



# **Raiffeisen Index Fonds**

**Rapport semestriel au 31 mars 2020**

**RAIFFEISEN**

FONDS DE PLACEMENT CONTRACTUEL DE DROIT SUISSE DE LA CATÉGORIE  
"AUTRES FONDS EN PLACEMENTS TRADITIONNELS" À COMPARTIMENTS  
Rapport semestriel non révisé au 31 mars 2020

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions s'effectuent uniquement sur la base du prospectus de vente en vigueur, accompagné du dernier rapport annuel et, le cas échéant, du dernier rapport semestriel. Le contrat de fonds, le prospectus et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès de Raiffeisen Suisse société coopérative, St-Gall, FundPartner Solutions (Suisse) SA, Genève ou de la Banque Pictet & Cie SA, Genève.

# Raiffeisen Index Fonds

## TABLE DES MATIÈRES

ORGANISATION	4
<b>RAIFFEISEN INDEX FONDS - SPI®</b>	
COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VÉNALE	6
COMPTE DE RÉSULTATS	7
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT	8
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES	9
INVENTAIRE DE FORTUNE	10
<b>RAIFFEISEN INDEX FONDS - EURO STOXX 50®</b>	
COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VÉNALE	15
COMPTE DE RÉSULTATS	16
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT	17
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES	18
INVENTAIRE DE FORTUNE	20
NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS	23

# Raiffeisen Index Fonds

## ORGANISATION

Promoteur du fonds	Raiffeisen Suisse société coopérative Raiffeisenplatz CH-9001 St. Gall Téléphone +41 (0) 71 225 94 36
Direction de fonds de placement	FundPartner Solutions (Suisse) SA 60, route des Acacias CH-1211 Genève 73 Téléphone +41 (0) 58 323 37 77
Banque dépositaire	Banque Pictet & Cie SA 60, route des Acacias CH-1211 Genève 73 Téléphone +41 (0) 58 323 23 23
Gestion déléguée	Pictet Asset Management SA, Genève
Délégation de l'exploitation du système informatique et du calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI")	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
Délégation du traitement des ordres de souscription et de rachat de parts	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg
Société d'audit	PricewaterhouseCoopers SA 50, avenue Giuseppe-Motta CH-1202 Genève
Objectifs de placement	<b>Raiffeisen Index Fonds - SPI®</b> L'objectif du compartiment est d'offrir aux investisseurs la possibilité de participer à l'évolution du marché suisse des actions en investissant dans un véhicule de placement reproduisant l'évolution de l'indice Swiss Performance Index (SPI®). L'indice de référence est le "Swiss Performance Index (SPI®)".  <b>Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®</b> L'objectif du compartiment est d'offrir aux investisseurs la possibilité de participer à l'évolution du marché européen des actions en investissant dans un véhicule de placement reproduisant l'évolution de l'indice EURO STOXX 50®. L'indice de référence est le "EURO STOXX 50®".
Forme juridique	Fonds de placement contractuel de droit suisse de la catégorie "autres fonds en placements traditionnels" à compartiments.  Prospectus avec contrat de fonds de placement intégré de janvier 2011. Dernière modification du contrat de fonds et du prospectus en avril 2019.

# Raiffeisen Index Fonds

## ORGANISATION (suite)

<b>Codes ISIN</b>	Raiffeisen Index Fonds - SPI® -A- Raiffeisen Index Fonds - SPI® -X- Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50® -A-	CH0120927568 CH0288441014 CH0120927584
<b>Lancement des compartiments</b>	Raiffeisen Index Fonds - SPI® Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®	21 janvier 2011 14 juin 2011
<b>Monnaie de référence</b>	Raiffeisen Index Fonds - SPI® Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®	CHF EUR
<b>Souscription / remboursement</b>	Les ordres peuvent parvenir chaque jour ouvrable avant 15 heures auprès de FundPartner Solutions (Europe) S.A.	
<b>Délai de paiement</b>	2 jours ouvrables suivant le jour d'évaluation.	
<b>Commission</b>	Pour la direction et la commercialisation des compartiments, le conseil en placement ainsi que pour la gestion des actifs et la rémunération des services de la banque dépositaire, la direction de fonds facture, à la charge du fonds de placement, une commission annuelle maximale de :  - Raiffeisen Index Fonds - SPI® : 0.50% - Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50® : 0.50%	
<b>Utilisation du résultat</b>	Classe de part -A-: Le bénéfice net est distribué aux investisseurs annuellement dans les quatre mois qui suivent la fin de l'exercice comptable.	
<b>Lieu d'enregistrement</b>	Suisse	
<b>Restrictions</b>	Les parts ne peuvent être proposées, vendues ou livrées aux Etats-Unis et au Japon.	
<b>Fiscalité</b>	Les rendements distribués ou capitalisés sont soumis à l'impôt anticipé fédéral de 35%.	
<b>Droit des porteurs de parts et des investisseurs potentiels</b>	Le contrat de fonds, le rapport annuel, et semestriel sont mis gratuitement à disposition auprès de la direction de fonds ou de la banque dépositaire ainsi qu'auprès de Raiffeisen Suisse société coopérative, St-Gall.	
<b>Publications</b>	Swiss Fund Data AG ( <a href="http://www.swissfunddata.ch">www.swissfunddata.ch</a> ) et Raiffeisen Suisse société coopérative ( <a href="http://www.raiffeisen.ch">www.raiffeisen.ch</a> ).	
<b>Autres informations</b>	La classe de part Raiffeisen Index Fonds - SPI® -X a été intégralement rachetée le 12 avril 2019.	

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VÉNALE

	31.03.2020	30.09.2019
	CHF	CHF
Actions et autres titres de participation	210,789,452.92	229,793,119.14
Autres actifs	1,039,681.78	2,550,185.70
Dividendes à recevoir	189,472.25	0.00
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT</b>	<b>212,018,606.95</b>	<b>232,343,304.84</b>
<b>Dont à déduire:</b>		
- Engagements en banque	476,706.57	271,822.22
- Autres engagements	227,951.63	237,260.53
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT</b>	<b>211,313,948.75</b>	<b>231,834,222.09</b>
Nombre de parts en circulation		
Parts -A-	1,350,766.44	1,340,218.50
Valeur nette d'inventaire par part (en CHF)		
Parts -A-	156.44	172.98
<b>Swinging Single Pricing par part en CHF (*)</b>		
	<b>31.03.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
	<b>*Swung* VNI</b>	<b>VNI d'évaluation</b>
Parts -A-	156.44	156.36
	<b>*Swung* VNI</b>	<b>VNI d'évaluation</b>
Parts -A-	172.98	172.90

(\*) La différence entre swung VNI et VNI d'évaluation figure en fin de rapport dans les notes aux états financiers. Lorsqu'il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, une seule VNI est établie: la VNI d'évaluation.

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## COMPTE DE RÉSULTATS

	01.10.2019 31.03.2020	01.10.2018 30.09.2019
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque	1.59	0.00
Produits des actions et autres titres de participation	2,615,556.50	6,911,076.73
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	17,861.73	154,028.98
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>2,633,419.82</b>	<b>7,065,105.71</b>
<b>Dont à déduire:</b>		
Intérêts négatifs (position long)	227.38	115.46
Intérêts passifs (position short)	3.82	0.00
Frais d'audit	5,399.47	10,740.54
Rémunérations réglementaires versées:		
- A la direction (1)		
Parts -A-	487,807.98	897,349.02
Parts -X-	0.00	90,547.73
Autres charges	65,744.23	21,386.20
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-8,553.15	1,442,521.18
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>550,629.73</b>	<b>2,462,660.13</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>2,082,790.09</b>	<b>4,602,445.58</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés	2,913,699.03	17,797,230.88
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ</b>	<b>4,996,489.12</b>	<b>22,399,676.46</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation)	-22,178,008.53	3,772,711.94
<b>RÉSULTAT TOTAL</b>	<b>-17,181,519.41</b>	<b>26,172,388.40</b>
Résultat net par part:		
Parts -A-	3.41	3.43
Rémunérations effectives :		

(1) Parts -A- : 0.39% de la valeur d'inventaire pour la commission à la direction qui comprend les commissions de gestion, d'administration, de banque dépositaire et de conseil en placement. (0.39% de la valeur d'inventaire au 30.09.2019)

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT

		Nombre de parts		Nombre de parts	
<b>PARTS -A- EN CIRCULATION</b>					
Etat au	01.10.2019	1,340,218.50	01.10.2018	1,409,510.91	
Parts émises durant la période		93,229.10		113,182.83	
Parts rachetées durant la période		-82,681.16		-182,475.24	
<b>Etat au</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>1,350,766.44</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>1,340,218.50</b>	
<b>PARTS -X- EN CIRCULATION</b>					
Etat au			01.10.2018	431,003.00	
Parts émises durant la période				190,376.00	
Parts rachetées durant la période				-621,379.00	
<b>Etat au</b>			<b>30.09.2019</b>	<b>-</b>	
			<b>CHF</b>	<b>CHF</b>	
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT</b>					
Fortune nette du compartiment au	01.10.2019	231,834,222.09	01.10.2018	288,672,288.78	
Distribution		-4,627,721.65		-6,313,866.69	
Solde des mouvements de parts		1,288,967.72		-76,696,588.40	
Résultat total		-17,181,519.41		26,172,388.40	
<b>Fortune nette du compartiment au</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®

## INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

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

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

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

4) Performance (%) (dividendes et impôts anticipés réinvestis)	01.01.2020 31.03.2020	2019	Depuis le lancement (*)
Raiffeisen Index Fonds - SPI® -A-	-11.90	29.79	6.90
Benchmark (SPI®)	-11.82	30.59	7.39

(\*) Performances annualisées

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

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

(\*\*) Le Tracking Error ex-post correspond à l'écart type des différences entre les rendements du compartiment et ceux de son indice de référence. Il est calculé sur une base journalière correspondant à la période indiquée, et n'est pas impacté par l'application de la méthode du "swinging single pricing".

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 charges d'exploitation x 100 / actifs nets moyens du compartiment.

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

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2020

Titres	Total au 30.09.2019	Achats	Ventes	Total au 31.03.2020	Devises	Valeur de marché (en CHF)	% de la fortune totale du compartiment
<b>ENGAGEMENTS EN BANQUE</b>							
CHF					CHF	-476,706.57	-0.22
<b>TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE</b>						<b>-476,706.57</b>	<b>-0.22</b>
<b>ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION</b>							
<b>VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES EN BOURSE</b>							
<b>SUISSE</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
ALUFLEXPACK	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

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc.

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2020

Titres	Total au 30.09.2019	Achats	Ventes	Total au 31.03.2020	Devise	Valeur de marché (en CHF)	% de la fortune totale du compartiment
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

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc.

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2020

Titres	Total au 30.09.2019	Achats	Ventes	Total au 31.03.2020	Devise	Valeur de marché (en CHF)	% de la fortune totale du compartiment
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

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc.

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2020

Titres	Total au 30.09.2019	Achats	Ventes	Total au 31.03.2020	Devise	Valeur de marché (en CHF)	% de la fortune totale du compartiment
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

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc.  
 Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc.

# Raiffeisen Index Fonds - SPI®

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2020

Titres	Total au 30.09.2019	Achats	Ventes	Total au 31.03.2020	Devise	Valeur de marché (en CHF)	% de la fortune totale du compartiment
<b>AUTRICHE</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>ITALIE</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>PAYS-BAS</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>TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION</b>						<b>210,789,452.92</b>	<b>99.42</b>
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS</b>							
<b>DROITS</b>							
<b>SUISSE</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>AUTRICHE</b>							
AMS RIGHT 300320	0	12,547	12,547	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>TOTAL DROITS</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

### RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES

	Valeur de marché (en CHF)	% de la fortune totale du compartiment
(a)	210,789,452.92	99.42
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

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

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

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

### DEVICES

DEVICES	COURS
EUR	1.061644
USD	0.967550

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc.

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VÉNALE

	31.03.2020	30.09.2019
	EUR	EUR
Avoirs en banque:		
- à vue	1,776,204.24	488,069.18
Actions et autres titres de participation	37,351,341.06	53,722,578.43
Autres actifs	116,387.41	161,449.21
Dividendes à recevoir	31,105.52	28,746.40
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT</b>	<b>39,275,038.23</b>	<b>54,400,843.22</b>
<b>Dont à déduire:</b>		
- Autres engagements	56,176.09	66,646.22
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT</b>	<b>39,218,862.14</b>	<b>54,334,197.00</b>
Nombre de parts en circulation	371,893.17	396,029.23
Valeur nette d'inventaire par part (en EUR)	105.46	137.20

### Swinging Single Pricing par part en EUR (\*)

	31.03.2020		30.09.2019	
	*Swung* VNI	VNI d'évaluation	*Swung* VNI	VNI d'évaluation
Parts -A-	105.46	105.14	137.20	136.79

(\*) La différence entre swung VNI et VNI d'évaluation figure en fin de rapport dans les notes aux états financiers. Lorsqu'il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, une seule VNI est établie: la VNI d'évaluation.

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## COMPTE DE RÉSULTATS

	01.10.2019 31.03.2020	01.10.2018 30.09.2019
	EUR	EUR
Produits des actions et autres titres de participation	288,846.65	1,412,733.70
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	4,948.50	31,022.53
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>293,795.15</b>	<b>1,443,756.23</b>
<b>Dont à déduire:</b>		
Intérêts négatifs (position long)	384.67	0.00
Intérêts passifs (position short)	1.31	0.00
Frais d'audit	5,810.10	10,786.86
Rémunérations réglementaires versées:		
- A la direction (1)	115,155.96	223,345.46
Autres charges	24,205.50	42,497.55
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	7,030.64	63,608.76
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>152,588.18</b>	<b>340,238.63</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>141,206.97</b>	<b>1,103,517.60</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés	701,376.07	179,202.95
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ</b>	<b>842,583.04</b>	<b>1,282,720.55</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation)	-11,488,987.74	2,457,843.54
<b>RÉSULTAT TOTAL</b>	<b>-10,646,404.70</b>	<b>3,740,564.09</b>
Résultat net par part	0.38	2.79

Rémunérations effectives :

(1) 0.42% de la valeur d'inventaire pour la commission à la direction qui comprend les commissions de gestion, d'administration, de banque dépositaire et de conseil en placement. (0.42% de la valeur d'inventaire au 30.09.2019)



# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT

		Nombre de parts		Nombre de parts	
<b>PARTS EN CIRCULATION</b>					
Etat au	01.10.2019	396,029.23	01.10.2018	410,107.31	
Parts émises durant la période		20,714.63		29,853.40	
Parts rachetées durant la période		-44,850.69		-43,931.48	
<b>Etat au</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>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT</b>					
Fortune nette du compartiment au	01.10.2019	54,334,197.00	01.10.2018	53,550,107.23	
Distribution		-1,036,831.62		-1,108,946.98	
Solde des mouvements de parts		-3,432,098.54		-1,847,527.34	
Résultat total		-10,646,404.70		3,740,564.09	
<b>Fortune nette du compartiment au</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®

## INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

### 1) Instruments financiers dérivés

Informations au 31.03.2020	Total	% de la fortune nette du compartiment
	EUR	
<b>Fortune nette du compartiment</b>	<b>39,218,862.14</b>	<b>100.00%</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	1,922,961.00	4.90%
Engagement total net résultant de dérivés	1,922,961.00	4.90%
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	-	0.00%

Les informations sont présentées au 31.03.2020 selon l'approche "Commitment II".

Informations au 30.09.2019	Total	% de la fortune nette du compartiment
	EUR	
<b>Fortune nette du compartiment</b>	<b>54,334,197.00</b>	<b>100.00%</b>
Engagement total brut résultant de dérivés	535,417.50	0.99%
Engagement total net résultant de dérivés	535,417.50	0.99%
Engagement de prêts de valeurs mobilières et d'opérations de pension	-	0.00%

Les informations sont présentées au 30.09.2019 selon l'approche "Commitment II".

### 2) Prêts de titres

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

### 3) Mises en pension

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

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES (suite)

4) Performance (%) (dividendes et impôts anticipés réinvestis)	01.01.2020 31.03.2020	2019	Depuis le lancement (*)
Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®	-25.12	27.73	2.55
Benchmark (EURO STOXX 50®)	-25.34	28.20	2.79

(\*) Performances annualisées

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

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

(\*\*) Le Tracking Error ex-post correspond à l'écart type des différences entre les rendements du compartiment et ceux de son indice de référence. Il est calculé sur une base journalière correspondant à la période indiquée, et n'est pas impacté par l'application de la méthode du "swinging single pricing".

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 charges d'exploitation x 100 / actifs nets moyens du compartiment.

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

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2020

Titres	Total au 30.09.2019	Achats	Ventes	Total au 31.03.2020	Devise	Valeur de marché (en EUR)	% de la fortune totale du compartiment
<b>AVOIRS EN BANQUE</b>							
<b>- A VUE</b>							
EUR					EUR	1,774,573.89	4.52
USD					USD	1,630.35	0.00
<b>TOTAL AVOIRS A VUE</b>						<b>1,776,204.24</b>	<b>4.52</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE</b>						<b>1,776,204.24</b>	<b>4.52</b>
<b>ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION</b>							
<b>VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES EN BOURSE</b>							
<b>ALLEMAGNE</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>BELGIQUE</b>							
ANHEUSER-BUSCH INBEV	17,666	0	1,902	15,764	EUR	637,969.08	1.62
						637,969.08	1.62
<b>ESPAGNE</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>FINLANDE</b>							
NOKIA	118,314	0	12,413	105,901	EUR	303,829.97	0.77
						303,829.97	0.77
<b>FRANCE</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

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc.

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2020

Titres	Total au 30.09.2019	Achats	Ventes	Total au 31.03.2020	Devise	Valeur de marché (en EUR)	% de la fortune totale du compartiment
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
TOTAL	55,982	0	7,246	48,736	EUR	1,724,767.04	4.39
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>IRLANDE</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>ITALIE</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>PAYS-BAS</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>TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION</b>						<b>37,351,341.06</b>	<b>95.10</b>
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS</b>							
<b>DROITS</b>							
<b>ESPAGNE</b>							
IBERDROLA RIGHT	0	112,803	112,803	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>FRANCE</b>							
AIR LIQ. RIGHT .P.FID.-4-	0	9,000	9,000	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
<b>TOTAL DROITS</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc.

# Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

## INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.03.2020

Titres	Total au 30.09.2019	Achats	Ventes	Total au 31.03.2020	Devise	Engagement (en EUR)
<b>INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS</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>

## RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES

	Valeur de marché (en EUR)	% de la fortune totale du compartiment
(a)	37,351,341.06	95.10
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

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

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

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

DEVISES	COURS
USD	0.911370

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc.

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

<b>Calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI")</b>	<p>La VNI d'un compartiment et la quote part des différentes classes sont déterminées à la valeur vénale.</p> <p>La VNI de la part d'une classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune d'un compartiment revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements de ce compartiment attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe.</p> <p>Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal.</p> <p>Si aucun cours du jour n'est disponible les placements doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la VNI.</p> <p>La valeur des contrats à terme (contrats futures et forwards) et des contrats d'options négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé doit être déterminée sur la base du prix de clôture ou de règlement publié par la bourse de valeurs ou l'autre marché réglementé qui constitue en règle générale le principal lieu de négociation de ces contrats. Les contrats à terme et d'options qui ne sont pas négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé (dérivé conclu OTC) sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.</p> <p>Les avoirs en banque sont évalués à la valeur nominale plus les intérêts courus.</p>
<b>Swing</b>	<p>Conformément au § 16, chiffre 8 du contrat de fonds, les coûts d'adaptation du portefeuille sont pris en compte selon la méthode du "Swinging Single Pricing" ("SSP").</p> <p>La méthode du SSP consiste à calculer la VNI "swing VNI" en y incluant les coûts d'ajustement du portefeuille du fonds. Le flux net des émissions et rachats de parts détermine le volume nécessitant une adaptation du portefeuille.</p> <p>L'adaptation du portefeuille occasionne des coûts de transactions qui seront supportés par les investisseurs qui souscrivent ou demandent le rachat des parts, pour le jour de négoce considéré.</p> <p>Lorsque, pour un jour d'évaluation donné, les émissions de parts sont supérieures aux rachats de parts, la direction augmente la VNI des coûts de transaction occasionnés au fonds pour l'adaptation du portefeuille ("swing" VNI). Lorsque, pour un jour d'évaluation donné, les rachats de parts sont supérieurs aux émissions de parts, la direction réduit la VNI des coûts de transaction occasionnés au fonds pour l'adaptation du portefeuille ("swing" VNI). Les coûts de transactions sont déterminés forfaitairement et reflètent les coûts transactionnels moyens. Ils sont revus périodiquement.</p> <p>Lorsqu'aucune transaction n'est annoncée la VNI qui est établie est dite "VNI d'évaluation" car elle ne comprend aucune provision pour des coûts de transaction.</p>
<b>Instruments financier dérivés</b>	<p>Les informations sont présentées selon l'approche "Commitment II".</p>
<b>Comptabilisation des contrats futures</b>	<p>Les bénéfices ou pertes sur contrats futures "in-custody" font l'objet d'un règlement journalier via la réception/le paiement d'un montant en espèces correspondant à l'augmentation/la diminution journalière de la valeur de marché de chaque contrat futures ouvert. Ce montant en espèces est comptabilisé sous le poste "Avoirs en banque" du compte de fortune à la valeur vénale et le montant correspondant est comptabilisé sous le poste "Gains et pertes en capitaux nets réalisés" du compte de résultats.</p>

