



# **Raiffeisen Index Fonds**

**Halbjahresbericht per 31. März 2020**

**RAIFFEISEN**

VERTRAGLICHER ANLAGEFONDS SCHWEIZERISCHEN RECHTS DER ART  
"ÜBRIGE FONDS FÜR TRADITIONELLE ANLAGEN" MIT TEILVERMÖGEN  
Ungeprüfter Halbjahresbericht per 31. März 2020

Bei Abweichungen zwischen der französischen Version und der Übersetzung gilt die französische Version.

Auf der Grundlage der Geschäftsberichte darf keine Zeichnung entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind. Der Fondsvertrag, der Prospekt, der Jahres- und der Halbjahresbericht können kostenlos bei der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, St. Gallen, FundPartner Solutions (Suisse) SA, Genf oder bei der Banque Pictet & Cie SA, Genf, bezogen werden.

# Raiffeisen Index Fonds

## INHALTSVERZEICHNIS

ORGANISATION	4
--------------	---

### **RAIFFEISEN INDEX FONDS - SPI®**

VERMÖGENSRECHNUNG	6
-------------------	---

ERFOLGSRECHNUNG	7
-----------------	---

ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS	8
--	---

WEITERE INFORMATIONEN	9
-----------------------	---

INVENTAR DES TEILVERMÖGENS	10
----------------------------	----

### **RAIFFEISEN INDEX FONDS - EURO STOXX 50®**

VERMÖGENSRECHNUNG	15
-------------------	----

ERFOLGSRECHNUNG	16
-----------------	----

ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS	17
--	----

WEITERE INFORMATIONEN	18
-----------------------	----

INVENTAR DES TEILVERMÖGENS	20
----------------------------	----

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	23
-----------------------------	----

# Raiffeisen Index Fonds

## ORGANISATION

<b>Fondspromoter</b>	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft Raiffeisenplatz CH-9001 St. Gallen Telefon +41 (0) 71 225 94 36
<b>Fondsleitung</b>	FundPartner Solutions (Suisse) SA 60, route des Acacias CH-1211 Genf 73 Telefon +41 (0) 58 323 37 77
<b>Depotbank</b>	Banque Pictet & Cie SA 60, route des Acacias CH-1211 Genf 73 Telefon +41 (0) 58 323 23 23
<b>Delegierte Verwaltung</b>	Pictet Asset Management SA, Genf
<b>Beauftragter für den Betrieb des EDV-Systems und die Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")</b>	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxemburg
<b>Beauftragter für die Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen</b>	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxemburg
<b>Prüfgesellschaft</b>	PricewaterhouseCoopers SA 50, avenue Giuseppe-Motta CH-1202 Genf
<b>Anlageuniversum</b>	<b>Raiffeisen Index Fonds - SPI®</b> Das Anlageziel des Teilvermögens ist es, Anlegern die Möglichkeit zu bieten, über ein den Verlauf des Swiss Performance Index (SPI®) spiegelndes Anlagevehikel an der Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes teilzuhaben. Der Referenzindex ist der "Swiss Performance Index (SPI®)".  <b>Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®</b> Das Anlageziel des Teilvermögens ist es, Anlegern die Möglichkeit zu bieten, über ein den Verlauf des Index EURO STOXX 50® spiegelndes Anlagevehikel an der Entwicklung des europäischen Aktienmarktes teilzuhaben. Der Referenzindex ist der "EURO STOXX 50®".
<b>Rechtsform</b>	Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" mit Teilvermögen.  Prospekt mit integriertem Fondsvertrag vom Januar 2011. Letzte Änderung des Fondsvertrages und des Prospektes im April 2019.

# Raiffeisen Index Fonds

## ORGANISATION (Fortsetzung)

<b>ISIN-Codes</b>	Raiffeisen Index Fonds - SPI® -A- Raiffeisen Index Fonds - SPI® -X- Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50® -A-	CH0120927568 CH0288441014 CH0120927584
<b>Auflegung der Teilvermögen</b>	Raiffeisen Index Fonds - SPI® Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®	21. Januar 2011 14. Juni 2011
<b>Referenzwährung</b>	Raiffeisen Index Fonds - SPI® Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®	CHF EUR
<b>Zeichnung / Rücknahme</b>	Die Anträge können an jedem Geschäftstag vor 15 Uhr bei FundPartner Solutions (Europe) S.A. eingehen.	
<b>Zahlungstermin</b>	2 Werktage nach dem Bewertungstag.	
<b>Gebühr</b>	Für die Leitung und den Vertrieb der Teilvermögen, Anlageberatung sowie für die Vermögensverwaltung und die Vergütung der Dienstleistungen der Depotbank berechnet die Fondsleitung zulasten des Anlagefonds eine maximale jährliche Gebühr von:  Raiffeisen Index Fonds - SPI®: 0.50% Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®: 0.50%	
<b>Verwendung des Erfolges</b>	Anteilsklasse -A-: Der Nettoertrag wird jährlich binnen vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres an die Anleger ausgeschüttet.	
<b>Zulassung</b>	Schweiz	
<b>Beschränkungen</b>	Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch in Japan angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.	
<b>Besteuerung</b>	Die ausgeschütteten oder thesaurierten Erträge unterliegen der eidgenössischen Verrechnungssteuer von 35%.	
<b>Rechte der Anteilinhaber und potenziellen Anleger</b>	Der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind bei der Fondsleitung oder bei der Depotbank sowie bei Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, St. Gallen kostenlos erhältlich.	
<b>Veröffentlichungen</b>	Swiss Fund Data AG ( <a href="http://www.swissfunddata.ch">www.swissfunddata.ch</a> ) und Raiffeisen Schweiz Genossenschaft ( <a href="http://www.raiffeisen.ch">www.raiffeisen.ch</a> ).	
<b>Sonstige Informationen</b>	Die Anteilklasse Raiffeisen Index Fund - SPI® -X- wurde am 12. April 2019 vollständig zurückgenommen.	

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## VERMÖGENSRECHNUNG

	31.03.2020	30.09.2019
	CHF	CHF
Aktien und andere Beteiligungspapiere	210,789,452.92	229,793,119.14
Sonstige Aktiva	1,039,681.78	2,550,185.70
Dividendenforderungen	189,472.25	0.00
<b>GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>212,018,606.95</b>	<b>232,343,304.84</b>
<b>Abzüglich:</b>		
- Bankverbindlichkeiten	476,706.57	271,822.22
- Andere Verbindlichkeiten	227,951.63	237,260.53
<b>NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>211,313,948.75</b>	<b>231,834,222.09</b>
Anzahl ausstehender Anteile		
Anteile -A-	1,350,766.44	1,340,218.50
Nettoinventarwert pro Anteil (in CHF)		
Anteile -A-	156.44	172.98
<b>Swing Single Pricing pro Anteil in CHF (*)</b>		
	<b>31.03.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
	<b>"Swung" NIW</b>	<b>Bewertungs-NIW</b>
Anteile -A-	156.44	156.36
	<b>"Swung" NIW</b>	<b>Bewertungs-NIW</b>
	172.98	172.90

(\*) Der Unterschied zwischen dem "swung" NIW und dem Bewertungs-NIW ist am Ende des Berichts unter "Erläuterungen zum Abschluss" angegeben. Solange keine Ausgabe und kein Rückkauf von Anteilen stattfinden, wird nur der Bewertungs-NIW errechnet.

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2019 31.03.2020	01.10.2018 30.09.2019
	CHF	CHF
Erträge der Bankguthaben	1.59	0.00
Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2,615,556.50	6,911,076.73
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	17,861.73	154,028.98
<b>TOTAL ERTRAG</b>	<b>2,633,419.82</b>	<b>7,065,105.71</b>
<b>Abzüglich:</b>		
Negativzinsen (Long-Position)	227.38	115.46
Passivzinsen (Short-Position)	3.82	0.00
Prüfaufwand	5,399.47	10,740.54
Reglementarische Vergütungen:		
- An die Fondsleitung (1)		
Anteile -A-	487,807.98	897,349.02
Anteile -X-	0.00	90,547.73
Sonstige Aufwendungen	65,744.23	21,386.20
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8,553.15	1,442,521.18
<b>GESAMTKOSTEN</b>	<b>550,629.73</b>	<b>2,462,660.13</b>
<b>NETTOERTRAG</b>	<b>2,082,790.09</b>	<b>4,602,445.58</b>
Realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	2,913,699.03	17,797,230.88
<b>REALISierter ERTRAG</b>	<b>4,996,489.12</b>	<b>22,399,676.46</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-22,178,008.53	3,772,711.94
<b>GESAMTERFOLG</b>	<b>-17,181,519.41</b>	<b>26,172,388.40</b>
Nettoertrag pro Anteil:		
Anteile -A-	3.41	3.43

Effektive Vergütungen :

(1) Anteile -A- : 0.39% des Inventarwerts für die Gebühren der Fondsleitung enthalten Verwaltungs-, Administrations-, Depotbanks- und Anlageberatungsgebühren. (0.39% des Inventarwerts am 30.09.2019)

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS

		Anzahl Anteile		Anzahl Anteile	
<b>ENTWICKLUNG DER ANTEILE -A- IM UMLAUF</b>					
Bestand per	01.10.2019	1,340,218.50	01.10.2018	1,409,510.91	
In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		93,229.10		113,182.83	
In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-82,681.16		-182,475.24	
<b>Bestand per</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>1,350,766.44</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>1,340,218.50</b>	
<b>ENTWICKLUNG DER ANTEILE -X- IM UMLAUF</b>					
Bestand per			01.10.2018	431,003.00	
In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile				190,376.00	
In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile				-621,379.00	
<b>Bestand per</b>			<b>30.09.2019</b>	<b>-</b>	
			<b>CHF</b>	<b>CHF</b>	
<b>VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS</b>					
Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2019	231,834,222.09	01.10.2018	288,672,288.78	
Ausschüttung		-4,627,721.65		-6,313,866.69	
Saldo aus dem Anteilverkehr		1,288,967.72		-76,696,588.40	
Gesamterfolg		-17,181,519.41		26,172,388.40	
<b>Nettofondsvermögen des Teilvermögens per</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>211,313,948.75</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>231,834,222.09</b>	



# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative  
Finanzinstrumente Zum Bilanzdatum stehen keine derivativen Finanzinstrumente offen.

2) Wertpapierleih-  
geschäfte Zum Bilanzdatum sind keine Wertpapiere Gegenstand von Wertpapierleihgeschäften.

3) Wertpapier-  
pensionsgeschäfte Zum Bilanzdatum sind keine Wertpapiere Gegenstand von Pensionsgeschäften.

4) Performance (%) (Dividenden oder bezahlten Verrechnungssteuern, auf den thesaurierten Erfolg)	01.01.2020 31.03.2020	2019	Seit Lancierung (*)
Raiffeisen Index Fonds - SPI® -A-	-11.90	29.79	6.90
Benchmark (SPI®)	-11.82	30.59	7.39

(\*) Performance auf Jahresbasis.

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine künftige Performance. In den Performanceangaben sind die Gebühren und Kosten für die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

	01.04.2019 (**) 31.03.2020	01.10.2018 (**) 30.09.2019
	%	%
Tracking Error Parts -A-	0.07	0.07

(\*\*) Der Tracking Error ex-post entspricht der Standardabweichung der Differenzen zwischen den Erträgen des Teilvermögens und seines Referenzindex. Er wird auf täglicher Basis für den angegebenen Zeitraum berechnet und von der Anwendung der "Swinging Single Pricing"-Methode nicht beeinflusst.

5) Total Expense Ratio (%)	01.04.2019 31.03.2020	01.10.2018 30.09.2019
Parts -A-	0.44	0.42

TER (Total Expense Ratio) = Total Betriebsaufwand x 100 / durchschnittliches Nettoteilvermögen.

6) Angaben zu  
Vereinbarungen bezüglich  
Soft Commissions Die Fondsverwaltung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.03.2020

Titel	Gesamtsumme zum 30.09.2019	Käufe	Verkäufe	Gesamtsumme zum 31.03.2020	Währung	Marktwert (in CHF)	% des Vermögens des Teilvermögens
<b>BANKVERBINDLICHKEITEN</b>							
CHF					CHF	-476,706.57	-0.22
<b>TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN</b>						<b>-476,706.57</b>	<b>-0.22</b>
<b>AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE</b>							
<b>EFFEKTEN, DIE AN EINER BÖRSE GEHANDELT WERDEN</b>							
<b>SCHWEIZ</b>							
ABB	291,262	14,646	17,272	288,636	CHF	4,908,255.18	2.32
ADDEX THERAPEUTICS	5,000	0	0	5,000	CHF	5,775.00	0.00
ADECCO GROUP REG.	26,169	1,463	1,537	26,095	CHF	995,263.30	0.47
ADVAL TECH HOLDING	67	0	0	67	CHF	10,050.00	0.00
AEVIS VICTORIA	2,322	3,230	2,552	3,000	CHF	34,200.00	0.02
ALCON	78,208	4,030	3,716	78,522	CHF	3,873,490.26	1.83
ALLREAL HOLDING	2,278	0	0	2,278	CHF	407,762.00	0.19
ALSO HOLDING NOM.	1,071	0	142	929	CHF	142,322.80	0.07
ALUFLEXPAC	1,400	0	0	1,400	CHF	27,160.00	0.01
APG SGA NOM.	271	254	245	280	CHF	50,120.00	0.02
APTG	1,328	0	1,328	0	CHF	0.00	0.00
ARBONIA -NOM.-	9,446	7,645	6,799	10,292	CHF	78,733.80	0.04
ARYZTA NOMINATIVE	153,604	0	0	153,604	CHF	53,454.19	0.03
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	5,817	0	0	5,817	CHF	31,702.65	0.01
AUTONEUM HOLDING REG.	411	0	0	411	CHF	24,988.80	0.01
BACHEM HOLDING 'B'	887	285	402	770	CHF	149,534.00	0.07
BALOISE-HOLDING	7,807	443	791	7,459	CHF	946,547.10	0.45
BANK CANTONAL OF GENEVA REG.	266	0	0	266	CHF	47,880.00	0.02
BANK LINTH LLB NOM.	25	0	0	25	CHF	12,200.00	0.01
BANQUE CANTONALE BERNOISE	749	0	0	749	CHF	157,290.00	0.07
BANQUE CANTONALE DE LUCERNE NOM.	520	0	0	520	CHF	203,320.00	0.10
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	469	0	0	469	CHF	188,069.00	0.09
BANQUE CANTONALE DU JURA	74	0	0	74	CHF	3,885.00	0.00
BANQUE CANTONALE DU VALAIS 'A'	776	0	0	776	CHF	77,600.00	0.04
BANQUE CANTONALE VAUDOISE NOM.	454	0	0	454	CHF	360,476.00	0.17
BANQUE NATIONALE SUISSE	12	0	0	12	CHF	53,460.00	0.03
BARRY CALLEBAUT	380	122	23	479	CHF	929,260.00	0.44
BASELLANDSCHAFT.KANTONALBK PART.C	89	0	0	89	CHF	76,896.00	0.04
BASILEA PHARMACEUTICA	1,803	0	0	1,803	CHF	76,627.50	0.04
BASLER KANTONALBANK PART.C.	1,042	0	0	1,042	CHF	67,313.20	0.03
BB BIOTECH NOM.	9,029	737	694	9,072	CHF	475,372.80	0.22
BELIMO HOLDING	78	0	0	78	CHF	488,280.00	0.23
BELL FOOD GROUP	355	0	0	355	CHF	89,105.00	0.04
BELLEVUE GROUP	1,682	0	0	1,682	CHF	38,181.40	0.02
BERGBAHNEN E.-TITLISBAHNEN -REG-	135	0	0	135	CHF	35,775.00	0.02
BFW LIEGENSCHAFTEN NOM.	512	0	512	0	CHF	0.00	0.00
BKW	3,178	0	0	3,178	CHF	252,333.20	0.12
BOBST GROUP	1,213	0	0	1,213	CHF	53,274.96	0.03
BOSSARD HOLDING	870	0	0	870	CHF	97,440.00	0.05
BUCHER INDUSTRIES NOM.	1,027	0	0	1,027	CHF	263,733.60	0.12
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	500	190	184	506	CHF	97,354.40	0.05
BURKHALTER HOLDING NOM.	810	0	0	810	CHF	44,550.00	0.02
BVZ HOLDING	22	0	0	22	CHF	21,890.00	0.01

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.03.2020

Titel	Gesamtsumme zum 30.09.2019	Käufe	Verkäufe	Gesamtsumme zum 31.03.2020	Währung	Marktwert (in CHF)	% des Vermögens des Teilvermögens
CALIDA HOLDING REG.	541	1,459	742	1,258	CHF	35,224.00	0.02
CANTONAL BANK OF ZUG	22	0	22	0	CHF	0.00	0.00
CARLO GAVAZZI HOLDING	90	0	0	90	CHF	18,360.00	0.01
CEMBRA MONEY BANK NAM.	4,902	479	431	4,950	CHF	441,540.00	0.21
CHAM GROUP	81	0	81	0	CHF	0.00	0.00
CHOCOLADEFAB.LINDT & SPRUENGLI NOM.	17	3	2	18	CHF	1,519,200.00	0.72
CICOR TECHNOLOGIES	339	0	0	339	CHF	12,204.00	0.01
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	83,558	4,145	4,245	83,458	CHF	4,428,281.48	2.09
CLARIANT	39,990	0	1,112	38,878	CHF	632,350.67	0.30
COLTENE HOLDING NOM.	655	0	0	655	CHF	40,610.00	0.02
COMET HOLDING	1,169	0	0	1,169	CHF	116,724.65	0.06
CONZZETA 'A' REG.	230	0	0	230	CHF	178,710.00	0.08
CPH CHEMIE & PAPIER HOLD.NOM. 'A'	100	0	0	100	CHF	6,640.00	0.00
CREALOGIX HOLDING	0	710	451	259	CHF	22,533.00	0.01
CREDIT SUISSE GROUP	386,138	10,413	31,107	365,444	CHF	2,923,552.00	1.38
DAETWYLER HOLDING	1,174	134	129	1,179	CHF	183,452.40	0.09
DKSH HOLDING REG.	5,706	0	0	5,706	CHF	274,002.12	0.13
DORMAKABA HOLDING	490	38	38	490	CHF	210,798.00	0.10
DUFREY	5,330	0	237	5,093	CHF	153,197.44	0.07
EFG INTERNATIONAL	14,088	0	0	14,088	CHF	77,765.76	0.04
ELMA ELECTRONIC	19	0	0	19	CHF	8,360.00	0.00
EMMI	325	53	48	330	CHF	291,390.00	0.14
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	1,123	36	36	1,123	CHF	683,345.50	0.32
EVOLVA HOLDING	90,250	187,096	91,452	185,894	CHF	34,018.60	0.02
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING	423	0	0	423	CHF	15,883.65	0.01
FLUGHAFEN ZUERICH REG.	2,993	0	0	2,993	CHF	326,237.00	0.15
FORBO HOLDING	141	42	0	183	CHF	214,293.00	0.10
FUNDAMENTA REAL ESTATE REG.	3,431	1,509	1,489	3,451	CHF	54,008.15	0.03
GALENICA	7,917	0	0	7,917	CHF	522,522.00	0.25
GAM HOLDING NOM.	23,901	0	0	23,901	CHF	43,643.23	0.02
GEBERIT	5,904	288	262	5,930	CHF	2,526,180.00	1.19
GEORG FISCHER REG.	644	0	0	644	CHF	430,836.00	0.20
GIVAUDAN	1,269	49	48	1,270	CHF	3,803,650.00	1.79
GLARNER KANTONALBANK REG.	583	400	583	400	CHF	13,040.00	0.01
GRAUBUENDNER KANTONALBK-PART.CERT.-	124	0	0	124	CHF	179,800.00	0.08
GROUPE MINOTERIES	49	0	0	49	CHF	15,778.00	0.01
GURIT HOLDING	66	73	68	71	CHF	81,792.00	0.04
HELVETIA HOLDING	5,225	656	601	5,280	CHF	439,824.00	0.21
HIAG IMMOBILIEN HOLDING REG.	382	0	0	382	CHF	35,526.00	0.02
HOCHDORF HOLDING	245	0	0	245	CHF	14,063.00	0.01
HUBER & SUHNER REG.	2,459	0	0	2,459	CHF	149,015.40	0.07
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	15	6	11	10	CHF	42,600.00	0.02
IDORSIA REG.	11,883	0	0	11,883	CHF	299,451.60	0.14
IMPLENIA NOM.	2,039	617	573	2,083	CHF	71,238.60	0.03
INFICON HOLDING NOM.	273	0	0	273	CHF	171,990.00	0.08
INTERROLL HOLDING	108	16	11	113	CHF	180,800.00	0.09
INTERSHOP HOLDING REG.	159	36	0	195	CHF	98,865.00	0.05
INVESTIS HOLDING	500	0	0	500	CHF	40,700.00	0.02
IVF HARTMANN HOLDING REG.	70	149	92	127	CHF	17,907.00	0.01
JULIUS BAER GROUPE	35,711	1,587	1,453	35,845	CHF	1,183,960.35	0.56

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.03.2020

Titel	Gesamtsumme zum 30.09.2019	Käufe	Verkäufe	Gesamtsumme zum 31.03.2020	Währung	Marktwert (in CHF)	% des Vermögens des Teilvermögens
JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM.	686	114	0	800	CHF	96,320.00	0.05
KARDEX NOM.	896	0	0	896	CHF	120,960.00	0.06
KLINGELNBERG	650	0	0	650	CHF	6,344.00	0.00
KOMAX HOLDING	616	0	0	616	CHF	93,385.60	0.04
KUDELSKI	6,480	0	0	6,480	CHF	20,088.00	0.01
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	9,006	1,107	1,074	9,039	CHF	1,200,831.15	0.57
LAFARGEHOLCIM NOM.	80,979	3,759	3,614	81,124	CHF	2,868,544.64	1.35
LANDIS AND GYR GROUP	3,543	360	225	3,678	CHF	244,954.80	0.12
LEM HOLDING	89	0	0	89	CHF	94,518.00	0.04
LEONTEQ REG.	1,514	0	0	1,514	CHF	57,653.12	0.03
LINDT & SPRUENGLI PART.C.	169	11	8	172	CHF	1,402,660.00	0.66
LOGITECH INTERNATIONAL	27,501	1,769	1,644	27,626	CHF	1,155,871.84	0.55
LONZA GROUP	11,903	624	641	11,886	CHF	4,780,549.20	2.25
MCH GROUP	695	0	0	695	CHF	9,660.50	0.00
MEDACTA GROUP	847	0	0	847	CHF	48,279.00	0.02
MEDARTIS HOLDING	927	0	0	927	CHF	33,928.20	0.02
MEIER TOBLER GROUP	876	0	0	876	CHF	9,513.36	0.00
METALL ZUG 'B'	35	0	0	35	CHF	54,250.00	0.03
MEYER BURGER TECHNOLOGY	96,365	0	0	96,365	CHF	14,849.85	0.01
MIKRON HOLDING NOM.	676	0	0	676	CHF	3,143.40	0.00
MOBILEZONE HOLDING REG.	6,760	0	0	6,760	CHF	56,648.80	0.03
MOBIMO HOLDING	1,070	0	0	1,070	CHF	289,435.00	0.14
MOLECULAR PARTNERS	2,063	963	0	3,026	CHF	53,983.84	0.03
NESTLE	475,487	24,748	24,725	475,510	CHF	47,289,469.50	22.30
NOVARTIS NOM.	383,637	20,390	20,391	383,636	CHF	30,633,334.60	14.45
NOVAVEST REAL ESTATE	0	1,082	0	1,082	CHF	47,067.00	0.02
OBSEVA	3,644	0	0	3,644	CHF	8,235.44	0.00
OC OERLIKON NOM.	31,823	0	0	31,823	CHF	246,946.48	0.12
ORASCOM DEVELOPMENT HLDG	2,419	0	0	2,419	CHF	19,593.90	0.01
ORELL FUSSLI HOLDING NOM.	119	0	0	119	CHF	11,067.00	0.01
ORIOR	1,205	256	515	946	CHF	74,355.60	0.04
PARGESA	6,171	350	289	6,232	CHF	399,782.80	0.19
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	3,620	146	158	3,608	CHF	2,415,916.80	1.14
PEACH PROPERTY GROUP	279	0	0	279	CHF	8,732.70	0.00
PHOENIX MECANO	119	175	159	135	CHF	46,170.00	0.02
PLAZZA 'A' REG.	167	333	251	249	CHF	68,973.00	0.03
POENINA HOLDING	280	250	280	250	CHF	10,625.00	0.01
POLYPHOR 144A/S	1,300	0	0	1,300	CHF	7,475.00	0.00
PRIVATE EQUITY HOLDING	538	0	0	538	CHF	27,438.00	0.01
PSP SWISS PROPERTY REG.	6,740	399	352	6,787	CHF	819,190.90	0.39
RIETER HOLDING NOM.	484	0	0	484	CHF	42,543.60	0.02
ROCHE HOLDING D.RIGHT	112,270	5,873	5,863	112,280	CHF	35,261,534.00	16.63
ROMANDE ENERGIE HOLDING NOM.	53	0	0	53	CHF	55,650.00	0.03
SANTHERA PHARMACEUTICALS HOL.NOM.	2,106	0	0	2,106	CHF	14,742.00	0.01
SCHAFFNER HOLDING	88	0	0	88	CHF	11,616.00	0.01
SCHINDLER HOLDING NOM.	3,063	95	91	3,067	CHF	626,894.80	0.30
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	6,502	307	291	6,518	CHF	1,384,423.20	0.65
SCHMOLZ + BICKENBACH	73,691	0	0	73,691	CHF	10,213.57	0.00
SCHWEITER TECHNOLOGIES	156	0	0	156	CHF	146,484.00	0.07
SENSIRION HOLDING	1,627	0	0	1,627	CHF	58,572.00	0.03
SF URBAN PROPERTIES	556	100	233	423	CHF	37,435.50	0.02

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.03.2020

Titel	Gesamtsumme zum 30.09.2019	Käufe	Verkäufe	Gesamtsumme zum 31.03.2020	Währung	Marktwert (in CHF)	% des Vermögens des Teilvermögens
SFS GROUP	2,605	0	0	2,605	CHF	187,560.00	0.09
SGS NOM.	819	214	55	978	CHF	2,192,676.00	1.03
SIEGFRIED HOLDING NOM.	713	0	53	660	CHF	257,400.00	0.12
SIG COMBIBLOC GROUP	29,287	12,948	1,591	40,644	CHF	588,525.12	0.28
SIKA	20,297	971	1,078	20,190	CHF	3,229,390.50	1.52
SOFTWAREONE	0	6,800	0	6,800	CHF	129,336.00	0.06
SONOVA HOLDING NOM.	8,811	442	623	8,630	CHF	1,505,072.00	0.71
SPICE PRIVATE EQUITY	677	0	0	677	USD	7,401.85	0.00
STADLER RAIL	7,026	1,581	1,465	7,142	CHF	319,247.40	0.15
STARRAG GROUP HOLDING	162	0	0	162	CHF	6,156.00	0.00
STRAUMANN HOLDING REG.	1,790	58	49	1,799	CHF	1,297,798.60	0.61
SULZER NOM.	2,751	0	0	2,751	CHF	168,086.10	0.08
SUNRISE COMMUNICATIONS	4,949	0	0	4,949	CHF	385,527.10	0.18
SWATCH GROUP NOM.	9,144	610	445	9,309	CHF	354,486.72	0.17
SWATCH GROUP PORT.	4,659	374	443	4,590	CHF	887,935.50	0.42
SWISS LIFE HOLDING NOM.	5,388	218	521	5,085	CHF	1,674,999.00	0.79
SWISS PRIME SITE REG.	12,166	436	411	12,191	CHF	1,155,097.25	0.54
SWISS RE REG.	47,157	1,828	1,925	47,060	CHF	3,508,793.60	1.65
SWISSCOM NOM.	4,090	219	221	4,088	CHF	2,126,577.60	1.00
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	1,666	0	0	1,666	CHF	93,379.30	0.04
TECAN GROUP NOM. N.1	1,854	82	0	1,936	CHF	562,214.40	0.27
TEMENOS	10,411	670	613	10,468	CHF	1,328,389.20	0.63
THURGAUER KANTONALBANK PART.C	541	224	197	568	CHF	56,232.00	0.03
TORNOS HOLDING NOM.	1,568	0	0	1,568	CHF	5,801.60	0.00
TRADITION FINANCIERE CIE	375	0	0	375	CHF	39,375.00	0.02
TX GROUP	462	0	0	462	CHF	31,508.40	0.01
U-BLOX HOLDING	1,192	0	0	1,192	CHF	70,864.40	0.03
UBS GROUP REG.	579,681	28,920	39,972	568,629	CHF	5,143,817.93	2.43
VALARTIS GROUP	131	0	0	131	CHF	1,126.60	0.00
VALIANT HOLDING	2,579	712	704	2,587	CHF	200,751.20	0.09
VALORA HOLDING	553	225	166	612	CHF	103,917.60	0.05
VAT GROUP	4,207	157	134	4,230	CHF	566,820.00	0.27
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING	150	0	0	150	CHF	67,350.00	0.03
VETROPACK HOLDING	36	17	19	34	CHF	87,380.00	0.04
VIFOR PHARMA	6,082	318	254	6,146	CHF	822,027.50	0.39
VON ROLL HOLDING PORT.	42,390	0	0	42,390	CHF	23,314.50	0.01
VONTOBEL HOLDING NOM.	4,347	0	0	4,347	CHF	206,917.20	0.10
VZ HOLDING	523	0	0	523	CHF	169,452.00	0.08
WARTECK INVEST NOM.	27	0	0	27	CHF	55,080.00	0.03
WISEKEY INTL HOLDING 'B'	4,000	0	0	4,000	CHF	3,596.00	0.00
YPSOMED HOLDING NOM.	581	323	269	635	CHF	79,375.00	0.04
ZEHNDER REG. 'A'	1,466	0	0	1,466	CHF	54,168.70	0.03
ZUEBLIN IMMOBILIEN HOLDING	383	0	0	383	CHF	10,647.40	0.01
ZUG ESTATES HOLDING 'B'	52	22	23	51	CHF	96,900.00	0.05
ZUGER KANTONALBANK	0	22	0	22	CHF	137,280.00	0.06
ZUR ROSE GROUP REG.	1,190	176	0	1,366	CHF	166,925.20	0.08
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	23,898	1,152	1,174	23,876	CHF	8,199,018.40	3.87
						210,083,340.30	99.09

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.  
Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.03.2020

Titel	Gesamtsumme zum 30.09.2019	Käufe	Verkäufe	Gesamtsumme zum 31.03.2020	Währung	Marktwert (in CHF)	% des Vermögens des Teilvermögens
<b>ITALIEN</b>							
CASSIOPEA	554	0	0	554	CHF	15,622.80	0.01
NEWRON PHARMACEUTICALS	2,900	0	0	2,900	CHF	15,544.00	0.01
						31,166.80	0.01
<b>LIECHTENSTEIN</b>							
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	1,759	0	0	1,759	CHF	94,986.00	0.04
VP BANK 'A'	550	555	492	613	CHF	76,747.60	0.04
						171,733.60	0.08
<b>NIEDERLANDE</b>							
COSMO PHARMACEUTICALS	907	0	0	907	CHF	57,141.00	0.03
LASTMINUTE.COM	623	743	508	858	CHF	18,447.00	0.01
						75,588.00	0.04
<b>ÖSTERREICH</b>							
AMS	12,547	28,225	0	40,772	CHF	388,964.88	0.18
PIERER MOBILITY	1,329	0	0	1,329	EUR	38,659.34	0.02
						427,624.22	0.20
<b>TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE</b>						<b>210,789,452.92</b>	<b>99.42</b>
<b>DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>							
<b>RECHTE</b>							
<b>SCHWEIZ</b>							
SCHMOLZ + BICK. RIGHT	0	73,691	73,691	0	CHF	0.00	0.00
SCHMOLZ + BICKEN. RIGHT	0	73,691	73,691	0	CHF	0.00	0.00
SCHMOLZ + BICKEN. RIGHT	0	73,691	73,691	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>ÖSTERREICH</b>							
AMS RIGHT 300320	0	12,547	12,547	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>TOTAL RECHTE</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

### AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN

	Marktwert (in CHF)	% des Vermögens des Teilvermögens
(a)	210,789,452.92	99.42
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

### DEISEN

	KURS
EUR	1.061644
USD	0.967550

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## VERMÖGENSRECHNUNG

	31.03.2020	30.09.2019
	EUR	EUR
Bankguthaben:		
- Sichtguthaben	1,776,204.24	488,069.18
Aktien und andere Beteiligungspapiere	37,351,341.06	53,722,578.43
Sonstige Aktiva	116,387.41	161,449.21
Dividendenforderungen	31,105.52	28,746.40
<b>GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>39,275,038.23</b>	<b>54,400,843.22</b>
<b>Abzüglich:</b>		
- Andere Verbindlichkeiten	56,176.09	66,646.22
<b>NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>39,218,862.14</b>	<b>54,334,197.00</b>
Anzahl ausstehender Anteile	371,893.17	396,029.23
Nettoinventarwert pro Anteil (in EUR)	105.46	137.20
<b>Swinging Single Pricing pro Anteil in EUR (*)</b>		
	<b>31.03.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
	<b>*Swung* NIW</b>	<b>Bewertungs-NIW</b>
Anteile -A-	105.46	105.14
	<b>*Swung* NIW</b>	<b>Bewertungs-NIW</b>
	137.20	136.79

(\*) Der Unterschied zwischen dem "swung" NIW und dem Bewertungs-NIW ist am Ende des Berichts unter "Erläuterungen zum Abschluss" angegeben. Solange keine Ausgabe und kein Rückkauf von Anteilen stattfinden, wird nur der Bewertungs-NIW errechnet.

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## ERFOLGSRECHNUNG

	01.10.2019 31.03.2020	01.10.2018 30.09.2019
	EUR	EUR
Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapieren	288,846.65	1,412,733.70
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4,948.50	31,022.53
<b>TOTAL ERTRAG</b>	<b>293,795.15</b>	<b>1,443,756.23</b>
<b>Abzüglich:</b>		
Negativzinsen (Long-Position)	384.67	0.00
Passivzinsen (Short-Position)	1.31	0.00
Prüfaufwand	5,810.10	10,786.86
Reglementarische Vergütungen:		
- An die Fondsleitung (1)	115,155.96	223,345.46
Sonstige Aufwendungen	24,205.50	42,497.55
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	7,030.64	63,608.76
<b>GESAMTKOSTEN</b>	<b>152,588.18</b>	<b>340,238.63</b>
<b>NETTOERTRAG</b>	<b>141,206.97</b>	<b>1,103,517.60</b>
Realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	701,376.07	179,202.95
<b>REALISIRTER ERTRAG</b>	<b>842,583.04</b>	<b>1,282,720.55</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-11,488,987.74	2,457,843.54
<b>GESAMTERFOLG</b>	<b>-10,646,404.70</b>	<b>3,740,564.09</b>
Nettoertrag pro Anteil	0.38	2.79

Effektive Vergütungen :

(1) 0.42% des Inventarwerts für die Gebühren der Fondsleitung enthalten Verwaltungs-, Administrations-, Depotbanks- und Anlageberatungsgebühren. (0.42% des Inventarwerts am 30.09.2019)



# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS

		Anzahl Anteile		Anzahl Anteile	
<b>ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF</b>					
Bestand per	01.10.2019	396,029.23	01.10.2018	410,107.31	
In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		20,714.63		29,853.40	
In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-44,850.69		-43,931.48	
<b>Bestand per</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>371,893.17</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>396,029.23</b>	
		<b>EUR</b>		<b>EUR</b>	
<b>VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS</b>					
Nettofondsvermögen des Teilvermögens per	01.10.2019	54,334,197.00	01.10.2018	53,550,107.23	
Ausschüttung		-1,036,831.62		-1,108,946.98	
Saldo aus dem Anteilverkehr		-3,432,098.54		-1,847,527.34	
Gesamterfolg		-10,646,404.70		3,740,564.09	
<b>Nettofondsvermögen des Teilvermögens per</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>39,218,862.14</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>54,334,197.00</b>	

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## WEITERE INFORMATIONEN

### 1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 31.03.2020	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	EUR	
<b>Nettovermögen des Teilvermögens</b>	<b>39,218,862.14</b>	<b>100.00%</b>
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	1,922,961.00	4.90%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	1,922,961.00	4.90%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	-	0.00%
Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II		

Informationen per 30.09.2019	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	EUR	
<b>Nettovermögen des Teilvermögens</b>	<b>54,334,197.00</b>	<b>100.00%</b>
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	535,417.50	0.99%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	535,417.50	0.99%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	-	0.00%
Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes II		

### 2) Wertpapierleih- geschäfte

Zum Bilanzdatum sind keine Wertpapiere Gegenstand von Wertpapierleihgeschäften.

### 3) Wertpapier- pensionsgeschäfte

Zum Bilanzdatum sind keine Wertpapiere Gegenstand von Pensionsgeschäften.

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

4) Performance (%) (Dividenden oder bezahlten Verrechnungssteuern, auf den thesaurierten Erfolg)	01.01.2020 31.03.2020	2019	Seit Lancierung (*)
Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®	-25.12	27.73	2.55
Benchmark (EURO STOXX 50®)	-25.34	28.20	2.79

(\*) Performance auf Jahresbasis

Die Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine künftige Performance. In den Performanceangaben sind die Gebühren und Kosten für die Ausgabe und die Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

	01.04.2019 (**) 31.03.2020	01.10.2018 (**) 30.09.2019
	%	%
Tracking Error	0.13	0.15

(\*\*) Der Tracking Error ex-post entspricht der Standardabweichung der Differenzen zwischen den Erträgen des Teilvermögens und seines Referenzindex. Er wird auf täglicher Basis für den angegebenen Zeitraum berechnet und von der Anwendung der "Swinging Single Pricing"-Methode nicht beeinflusst.

5) Total Expense Ratio (%)	01.04.2019 31.03.2020	01.10.2018 30.09.2019
Parts -A-	0.55	0.54

TER (Total Expense Ratio) = Total Betriebsaufwand x 100 / durchschnittliches Nettoteilvermögen.

6) Angaben zu  
Vereinbarungen bezüglich  
Soft Commissions

Die Fondsverwaltung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.03.2020

Titel	Gesamtsumme zum 30.09.2019	Käufe	Verkäufe	Gesamtsumme zum 31.03.2020	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Vermögens des Teilvermögens
<b>BANKGUTHABEN</b>							
<b>- SICHTGUTHABEN</b>							
EUR					EUR	1,774,573.89	4.52
USD					USD	1,630.35	0.00
<b>TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>1,776,204.24</b>	<b>4.52</b>
<b>TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>1,776,204.24</b>	<b>4.52</b>
<b>AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE</b>							
<b>EFFEKTEN, DIE AN EINER BÖRSE GEHANDELT WERDEN</b>							
<b>BELGIEN</b>							
ANHEUSER-BUSCH INBEV	17,666	0	1,902	15,764	EUR	637,969.08	1.62
						637,969.08	1.62
<b>DEUTSCHLAND</b>							
ADIDAS NOM.	3,867	0	416	3,451	EUR	710,560.90	1.81
ALLIANZ	8,910	0	1,093	7,817	EUR	1,226,330.96	3.12
BASF REG	19,286	30	2,062	17,254	EUR	744,423.83	1.90
BAYER REG.	19,575	327	1,493	18,409	EUR	972,915.65	2.48
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	6,727	0	715	6,012	EUR	283,255.38	0.72
DAIMLER	17,622	0	1,880	15,742	EUR	433,219.84	1.10
DEUTSCHE BOERSE	3,988	0	426	3,562	EUR	445,250.00	1.13
DEUTSCHE POST	20,624	0	2,198	18,426	EUR	456,504.15	1.16
DEUTSCHE TELEKOM REG.	68,074	0	7,299	60,775	EUR	717,995.85	1.83
FRESENIUS	8,622	0	911	7,711	EUR	261,634.23	0.67
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	3,030	0	327	2,703	EUR	497,622.30	1.27
SAP	22,854	0	2,418	20,436	EUR	2,100,820.80	5.35
SIEMENS	16,773	0	1,800	14,973	EUR	1,159,958.31	2.95
VOLKSWAGEN PFD -NVTG-	3,843	0	413	3,430	EUR	366,461.20	0.93
						10,376,953.40	26.42
<b>FINNLAND</b>							
NOKIA	118,314	0	12,413	105,901	EUR	303,829.97	0.77
						303,829.97	0.77
<b>FRANKREICH</b>							
AIR LIQUIDE	9,000	916	1,043	8,873	EUR	1,035,035.45	2.64
AXA	43,504	0	4,762	38,742	EUR	611,658.70	1.56
BNP PARIBAS 'A'	24,207	0	2,605	21,602	EUR	594,271.02	1.51
DANONE	13,539	56	1,450	12,145	EUR	712,182.80	1.81
ENGIE	39,036	0	4,201	34,835	EUR	327,867.02	0.83
ESSILORLUXOTTICA	6,220	0	641	5,579	EUR	548,304.12	1.40
KERING	1,567	0	169	1,398	EUR	665,308.20	1.69
L'OREAL	5,163	0	620	4,543	EUR	1,085,322.70	2.76
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	5,613	0	636	4,977	EUR	1,684,465.65	4.29
ORANGE	43,022	0	5,933	37,089	EUR	412,986.02	1.05
SAFRAN	7,581	0	922	6,659	EUR	533,652.26	1.36
SANOFI	23,801	23	2,552	21,272	EUR	1,704,738.08	4.34
SCHNEIDER ELECTRIC	11,537	0	1,244	10,293	EUR	808,823.94	2.06
SOCIETE GENERALE	17,915	0	1,934	15,981	EUR	245,276.39	0.62
<b>TOTAL</b>	<b>55,982</b>	<b>0</b>	<b>7,246</b>	<b>48,736</b>	<b>EUR</b>	<b>1,724,767.04</b>	<b>4.39</b>

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.03.2020

Titel	Gesamtsumme zum 30.09.2019	Käufe	Verkäufe	Gesamtsumme zum 31.03.2020	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Vermögens des Teilvermögens
VINCI	11,631	84	1,302	10,413	EUR	785,140.20	2.00
VIVENDI	18,407	474	2,696	16,185	EUR	316,012.13	0.80
						13,795,811.72	35.13
<b>IRLAND</b>							
CRH	16,725	0	1,687	15,038	EUR	373,694.30	0.95
LINDE RG	11,591	0	1,262	10,329	EUR	1,658,320.95	4.22
						2,032,015.25	5.17
<b>ITALIEN</b>							
ENEL	163,065	0	17,551	145,514	EUR	922,413.25	2.35
ENI	53,325	0	5,751	47,574	EUR	438,632.28	1.12
INTESA SANPAOLO	342,618	0	36,890	305,728	EUR	455,045.56	1.16
						1,816,091.09	4.62
<b>NIEDERLANDE</b>							
AIRBUS	12,038	0	1,202	10,836	EUR	643,008.24	1.64
ASML HOLDING	8,936	0	962	7,974	EUR	1,933,296.30	4.92
ING GROUP	81,790	0	8,802	72,988	EUR	348,992.12	0.89
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	23,148	0	2,529	20,619	EUR	438,875.42	1.12
ROYAL PHILIPS	19,005	0	2,208	16,797	EUR	620,061.26	1.58
UNILEVER	30,560	0	4,865	25,695	EUR	1,151,264.48	2.93
						5,135,497.82	13.08
<b>SPANIEN</b>							
AMADEUS IT GROUP 'A'	9,053	0	975	8,078	EUR	348,969.60	0.89
BANCO SANTANDER NOM.	340,837	7,378	36,914	311,301	EUR	690,465.62	1.76
BBVA B.BILBAO VIZCAYA ARGENT.NOM.	139,980	0	15,100	124,880	EUR	364,087.64	0.93
IBERDROLA	122,112	0	11,589	110,523	EUR	992,938.63	2.53
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	23,332	0	2,513	20,819	EUR	492,577.54	1.25
TELEFONICA	97,810	0	10,561	87,249	EUR	364,133.70	0.93
						3,253,172.73	8.28
<b>TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE</b>						<b>37,351,341.06</b>	<b>95.10</b>
<b>DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>							
<b>RECHTE</b>							
<b>FRANKREICH</b>							
AIR LIQ. RIGHT .P.FID.-4-	0	9,000	9,000	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>SPANIEN</b>							
IBERDROLA RIGHT	0	112,803	112,803	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>TOTAL RECHTE</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## INVENTAR DES TEILVERMÖGENS PER 31.03.2020

Titel	Gesamtsumme zum 30.09.2019	Käufe	Verkäufe	Gesamtsumme zum 31.03.2020	Währung	Verpflichtung (in EUR)
<b>DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b>						
<b>FUTURES</b>						
EURO STOXX 50 ESTX 50 EUR 20/12/19	15	58	73	0	EUR	0.00
EURO STOXX 50 ESTX 50 EUR 20/03/20	0	52	52	0	EUR	0.00
FUT FESX 10 EUX 19/06/20	0	71	2	69	EUR	1,922,961.00
						<b>1,922,961.00</b>

### AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN

	Marktwert (in EUR)	% des Vermögens des Teilvermögens
(a)	37,351,341.06	95.10
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

### DEISEN

USD

### KURS

0.911370

Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

# Raiffeisen Index Fonds

## ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

### Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")

Der "NIW" eines Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) werden zum Verkehrswert berechnet.

Der NIW eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, öffentlich zugänglichen Markt gehandelte Anlagen sind mit den Kursen des Hauptmarktes zu bewerten.

Sind für diese Anlagen keine aktuellen Kurse verfügbar, sind sie mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf zum Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. NIW bewertet.

Der Wert von an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt gehandelten Termin- (Futures- und Forward-Kontrakte) und Optionskontrakten wird anhand des veröffentlichten Schlusskurses oder Abrechnungspreises der Wertpapierbörse oder des anderen geregelten Marktes bestimmt, die/der im Allgemeinen den Haupthandelsplatz für diese Kontrakte darstellt. Nicht an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt gehandelte Termin- und Optionskontrakte (OTC-Derivate) werden mit Hilfe von geeigneten und praktisch anerkannten Bewertungsmodellen anhand des Verkehrswerts der zugrunde liegenden Vermögenswerte bewertet.

Bankguthaben werden zum Nominalwert plus aufgelaufene Zinsen bewertet.

### Swing

Gemäss § 16, Ziffer 8 des Fondsvertrages werden die Kosten der Anpassung des Portfolios nach der Methode des "Swing Single Pricing" ("SSP") berücksichtigt.

Die "SSP"-Methode besteht darin, den NIW "Swung-NIW" unter Einbeziehung der Kosten der Anpassung des Fondsportfolios zu berechnen. Der Nettofluss der Ausgaben und Rücknahmen von Anteilen bestimmt das Volumen, das eine Portfolioanpassung notwendig macht.

Durch die Anpassung des Portfolios fallen Transaktionskosten an, welche von den Anlegern getragen werden, die für den betreffenden Handelstag die Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen beantragen.

Wenn an einem bestimmten Bewertungstag die Anzahl ausgegebener Anteile die Anzahl zurückgenommener Anteile übersteigt, erhöht die Fondsleitung den NIW um die dem Fonds für die Anpassung des Portfolios entstehenden Transaktionskosten ("Swung"-NIW). Wenn an einem bestimmten Bewertungstag die Anzahl zurückgenommener Anteile die Anzahl ausgegebener Anteile übersteigt, vermindert die Fondsleitung den NIW um die dem Fonds für die Anpassung des Portfolios entstehenden Transaktionskosten ("Swung"-NIW). Die Transaktionskosten werden pauschal festgesetzt und geben die durchschnittlichen Transaktionskosten wieder. Sie werden regelmässig revidiert.

Wenn keine Transaktion angegeben wird, wird der ermittelte NIW als "Bewertungs-NIW" bezeichnet, da er keine Rückstellung für Transaktionskosten enthält.

### Derivative Finanzinstrumente

Die Informationen werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

### Verbuchung von Futures-Kontrakten

Gewinne oder Verluste aus "in-custody" Futures-Kontrakten werden täglich über den Eingang/die Zahlung eines der täglichen Zunahme/Abnahme des Marktwertes jedes offenen Futures-Kontrakts entsprechenden Betrags in bar abgerechnet. Dieser Barbetrag wird unter dem Posten "Bankguthaben" in der Vermögensrechnung zum Verkehrswert verbucht, und der entsprechende Betrag wird unter dem Posten "Realisierte Nettokapitalgewinne und -verluste" in der Erfolgsrechnung verbucht.

