	0.000% 25.01.2022	527'661 1.24
20'000'000	JPY Cosmo Energy Holdings 18	0.000% 05.12.2022	173'085 0.40
20'000'000	JPY CyberAgent 18	0.000% 17.02.2023	227'228 0.53
20'000'000	JPY Dainippon 18	0.000% 10.06.2022	174'507 0.41
20'000'000	JPY Edion 15	0.000% 19.06.2025	193'320 0.45
30'000'000	JPY Japan Airport Terminal 15	0.000% 04.03.2022	256'443 0.60

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere	Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*
20'000'000	JPY Kansai Paint 16	0.000% 17.06.2022	181'292 0.42
30'000'000	JPY Mitsubishi 29	0.000% 29.03.2024	265'703 0.62
30'000'000	JPY Mitsumi Electric 15	0.000% 03.08.2022	357'832 0.84
50'000'000	JPY Nagoya Railroad 14	0.000% 11.12.2024	454'820 1.06
20'000'000	JPY Park24 18	0.000% 29.10.2025	167'097 0.39
10'000'000	JPY Sapporo Holdings 18	0.000% 27.04.2021	85'100 0.20
10'000'000	JPY SBI Holdings 18	0.000% 13.09.2023	92'125 0.21
20'000'000	JPY Sumitomo Forestry 18	0.000% 27.09.2023	203'326 0.47
30'000'000	JPY Teijin 14	0.000% 10.12.2021	273'849 0.64
40'000'000	JPY Toray Industries 14	0.000% 31.08.2021	344'424 0.80
Total - JPY		4'631'748	10.81
USD			
750'000	USD BASF 09	0.925% 09.03.2023	712'201 1.66
1'000'000	USD Brenntag 02	1.875% 02.12.2022	1'081'908 2.52
1'500'000	USD Fortive 20	0.000% 15.02.2022	1'437'532 3.36
800'000	USD Glencore 18	0.000% 27.03.2025	728'216 1.69
500'000	USD Illumina 18	0.000% 15.08.2023	562'926 1.32
625'000	USD JPMorgan Chase & Co 18	0.250% 01.05.2023	655'864 1.53
200'000	USD Lenovo Group 19	3.375% 24.01.2024	318'223 0.74
1'000'000	USD Michelin 17	0.000% 10.01.2022	1'005'100 2.35
750'000	USD Shanghai International Port 17	0.000% 09.08.2021	786'852 1.83
1'000'000	USD Southwest Airlines 20	1.250% 01.05.2025	1'626'758 3.79
800'000	USD STMicroelectronics 17	0.250% 03.07.2024	1'397'637 3.26
800'000	USD STMicroelectronics 20	0.000% 04.08.2025	920'836 2.15
1'200'000	USD Total 15	0.500% 02.12.2022	1'176'554 2.75
600'000	USD Valeo 16	0.000% 16.06.2021	562'911 1.32
600'000	USD Vinci 17	0.375% 16.02.2022	644'260 1.50
Total - USD		13'617'778	31.77
Total - Obligationen		31'749'993	74.08
Total - Amtlich notierte Wertpapiere		32'913'494	76.79
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			
Obligationen			
EUR			
700'000	EUR Eni 16	0.000% 13.04.2022	775'186 1.82
700'000	EUR Iberdrola 15	0.000% 11.11.2022	1'025'342 2.39
700'000	EUR Snam 17	0.000% 20.03.2022	809'554 1.88
Total - EUR		2'610'082	6.09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.
* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Convert Bond Global

Wertpapierbestand

Nominal/ Anzahl	Wertpapiere			Marktwert in CHF	% des Netto- vermög.*
JPY					
30'000'000	JPY Hosiden 17	0.000%	20.09.2024	253'221	0.59
30'000'000	JPY Medipal 17	0.000%	07.10.2022	272'208	0.63
30'000'000	JPY Senko 17	0.000%	28.03.2022	293'396	0.69
40'000'000	JPY Ship Healthcare Holdings 18	0.000%	13.12.2023	426'745	0.99
30'000'000	JPY Toho Holdings 18	0.000%	23.06.2023	254'157	0.60
Total - JPY				1'499'727	3.50
USD					
200'000	USD ADM 20	0.000%	26.08.2023	219'051	0.51
1'250'000	USD Booking Holdings 15	0.900%	15.09.2021	1'387'207	3.24
800'000	USD Carrefour 17	0.000%	14.06.2023	738'336	1.72
375'000	USD JPMorgan Chase & Co 20	0.125%	01.01.2023	394'189	0.92
875'000	USD Pioneer Natural Resources 20 144A	0.250%	15.05.2025	1'293'506	3.02
Total - USD				4'032'289	9.41
Total - Obligationen				8'142'098	19.00
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere				8'142'098	19.00
Total - Wertpapierbestand				41'055'592	95.79

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

SwissAc (liquidiert per 19. Oktober 2020)

	Ausschüttungsaktien (A)	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	132'470.872	377'741.249
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3'744.723	7'484.639
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	136'215.595	385'225.888
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	-	-
Nettovermögenswert pro Aktie	-	-

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Veränderung des Nettovermögens vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	243'536'622
	Nettoerträge aus Anlagen	2'267'628
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	21'588'874
	Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
(2)	Wertpapieren	10'450'041
(2)	Devisengeschäften	-241
	Zeichnungen	5'662'831
	Rücknahmen	-282'691'761
	Ausschüttungen	-813'994
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0

Erfolgsrechnung vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

(2)	Erträge	Dividendenerträge	3'828'032
	Total Erträge		3'828'032
(2)	Aufwendungen	Bankzinsen	22'183
(4)		Verwaltungsgebühr	1'376'804
(5)		Taxe d'abonnement	73'082
(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'876
		Dienstleistungsgebühr	48'528
(8)		Sonstige Aufwendungen	15'931
	Total Aufwendungen		1'560'404
	Nettoerträge aus Anlagen		2'267'628

SwissAC

EuroAc (liquidiert per 19. Oktober 2020)

	Ausschüttungsaktien (A)	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	100'971.950	289'133.247
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1'477.495	1'712.013
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	102'449.445	290'845.260
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	-	-
Nettovermögenswert pro Aktie	-	-

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

EUR

Veränderung des Nettovermögens vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	48'691'149
	Nettoerträge aus Anlagen	238'673
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	9'545'386
	Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
(2)	Wertpapieren	-2'142'449
(2)	Devisengeschäften	19'619
	Zeichnungen	411'100
	Rücknahmen	-56'533'081
	Ausschüttungen	-230'397
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0

Erfolgsrechnung vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

(2)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	3'250
(2)		Dividendenerträge	591'928
	Total Erträge		595'178
(2)	Aufwendungen	Bankzinsen	4'750
(4)		Verwaltungsgebühr	307'443
(5)		Taxe d'abonnement	14'814
(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'801
		Dienstleistungsgebühr	16'437
(8)		Sonstige Aufwendungen	5'260
	Total Aufwendungen		356'505
	Nettoerträge aus Anlagen		238'673

Global Invest Yield (liquidiert per 19. Oktober 2020)

	Ausschüttungsaktien (A)	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	1'981'972.932	2'728'294.683
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30'639.395	41'218.898
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	2'012'612.327	2'769'513.581
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	-	-
Nettovermögenswert pro Aktie	-	-

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Veränderung des Nettovermögens vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	595'559'937
	Nettoerträge aus Anlagen	1'123'448
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	4'501'693
	Devisentermingeschäften	1'126'328
	Termingeschäften	-194'334
	Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
(2)	Wertpapieren	17'542'827
(2)	Devisengeschäften	-3'153'492
(2)	Termingeschäften	4'056'478
(2)	Devisentermingeschäften	9'185'173
	Zeichnungen	9'446'644
	Rücknahmen	-637'419'900
	Ausschüttungen	-1'774'802
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0

Erfolgsrechnung

vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

(2)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	23'383
(2)		Zinsen aus Obligationen	3'510'949
(2)		Dividendenerträge	1'651'162
	Total Erträge		5'185'494
(2)	Aufwendungen	Bankzinsen	213'258
(4)		Verwaltungsgebühr	3'354'873
(5)		Taxe d'abonnement	167'427
(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	49'203
		Dienstleistungsgebühr	94'522
(8)		Sonstige Aufwendungen	182'763
	Total Aufwendungen		4'062'046
	Nettoerträge aus Anlagen		1'123'448

Global Invest Yield

Global Invest Balanced (liquidiert per 19. Oktober 2020)

	Ausschüttungsaktien (A)	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	1'223'050.589	3'402'627.753
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14'551.976	66'731.810
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	1'237'602.565	3'469'359.563
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	-	-
Nettovermögenswert pro Aktie	-	-

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Veränderung des Nettovermögens

vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	635'028'998
Nettoerträge aus Anlagen	1'296'230
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
Wertpapieren	18'735'714
Devisentermingeschäften	954'805
Termingeschäften	-571'011
Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
(2) Wertpapieren	15'026'919
(2) Devisengeschäften	-2'042'174
(2) Termingeschäften	10'451'263
(2) Devisentermingeschäften	7'208'561
Zeichnungen	11'986'181
Rücknahmen	-696'736'008
Ausschüttungen	-1'339'478
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0

Erfolgsrechnung

vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

(2) Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	20'879
(2)	Zinsen aus Obligationen	2'465'424
(2)	Dividendenerträge	3'505'515
	Sonstige Erträge	332
	Total Erträge	5'992'150
(2) Aufwendungen	Bankzinsen	270'551
(4)	Verwaltungsgebühr	3'830'037
(5)	Taxe d'abonnement	182'832
(6)	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	53'210
	Dienstleistungsgebühr	103'704
(8)	Sonstige Aufwendungen	255'586
	Total Aufwendungen	4'695'920
	Nettoerträge aus Anlagen	1'296'230

Global Invest Growth (liquidiert per 19. Oktober 2020)

	Ausschüttungsaktien (A)	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	78'790.014	398'448.624
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3'326.285	31'993.675
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	82'116.299	430'442.299
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	-	-
Nettovermögenswert pro Aktie	-	-

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Veränderung des Nettovermögens

vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	48'503'276
	Nettoerträge aus Anlagen	64'786
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	2'776'741
	Devisentermingeschäften	31'580
	Termingeschäften	-62'721
	Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
(2)	Wertpapieren	591'206
(2)	Devisengeschäften	-191'581
(2)	Termingeschäften	1'109'265
(2)	Devisentermingeschäften	292'139
	Zeichnungen	3'851'560
	Rücknahmen	-56'877'403
	Ausschüttungen	-88'848
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0

Erfolgsrechnung

vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

(2)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	77
(2)		Zinsen aus Obligationen	88'070
(2)		Dividendenerträge	403'180
	Total Erträge		491'327
(2)	Aufwendungen	Bankzinsen	27'087
(4)		Verwaltungsgebühr	329'450
(5)		Taxe d'abonnement	14'497
(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'010
		Dienstleistungsgebühr	21'924
(8)		Sonstige Aufwendungen	25'573
	Total Aufwendungen		426'541
	Nettoerträge aus Anlagen		64'786

Global Invest Growth

Global Invest Equity (liquidiert per 19. Oktober 2020)

	Ausschüttungsaktien (A)	Thesaurierungsaktien (B)
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	128'921.780	852'345.664
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2'099.033	16'738.822
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	131'020.813	869'084.486
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	-	-
Nettovermögenswert pro Aktie	-	-

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

CHF

Veränderung des Nettovermögens vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	85'045'429
	Nettoerträge aus Anlagen	190'297
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	7'521'092
	Devisentermingeschäften	-10'825
	Termingeschäften	-123'527
	Realisierter Gewinn/ Verlust aus:	
(2)	Wertpapieren	-463'242
(2)	Devisengeschäften	-265'720
(2)	Termingeschäften	2'172'252
(2)	Devisentermingeschäften	-13'822
	Zeichnungen	1'758'564
	Rücknahmen	-95'669'224
	Ausschüttungen	-141'274
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0

Erfolgsrechnung vom 1. April 2020 bis 19. Oktober 2020

(2)	Erträge	Zinsen aus Bankguthaben	128
(2)		Dividendenerträge	939'381
	Total Erträge		939'509
(2)	Aufwendungen	Bankzinsen	43'494
(4)		Verwaltungsgebühr	597'047
(5)		Taxe d'abonnement	24'852
(6)		Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'309
		Dienstleistungsgebühr	29'704
(8)		Sonstige Aufwendungen	42'806
	Total Aufwendungen		749'212
	Nettoerträge aus Anlagen		190'297

Übersicht des Nettovermögens

31.03.2019 31.03.2020 **31.03.2021**

31.03.2019 31.03.2020 **31.03.2021**

Teilfonds		Nettovermögen			Nettovermögenswert pro Aktie					
Swiss Money	CHF	56'030'146	45'916'209	39'276'152	A	LU0049807604	CHF	959.81	932.31	931.54
					B	LU0049808164	CHF	1'287.90	1'261.53	1'271.03
Euro Money	EUR	17'891'240	13'848'572	9'802'669	A	LU0071676877	EUR	478.10	463.80	465.18
					B	LU0071676950	EUR	745.19	729.77	741.54
Swiss Obli	CHF	445'623'448	379'542'700	-	A	LU0049808750	CHF	115.96	110.99	113.72*
					B	LU0049809055	CHF	197.34	190.36	196.50*
Euro Obli	EUR	240'087'505	209'778'048	-	A	LU0049809998	EUR	82.93	81.32	86.99*
					B	LU0049810228	EUR	195.38	193.94	209.55*
Convert Bond Global	CHF	61'498'886	44'993'381	42'858'229	B	LU0299024371	CHF	101.42	96.00	109.49
SwissAc	CHF	264'741'852	243'536'622	-	A	LU0049809303	CHF	415.97	416.93	469.23*
					B	LU0049809642	CHF	492.32	498.50	568.47*
EuroAc	EUR	65'149'830	48'691'149	-	A	LU0049810731	EUR	109.68	92.59	104.93*
					B	LU0049810905	EUR	158.18	136.07	157.58*
Global Invest Yield	CHF	679'642'344	595'559'937	-	A	LU0076548634	CHF	109.18	106.01	111.21*
					B	LU0076548808	CHF	144.66	141.28	149.41*
Global Invest Balanced	CHF	729'496'873	635'028'998	-	A	LU0076548980	CHF	122.28	114.01	122.07*
					B	LU0076549103	CHF	155.10	145.65	157.35*
Global Invest Growth	CHF	55'016'440	48'503'276	-	A	LU0138233753	CHF	108.05	97.72	105.82*
					B	LU0138233837	CHF	112.23	102.41	112.05*
Global Invest Equity	CHF	113'088'363	85'045'429	-	A	LU0097318900	CHF	95.65	82.71	90.36*
					B	LU0097319205	CHF	99.90	87.27	96.51*

* Der letzte offizielle Nettovermögenswert pro Aktie ist vom 16. Oktober 2020.

Bericht des Verwaltungsrates für den Zeitraum vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen,
Sehr geehrte Anleger,

Die Vermögenswerte des Raiffeisen Fonds haben während des Geschäftsjahres um -96.07%, von CHF 2'367.2 Mio. auf CHF 93 Mio. abgenommen. Der Rückgang der Vermögenswerte ist primär auf die Restrukturierung des Fonds zurückzuführen.

Der Verwaltungsrat hatte beschlossen, acht der elf Teilfonds in die Schweiz zu transferieren. Der Transfer erfolgte mit Wirkung per 19. Oktober 2020, basierend auf Nettovermögenswerten vom 16. Oktober 2020.

Ausführliche Informationen zu den einzelnen Aktienklassen und ihrer jeweiligen Wertentwicklung während des Geschäftsjahres entnehmen Sie bitte den entsprechenden Berichten und Aufstellungen.

Ereignisse während und nach Ende des Geschäftsjahres können Sie den Erläuterungen zum Jahresabschluss unter Punkt 15 und 16 entnehmen.

Der Verwaltungsrat weist darauf hin, dass die im Bestätigungsvermerk enthaltenen Erklärungen im Hinblick auf die gesetzliche Verantwortung des Verwaltungsrats ausschliesslich die des Wirtschaftsprüfers sind. Die Verantwortlichkeiten und Verpflichtungen des Verwaltungsrats sind gesetzlich festgelegt. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass er diese Verpflichtungen in ihrer Gesamtheit erfüllt hat.

Für Angaben zum Umgang des Fonds mit der COVID-19-Pandemie beachten Sie bitte Punkt 15 der Erläuterungen zum Jahresabschluss.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, im Juli 2021

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 Teilfonds 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 Teilfondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

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

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 31. März 2021 betrug die TER der Teilfonds für den letzten 12-Monats-Zeitraum:

Teilfonds	TER in %
Swiss Money	0.27
Euro Money	0.43
Convert Bond Global	1.15

Erläuterungen zum Jahresbericht (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 31. März 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 realen 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.

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt auf Grundlage des per 31. März 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.

Realisierter Gewinn/Verlust aus Optionen

Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Realisierter Gewinn/Verlust aus: Optionen“ netto erfasst. Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Erfolgsrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Optionen“ erfasst.

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 31. März 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	171'633
Euro Money	EUR	50'980
Convert Bond Global	CHF	35'516

Aufwendungen

Bankzinsen:

Die aufgelaufenen Zinsen werden auf Tagesbasis zugerechnet.

Referenzwährung

Die Bücher der Teilfonds werden mit Ausnahme des Euro Money Teilfonds, des Euro Obli Teilfonds und des EuroAc Teilfonds, die in Euro geführt werden, 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 31. März 2021 wurden folgende Wechselkurse angewendet:

1 CHF	1.395037	AUD
1 CHF	1.335441	CAD
1 CHF	0.904050	EUR
1 CHF	0.770117	GBP
1 CHF	8.260616	HKD
1 CHF	117.409614	JPY
1 CHF	9.261296	SEK
1 CHF	1.062530	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 31. März 2021 auf die nachfolgenden Angaben:

Teilfonds	Gebühr per annum in %
Swiss Money	0.15
Euro Money	0.25
Swiss Obli	0.60*
Euro Obli	0.75*
Convert Bond Global	1.00
SwissAc	0.95*
EuroAc	1.05*
Global Invest Yield	1.00*
Global Invest Balanced	1.05*
Global Invest Growth	1.15*
Global Invest Equity	1.20*

* Management Fee bis zur Liquidation des Teilfonds.

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 ausbezahlte 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 31. März 2021 beinhalten:

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	Allgemeine steuerliche Beratung	111
	Clearing brokerage Kosten	2'230
	Rechtskosten	6'450
	Sonstige Kosten	1'539
	Total	10'330
Euro Money	Allgemeine steuerliche Beratung	36
	Rechtskosten	2'761
	Sonstige Kosten	1'165
	Total	3'962
Swiss Obli *	Clearing brokerage Kosten	4'083
	Rechtskosten	15'779
	Sonstige Kosten	4'575
	Total	24'437
Euro Obli *	Clearing brokerage Kosten	1'489
	Rechtskosten	9'836
	Sonstige Kosten	1'815
	Total	13'140
Convert Bond Global	Allgemeine steuerliche Beratung	116
	Clearing brokerage Kosten	40
	Rechtskosten	6'505
	Sonstige Kosten	1'112
	Total	7'773
SwissAc *	Rechtskosten	12'029
	Sonstige Kosten	3'902
	Total	15'931
EuroAc *	Clearing brokerage Kosten	113
	Rechtskosten	4'407
	Sonstige Kosten	740
	Total	5'260
Global Invest Yield *	Clearing brokerage Kosten	154'083
	Rechtskosten	24'057
	Sonstige Kosten	4'623
	Total	182'763
Global Invest Balanced *	Clearing brokerage Kosten	224'564
	Rechtskosten	26'015
	Sonstige Kosten	5'007
	Total	255'586
Global Invest Growth *	Clearing brokerage Kosten	20'197
	Rechtskosten	4'520
	Sonstige Kosten	856
	Total	25'573
Global Invest Equity *	Clearing brokerage Kosten	38'584
	Rechtskosten	3'192
	Sonstige Kosten	1'030
	Total	42'806

*Sonstige Aufwendungen bis zur Liquidation des Teilfonds.

9. Ausserbilanzgeschäft

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

Devisentermingeschäfte

Der Fonds kann gelegentlich mittels Devisentermingeschäften anfallende Währungsrisiken absichern. Zum 31. März 2021 waren die folgenden Devisentermingeschäfte offenstehend:

Teilfonds	Fälligkeit	Käufe		Verkäufe		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Swiss Money	07.05.2021	CHF	2'917'387	EUR	2'700'000	CHF	-68'465
Swiss Money	07.05.2021	CHF	2'053'999	USD	2'300'000	CHF	-108'552
Swiss Money	07.05.2021	CHF	623'834	AUD	900'000	CHF	-20'784
						CHF	-197'801
Convert Bond Global	16.04.2021	CHF	514'359	GBP	400'000	CHF	-4'845
Convert Bond Global	16.04.2021	CHF	7'394'649	JPY	870'000'000	CHF	-13'369
Convert Bond Global	16.04.2021	CHF	16'648'202	USD	18'000'000	CHF	-285'226
Convert Bond Global	16.04.2021	CHF	14'345'564	EUR	13'000'000	CHF	-32'661
						CHF	-336'101

Termingeschäfte

Zum 31. März 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 08/06/2021	EUR	-43	-4'820'300	CHF	-476
					CHF	-476

10. Ausleihungen von Wertpapieren

Für den Zeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 wurden keine Wertpapiere ausgeliehen.

11. Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die dem Fonds durch Käufe und Verkäufe von Aktien und Obligationen entstehen.

Teilfonds	Währung	Betrag
Swiss Money	CHF	9'445
Euro Money	EUR	2'381
Swiss Obli	CHF	29'948*
Euro Obli	EUR	10'039*
Convert Bond Global	CHF	8'155
SwissAc	CHF	64'527*
EuroAc	EUR	60'040*
Global Invest Yield	CHF	262'828*
Global Invest Balanced	CHF	335'047*
Global Invest Growth	CHF	34'767*
Global Invest Equity	CHF	56'832*

* Transaktionskosten bis zur Liquidation des Teilfonds.

12. Global Exposure

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

13. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Während des abgelaufenen Berichtszeitraums des Fonds kamen für keinen Teilfonds Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrenditeswaps 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.

14. Restrukturierung des Fonds

Der Verwaltungsrat des Fonds hat beschlossen, die folgenden acht Teilfonds mit Wirkung zum 19. Oktober 2020 zu liquidieren und in weitestgehend übereinstimmende Teilvermögen des neu aufgelegten Raiffeisen Fonds (CH) II, eines Publikums-Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art „Effektenfonds“ zu transferieren:

Raiffeisen Fonds - Swiss Obli
Raiffeisen Fonds - SwissAc
Raiffeisen Fonds - Euro Obli
Raiffeisen Fonds - EuroAc
Raiffeisen Fonds - Global Invest Yield
Raiffeisen Fonds - Global Invest Balanced
Raiffeisen Fonds - Global Invest Growth
Raiffeisen Fonds - Global Invest Equity

Die absolute Mehrheit der Anleger hat diesem Vorgehen zugestimmt.

Die Teilnahme am Transfer war den betroffenen Anlegern überlassen. Alternativ erhielten sie eine Barauszahlung des Wertes ihrer Aktien.

15. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres

Der Ausbruch der Coronavirus-Krankheit 2019 (abgekürzt als „COVID-19“) hatte im März und April 2020 schwerwiegende Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte. Die anhaltende Dauer von COVID-19 wirkt sich auf die Volkswirtschaften weltweit aus, indem sie den regulären Geschäftsbetrieb in vielen verschiedenen Unternehmen und Branchen behindert, einschliesslich infolge der Massnahmen gegen COVID-19, und trotz massiver Regierungs- und Zentralbankintervention. Die Unsicherheit hinsichtlich der Dauer und des Umfangs von COVID-19 wirkt sich auch nachteilig auf die globalen Finanzmärkte aus.

Auch die Vermögensverwaltungsbranche ist von der globalen Finanzkrise infolge der COVID-19-Pandemie betroffen, da Marktstörungen die Wertentwicklung von Investmentfonds, einschliesslich die Wertentwicklung des Fonds, generell beeinflussen. Die aktuelle Volatilität der Märkte oder der durch COVID-19 verursachte allgemeine wirtschaftliche Abschwung kann vor allem kurzfristige Auswirkungen auf die Wertentwicklung haben. Diese Volatilität könnte sich auch auf die Fähigkeit auswirken, die Preise von Anlagen, die den Teilfonds des Fonds gehören, genau zu bestimmen.

Der Verwaltungsrat des Fonds und die Verwaltungsgesellschaft überwachen die oben genannte Situation sowie ihre möglichen Auswirkungen auf den Fonds sorgfältig.

16. Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahresende

Keine.

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.

Information über die Vergütung des Anlageverwalters Vontobel Asset Management AG (in CHF) für das am 31. März 2021 beendete Geschäftsjahr des Fonds.

Anzahl der für den Raiffeisen Fonds zuständigen Mitarbeiter am 31. März 2021: 4 (bis zum 19. Oktober 2020: 12).

Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2020	1'517'411
davon variable Vergütungszahlungen	keine

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre des
Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. März 2021;
- der Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Erfolgsrechnung des Fonds und der Erfolgsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung des Wertpapierbestandes der Teilfonds zum 31. März 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 13. Juli 2021

Patrick Ries

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 oder 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

