



Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds

Rapport semi-annuel 2021

Raiffeisen Schweiz (Luxembourg) Fonds (le «Fonds»)

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

Rapport semestriel non révisé pour la période du 1^{er} avril 2021 au 30 septembre 2021

Aucune souscription d'actions du fonds ne peut être reçue sur la seule base des rapports financiers. Les souscriptions d'actions du Fonds ne devraient s'effectuer que sur la base du prospectus de vente actuel ou des «Informations clés pour l'investisseur» («Key Investor Information Document(s)» ou «DICI»), auxquels sont joints le dernier rapport annuel ou semestriel si ce dernier a été publié plus récemment. Les présents documents, les statuts du fonds ainsi que l'état des achats et des ventes peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, Raiffeisen Suisse société coopérative, Raiffeisenplatz, CH-9001 St-Gall, de l'agent payeur en Suisse, Raiffeisen Suisse société coopérative, Raiffeisenplatz, CH-9001 St-Gall, et du siège social du Fonds, 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Les investissements devraient être effectués seulement après une étude approfondie du prospectus de vente.

En cas de différence entre la version allemande et les autres versions, seule la version allemande prime.

Chaque actionnaire du Fonds accepte que Raiffeisen Suisse société coopérative, St-Gall, consulte les inscriptions au registre des actions afin de proposer des services aux actionnaires.

Table des matières

Organisation	4
Performance	5
Umbrella Fonds combiné	6
Chiffres-clés concernant les compartiments	7
Raiffeisen Fonds - Swiss Money	8
Raiffeisen Fonds - Euro Money	12
Raiffeisen Fonds - Convert Bond Global	14
Aperçu de l'actif net	17
Informations générales	18
Annexes aux états financiers (Notes)	19
Informations générales (non révisées)	24

Organisation

Siège social

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

Conseil d'Administration du Fonds

Président

Roland Jürg Altwegg, Raiffeisen Suisse société coopérative, St-Gall

Présidents adjoints

Gabriela Ziltener, Raiffeisen Suisse société coopérative, St-Gall

Administrateurs

Dorothee Wetzel, Vontobel Asset Management AG, Zurich

Société de gestion

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

Dépositaire, Administrateur, Agent de transfert, Teneur de registre et Agent domiciliataire

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

Gestionnaire d'investissements

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

Conseiller juridique au Luxembourg

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

Cabinet d'audit/Réviseur d'entreprises

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

Agents de représentation et distribution en Suisse

Raiffeisen Suisse société coopérative, Raiffeisenplatz, CH-9001 St-Gall
Tél. +41 71 225 94 36, E-mail: fonds@raiffeisen.ch

Agent payeur en Suisse

Raiffeisen Suisse société coopérative, Raiffeisenplatz, CH-9001 St-Gall
Tél. +41 71 225 94 36, E-mail: fonds@raiffeisen.ch

Performance

Dans la devise du compartiment							Depuis le lancement jusqu'au
Raiffeisen Fonds	Devise	Lancement	2018*	2019*	2020*	2021** 01.01 – 30.09.2021	30.09.2021**
Swiss Money	CHF	22.03.1994	-1.0%	-0.4%	-0.7%	-0.6%	26.3%
Euro Money	EUR	21.11.1996	-0.7%	0.2%	-0.3%	-0.5%	44.5%
Convert Bond Global	CHF	01.10.2007	-8.1%	3.9%	3.0%	1.1%	7.8%

La performance indiquée consiste en des données historiques dont il est impossible de déduire la performance actuelle ou future. Les commissions et frais perçus lors de l'émission et, le cas échéant, lors du rachat des actions, n'ont pas été pris en compte dans le calcul des données relatives à la performance.

* La performance non révisée par le réviseur d'entreprises a été calculée respectivement à la fin de chaque exercice conformément à la directive de la SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association) du 16 mai 2008 (édition du 1er juillet 2013).

** La performance a été calculée au 30 septembre 2021 conformément à la directive de la SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association) du 16 mai 2008 (édition du 1er juillet 2013).

Umbrella Fonds combiné

Annexes

Les annexes sont une partie essentielle du rapport semestriel.

Coût
d'acquisition

CHF

Etat des actifs nets	(2)	Actifs	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	68'392'642	69'357'995
30 septembre 2021			Avoirs en banque		9'788'991
	(2)		A recevoir sur intérêts et dividendes		185'796
			A recevoir sur souscriptions		1'195
			A recevoir sur ventes de valeurs mobilières		3'465'831
	(2, 9)		Bénéfice non réalisé sur contrats à terme		2'676
			Total des actifs		82'802'484
		Passifs	Dettes envers les banques		2'839
			A payer frais de prestation de service		10'277
			A payer sur achats de valeurs mobilières		3'438'188
			A payer sur rachats		465'846
	(2, 9)		Perte non réalisée sur contrats de change à terme		124'164
			A payer frais d'audit		1'458
	(4)		Commission de gestion		37'432
			Frais de liquidation		9'986
			Autres passifs		30'165
			Total des passifs		4'120'355
			Actifs nets à la fin de la période		78'682'129
Variation de l'actif net			Actifs nets en début de période		92'977'446
du 1 avril 2021 au 30 septembre 2021			Différence de conversion		-245'145
			Pertes nettes provenant des Investissements		-356'175
			Variation du bénéfice/perte non réalisé(e) sur :		
			Ventes d'investissements		-1'859'754
			Contrats de change à terme		409'737
			Contrats à terme		3'151
			Plus-/Moins-value réalisée sur:		
	(2)		Ventes d'investissements		790'141
	(2)		Opérations de change		418'960
	(2)		Contrats à terme		-3'427
	(2)		Contrats de change à terme		-235'239
			Souscriptions		250'909
			Rachats		-13'383'302
			Dividendes distribués		-85'173
			Actifs nets à la fin de la période		78'682'129
Comptes de profits et pertes	(2)	Revenus	Intérêts bancaires		502
du 1 avril 2021 au 30 septembre 2021	(2)		Intérêts sur obligations		94'854
	(2)		Dividendes provenant du portefeuille-titres		10
			Autres revenus		1'075
			Total des revenus		96'441
	(2)	Charges	Intérêts bancaires		27'549
	(4)		Commission de gestion		243'431
	(5)		Taxe d'abonnement		11'670
	(6)		Frais d'audit, d'impressions et de publications		100'921
			Frais de prestation de service		34'348
			Frais de liquidation		19'802
	(8)		Autres frais		14'895
			Total des frais		452'616
			Pertes nettes provenant des Investissements		-356'175

Chiffres-clés concernant les compartiments

	Devise	Actifs nets du fonds en mio.			Dividende (A*-catégorie)			Date de début d'activité	Numéro de valeur	
		31.03.2020	31.03.2021	30.09.2021	2019	2020	2021		A	B
Obligations à court terme										
Swiss Money	CHF	46	39	33	8.00	7.80	4.80	22.03.1994	161'757	161'766
Euro Money	EUR	14	10	9	4.50	6.10	3.70	21.11.1996	470'553	470'554
Obligations										
Convert Bond Global	CHF	45	43	36	-	-	-	01.10.2007		3'291'267
Actions										

* A = catégorie de distribution / B = catégorie de capitalisation

Swiss Money

	Actions de distribution (A)	Actions de capitalisation (B)
Nombre d'actions en circulation au début de la période	14'216.382	20'481.710
Nombre d'actions émises	12.000	32.135
Nombre d'actions rachetées	2'160.773	2'915.890
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	12'067.609	17'597.955
Valeur nette d'inventaire par action	921.11	1'263.33

Annexes

Les annexes sont une partie essentielle du rapport semestriel.

Coût
d'acquisition

CHF

Etat des actifs nets

30 septembre 2021

(2)	Actifs	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	28'139'721	27'835'185
		Avoirs en banque		5'755'737
(2)		A recevoir sur intérêts et dividendes		122'856
		A recevoir sur souscriptions		401
(2, 9)		Bénéfice non réalisé sur contrats à terme		2'676
		Total des actifs		33'716'855
	Passifs	Dettes envers les banques		2'676
		A payer frais de prestation de service		2'742
		A payer sur achats de valeurs mobilières		290'477
		A payer sur rachats		35'928
(2, 9)		Perte non réalisée sur contrats de change à terme		22'415
		A payer frais d'audit		626
(4)		Commission de gestion		4'150
		Autres passifs		10'213
		Total des passifs		369'227
		Actifs nets à la fin de la période		33'347'628

Variation de l'actif net

du 1 avril 2021 au 30 septembre 2021

		Actifs nets en début de période		39'276'152
		Pertes nettes provenant des Investissements		-6'595
		Variation du bénéfice/perte non réalisé(e) sur :		
		Ventes d'investissements		-91'797
		Contrats de change à terme		175'386
		Contrats à terme		3'151
		Plus-/Moins-value réalisée sur:		
(2)		Ventes d'investissements		-166'743
(2)		Opérations de change		-102'506
(2)		Contrats à terme		-3'427
(2)		Contrats de change à terme		-25'470
		Souscriptions		51'893
		Rachats		-5'699'397
		Dividendes distribués		-63'019
		Actifs nets à la fin de la période		33'347'628

Swiss Money

Annexes

Les annexes sont une partie essentielle du rapport semestriel.

Coût
d'acquisition

CHF

Comptes de profits et pertes

du 1 avril 2021 au 30 septembre 2021

(2)	Revenus	Intérêts bancaires	166
(2)		Intérêts sur obligations	97'356
		Autres revenus	439
		Total des revenus	97'961
(2)	Charges	Intérêts bancaires	16'456
(4)		Commission de gestion	26'998
(5)		Taxe d'abonnement	1'709
(6)		Frais d'audit, d'impressions et de publications	39'091
		Frais de prestation de service	13'926
(8)		Autres frais	6'376
		Total des frais	104'556
		Pertes nettes provenant des Investissements	-6'595

Swiss Money

Swiss Money

Portefeuille-titres

Nominal/ Nombre	Titres				Valeur de marché en CHF	% des actifs nets*
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs						
Obligations						
AUD						
300'000	AUD	Canadian Imperial Bank of Commerce 20	1.600%	09.06.2023	205'901	0.62
200'000	AUD	UBS 18	3.250%	08.03.2023	140'281	0.42
Total - AUD					346'182	1.04
CHF						
700'000	CHF	ABB 11	2.250%	11.10.2021	700'350	2.10
590'000	CHF	ABN Amro 15	0.500%	29.07.2022	595'310	1.79
250'000	CHF	Aeroport International de Genève 20	1.050%	26.05.2023	254'375	0.76
150'000	CHF	Allreal 18	0.500%	19.04.2023	151'725	0.45
300'000	CHF	Banco Santander 17	0.750%	12.06.2023	304'950	0.91
100'000	CHF	Bank NewZeland International 15	0.250%	24.06.2022	100'620	0.30
400'000	CHF	Bank of Montreal 18	0.050%	30.12.2022	402'920	1.21
150'000	CHF	Banort 19	1.550%	11.10.2022	152'100	0.46
350'000	CHF	Basel-Stadt Kanton 16	0.000%	28.01.2022	350'805	1.05
450'000	CHF	Bell 13	1.750%	16.05.2022	456'120	1.37
500'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce 18	0.150%	31.07.2023	505'500	1.52
200'000	CHF	Cembra Money Bank 14	1.250%	14.10.2022	203'020	0.61
70'000	CHF	Cembra Money Bank 16	0.180%	05.10.2023	70'700	0.21
525'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration 15	0.194%	19.11.2021	525'473	1.58
155'000	CHF	Credit Agricole 15	0.625%	15.09.2023	158'100	0.47
350'000	CHF	Credit Agricole 17	0.450%	14.03.2022	351'575	1.05
360'000	CHF	Deutsche Bahn Finance 13	1.375%	24.07.2023	372'780	1.12
515'000	CHF	Deutsche Bank 17	0.750%	21.03.2022	517'318	1.55
50'000	CHF	Deutsche Bank 18	0.625%	08.02.2023	50'395	0.15
50'000	CHF	Emissions- und Finanz 17	0.450%	11.07.2022	50'325	0.15
30'000	CHF	Emmi Finanz 13	1.625%	12.07.2023	31'140	0.09
85'000	CHF	Energie Beheer Nederland 11	1.625%	03.10.2023	88'740	0.27
425'000	CHF	Energie Beheer Nederland 14	0.500%	22.09.2022	429'675	1.29
165'000	CHF	Engadiner Kraftwerke 15	0.125%	02.03.2022	165'396	0.50
620'000	CHF	Gaz Capital 16	2.750%	30.11.2021	622'170	1.87
180'000	CHF	Gaz Capital 17	2.250%	19.07.2022	182'358	0.55
150'000	CHF	Geberit 20	0.350%	20.10.2022	151'365	0.45
5'000	CHF	Givaudan 11	2.125%	07.12.2021	5'024	0.02
305'000	CHF	Grande Dixence 16	1.750%	12.05.2022	308'874	0.93
530'000	CHF	Henkel 20	0.273%	28.04.2023	536'625	1.61
300'000	CHF	Hypo Noe 17	0.200%	31.03.2022	301'080	0.90
500'000	CHF	Hypo Vorarlberg 16	0.125%	06.10.2021	500'000	1.50
400'000	CHF	International Bank for Reconstruction and Development 86	0.000%	26.11.2021	400'400	1.20
15'000	CHF	KommunalKredit Austria 06	2.500%	14.02.2022	15'168	0.05

Nominal/ Nombre	Titres				Valeur de marché en CHF	% des actifs nets*
150'000	CHF	Kraftwerke Hinterrhein 10	2.375%	28.07.2022	153'585	0.46
300'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern 10	2.750%	10.03.2022	304'110	0.91
355'000	CHF	Lausanne-Stadt Kanton 14	1.000%	29.04.2022	358'302	1.07
20'000	CHF	Luzerner Kantonalbank 11	3.000%	27.12.2021	20'160	0.06
280'000	CHF	Mondelez 15	0.625%	30.12.2021	280'700	0.84
250'000	CHF	Mondelez 16	0.650%	26.07.2022	252'175	0.76
300'000	CHF	National Australia Bank 14	1.000%	10.12.2021	300'840	0.90
200'000	CHF	NatWest Group 19	0.125%	13.09.2023	202'000	0.61
300'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank 07	2.625%	07.02.2022	303'450	0.91
360'000	CHF	Network Rail Infrastructure Finance 06	2.750%	06.10.2021	360'072	1.08
100'000	CHF	New York Life Global Funding 15	0.375%	02.02.2022	100'340	0.31
500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute 16	0.000%	05.07.2022	502'650	1.51
900'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken 12	0.875%	20.06.2022	910'079	2.72
325'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken 16	0.000%	15.12.2021	325'455	0.98
545'000	CHF	PKO Bank 17	0.300%	02.11.2021	545'273	1.64
300'000	CHF	PSP Swiss Property 18	0.060%	11.02.2022	300'630	0.90
310'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 14	1.625%	07.02.2022	312'325	0.94
300'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 15	0.000%	15.07.2022	301'290	0.90
310'000	CHF	RCI Banque 17	0.500%	20.04.2022	311'085	0.93
800'000	CHF	Roche Kapitalmarkt 12	1.625%	23.09.2022	817'279	2.44
410'000	CHF	Scotiabank 16	0.300%	16.09.2022	413'567	1.24
329'000	CHF	SGS 14	1.375%	25.02.2022	331'435	0.99
5'000	CHF	SGS 15	0.250%	08.05.2023	5'053	0.02
250'000	CHF	Shell International Finance 15	0.375%	21.08.2023	253'500	0.76
145'000	CHF	Slovakia Government Bond 12	2.750%	25.04.2022	147'784	0.44
290'000	CHF	SNCF 06 EMTN	2.625%	13.12.2021	291'856	0.88
700'000	CHF	Solothurn Kanton 15	0.375%	15.12.2021	701'469	2.09
300'000	CHF	Sonova Holding 16	0.010%	11.10.2021	300'030	0.90
150'000	CHF	Sonova Holding 20	0.550%	06.04.2022	150'855	0.45
30'000	CHF	Svenska Handelsbanken 12	1.375%	05.10.2022	30'561	0.09
125'000	CHF	Swisscom 10	2.625%	31.08.2022	128'625	0.39
150'000	CHF	Syngenta Finance 20	1.250%	16.10.2023	152'550	0.46
300'000	CHF	Tessin Kanton 09	2.500%	04.11.2021	300'780	0.90
85'000	CHF	Tessin Kanton 14	0.625%	09.05.2022	85'672	0.26
500'000	CHF	Thurgauer Kantonalbank 12	1.000%	30.11.2022	509'300	1.53
800'000	CHF	UBS 20	0.170%	13.05.2022	804'159	2.40

Les annexes sont une partie essentielle des états financiers.
* Les écarts éventuels concernant les pourcentages de l'actif net sont dus aux arrondis effectués.

Swiss Money

Portefeuille-titres

Nominal/ Nombre	Titres				Valeur de marché en CHF	% des actifs nets*
200'000	CHF Walliser Kantonalbank 14	0.375%	15.12.2021		200'420	0.60
100'000	CHF Walliser Kantonalbank 15	0.250%	16.03.2023		101'080	0.30
70'000	CHF Westpac Banking 15	0.400%	09.06.2023		70'980	0.21
355'000	CHF Westpac Securities 17	0.125%	15.12.2022		357'663	1.07
300'000	CHF Zuerich 12	1.000%	05.12.2023		310'050	0.93
20'000	CHF Zuerich 25	1.000%	25.04.2022		20'190	0.06
200'000	CHF Zürcher Kantonalbank 15	0.040%	09.12.2022		201'620	0.60
Total - CHF					22'843'475	68.48
EUR						
200'000	EUR Fidelity National Information Services 19	0.125%	03.12.2022		217'233	0.65
250'000	EUR Sig Combibloc Purchaseco 20	1.875%	18.06.2023		278'514	0.84
Total - EUR					495'747	1.49
USD						
100'000	USD Bank of Nova Scotia 21	0.400%	15.09.2023		93'238	0.28
200'000	USD John Deere 21	0.450%	17.01.2024		186'432	0.56
200'000	USD NTT Leasing 03	0.373%	03.03.2023		186'594	0.56
200'000	USD Sumitomo Mitsui Banking 12	0.508%	12.01.2024		185'824	0.56
Total - USD					652'088	1.96
Total - Obligations					24'337'492	72.97
Obligations convertibles à taux variable						
AUD						
150'000	AUD National Australia Bank New York Branch 18 FRN	0.000%	18.11.2030		103'057	0.31
Total - AUD					103'057	0.31
CHF						
700'000	CHF Swiss Life 19 FRN	0.000%	06.12.2021		700'280	2.10
Total - CHF					700'280	2.10
EUR						
300'000	EUR Daimler International 17 FRN	0.000%	11.05.2022		325'162	0.98
350'000	EUR RCI Banque 18 FRN	0.000%	12.01.2023		379'658	1.14
Total - EUR					704'820	2.12

Nominal/ Nombre	Titres				Valeur de marché en CHF	% des actifs nets*
USD						
150'000	USD Chevron 20 FRN	0.000%	12.08.2022		139'992	0.42
650'000	USD Mitsubishi UFJ Financial Group 17 FRN	0.000%	25.07.2022		609'633	1.83
200'000	USD Mizuho Financial Group 20 FRN	0.000%	08.09.2024		187'398	0.56
500'000	USD Siemens Finance 17 FRN	0.000%	16.03.2022		467'739	1.40
Total - USD					1'404'762	4.21
Total - Obligations convertibles à taux variable					2'912'919	8.74
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					27'250'411	81.71
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						
Obligations						
USD						
300'000	USD HSBC Bank 20	0.950%	14.05.2023		282'407	0.85
200'000	USD Komatsu 20	0.849%	09.09.2023		187'260	0.56
Total - USD					469'667	1.41
Total - Obligations					469'667	1.41
Total - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					469'667	1.41
Fonds d'investissement						
Obligationenfonds						
EUR						
694	EUR Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR				115'107	0.35
Total - EUR					115'107	0.35
Total - Obligationenfonds					115'107	0.35
Total - Fonds d'investissement					115'107	0.35
Total - Portefeuille-titres					27'835'185	83.47

Les annexes sont une partie essentielle des états financiers.

* Les écarts éventuels concernant les pourcentages de l'actif net sont dus aux arrondis effectués.

Euro Money

	Actions de distribution (A)	Actions de capitalisation (B)
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6'023.434	9'440.721
Nombre d'actions émises	-	100.487
Nombre d'actions rachetées	575.000	1'118.688
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5'448.434	8'422.520
Valeur nette d'inventaire par action	459.87	738.95

Annexes

Les annexes sont une partie essentielle du rapport semestriel.

			Coût d'acquisition	EUR
Etat des actifs nets	(2)	Actifs		
30 septembre 2021		Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	8'034'133	7'978'756
		Avoirs en banque		740'765
	(2)	A recevoir sur intérêts et dividendes		37'393
		Total des actifs		8'756'914
		Passifs		
		A payer frais de prestation de service		663
		A payer sur rachats		15'638
		A payer frais d'audit		81
	(4)	Commission de gestion		1'824
		Autres passifs		9'313
		Total des passifs		27'519
		Actifs nets à la fin de la période		8'729'395
Variation de l'actif net		Actifs nets en début de période		9'802'669
du 1 avril 2021 au 30 septembre 2021		Revenus nets provenant des Investissements		10'822
		Variation du bénéfice/perte non réalisé(e) sur :		
		Ventes d'investissements		-4'945
		Plus-/Moins-value réalisée sur:		
	(2)	Ventes d'investissements		-37'542
	(2)	Opérations de change		34
		Souscriptions		74'473
		Rachats		-1'095'624
		Dividendes distribués		-20'492
		Actifs nets à la fin de la période		8'729'395
Comptes de profits et pertes	(2)	Revenus		
du 1 avril 2021 au 30 septembre 2021		Intérêts sur obligations		44'468
		Autres revenus		117
		Total des revenus		44'585
	(2)	Charges		
	(4)	Intérêts bancaires		1'397
	(4)	Commission de gestion		11'562
	(5)	Taxe d'abonnement		447
	(6)	Frais d'audit, d'impressions et de publications		11'478
		Frais de prestation de service		6'787
	(8)	Autres frais		2'092
		Total des frais		33'763
		Revenus nets provenant des Investissements		10'822

Portefeuille-titres

Nominal/ Nombre	Titres			Valeur de marché en EUR	% des actifs nets*
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs					
Obligations					
EUR					
200'000	EUR America Movil 10	4.750%	28.06.2022	207'496	2.38
100'000	EUR Anglo American Capital 14	3.250%	03.04.2023	105'163	1.20
100'000	EUR Banco de Sabadell 17	0.875%	05.03.2023	101'383	1.16
100'000	EUR Bank of Tokyo EMTN 11	0.875%	11.03.2022	100'595	1.15
100'000	EUR BASF 20	0.101%	05.06.2023	100'728	1.15
500'000	EUR China Construction Bank 21	0.000%	28.06.2024	499'370	5.73
200'000	EUR Citigroup 16	0.750%	26.10.2023	203'672	2.33
100'000	EUR CNRC Capital 07	1.871%	07.12.2021	100'285	1.15
200'000	EUR Deutsche Bank 20	1.500%	20.01.2022	201'154	2.30
300'000	EUR Emirates NBD 23	1.750%	23.03.2022	302'535	3.47
100'000	EUR FCA Bank 18	1.000%	21.02.2022	100'427	1.15
200'000	EUR Glencore Finance Europe 14	1.625%	18.01.2022	200'156	2.29
100'000	EUR Harley Davidson 20	3.875%	19.05.2023	106'450	1.22
100'000	EUR Heathrow Funding 14	1.875%	23.05.2022	101'360	1.16
200'000	EUR Indonesia Government Bond 16	2.625%	14.06.2023	208'550	2.39
300'000	EUR ING Groep 17	0.750%	09.03.2022	301'587	3.45
200'000	EUR JPMorgan Chase & Co 16	0.625%	25.01.2024	203'766	2.33
100'000	EUR Koninklijke KPN 12	4.250%	01.03.2022	101'827	1.17
100'000	EUR Lloyds Banking Group 16	1.000%	09.11.2023	102'584	1.18
100'000	EUR Merlin Properties Socimi 25	2.225%	25.04.2023	103'041	1.18
300'000	EUR Sinopec Group Overseas Development 15	1.000%	28.04.2022	301'788	3.46
400'000	EUR Standard Chartered 17	0.750%	03.10.2023	403'636	4.62
200'000	EUR Volvo Treasury 19	0.100%	24.05.2022	200'612	2.30
200'000	EUR Volvo Treasury 20	0.000%	11.02.2023	200'884	2.30
200'000	EUR Wells Fargo & Co 12	2.625%	16.08.2022	205'346	2.35
200'000	EUR York Build 15	1.250%	17.03.2022	201'576	2.31
100'000	EUR York Build 18	0.875%	20.03.2023	102'018	1.17
Total - EUR				5'067'989	58.05
Total - Obligations				5'067'989	58.05
Obligations convertibles à taux variable					
EUR					
200'000	EUR Banco Santander 17 FRN	0.000%	28.03.2023	201'904	2.31
400'000	EUR Banco Santander 17 FRN	0.000%	11.05.2024	408'156	4.69
100'000	EUR BNP Paribas 18 FRN	0.000%	19.01.2023	100'616	1.15
300'000	EUR Credit Agricole 17 FRN	0.000%	20.04.2022	301'275	3.45
300'000	EUR General Motors Financial 18 FRN	0.000%	26.03.2022	300'663	3.44

Nominal/ Nombre	Titres			Valeur de marché en EUR	% des actifs nets*
200'000	EUR Goldman Sachs Group 20 FRN	0.000%	21.04.2023	200'428	2.30
200'000	EUR Intesa Sanpaolo 17 FRN	0.000%	19.04.2022	200'988	2.30
200'000	EUR Mediobanca 17 FRN	0.000%	18.05.2022	200'786	2.30
300'000	EUR Morgan Stanley 17 FRN	0.000%	08.11.2022	300'210	3.44
290'000	EUR RCI Banque 17 FRN	0.000%	14.03.2022	290'667	3.33
Total - EUR				2'505'693	28.71
Total - Obligations convertibles à taux variable				2'505'693	28.71
Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs				7'573'682	86.76
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Obligations					
EUR					
200'000	EUR Bank of China 20	0.125%	16.01.2023	200'582	2.30
200'000	EUR Booking Holdings 15	2.150%	25.11.2022	204'492	2.34
Total - EUR				405'074	4.64
Total - Obligations				405'074	4.64
Total - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé				405'074	4.64
Total - Portefeuille-titres				7'978'756	91.40

Les annexes sont une partie essentielle des états financiers.
* Les écarts éventuels concernant les pourcentages de l'actif net sont dus aux arrondis effectués.

Convert Bond Global

	Actions de capitalisation (B)
Nombre d'actions en circulation au début de la période	391'440.035
Nombre d'actions émises	1'079.254
Nombre d'actions rachetées	59'453.374
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	333'065.915
Valeur nette d'inventaire par action	107.78

Annexes

Les annexes sont une partie essentielle du rapport semestriel.

			Coût d'acquisition	CHF
Etat des actifs nets	(2)	Actifs		
30 septembre 2021		Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	31'567'011	32'896'769
		Avoirs en banque		3'232'394
	(2)	A recevoir sur intérêts et dividendes		22'513
		A recevoir sur souscriptions		794
		A recevoir sur ventes de valeurs mobilières		3'465'831
		Total des actifs		39'618'301
		Passifs		
		Dettes envers les banques		163
		A payer frais de prestation de service		6'818
		A payer sur achats de valeurs mobilières		3'147'711
		A payer sur rachats		413'011
	(2, 9)	Perte non réalisée sur contrats de change à terme		101'749
		A payer frais d'audit		744
	(4)	Commission de gestion		31'310
		Frais de liquidation		9'986
		Autres passifs		9'884
		Total des passifs		3'721'376
		Actifs nets à la fin de la période		35'896'925
Variation de l'actif net		Actifs nets en début de période		42'858'229
du 1 avril 2021 au 30 septembre 2021		Pertes nettes provenant des Investissements		-361'280
		Variation du bénéfice/perte non réalisé(e) sur :		
		Ventes d'investissements		-1'762'611
		Contrats de change à terme		234'351
		Plus-/Moins-value réalisée sur:		
	(2)	Ventes d'investissements		997'472
	(2)	Opérations de change		521'429
	(2)	Contrats de change à terme		-209'769
		Souscriptions		118'501
		Rachats		-6'499'397
		Actifs nets à la fin de la période		35'896'925

Convert Bond Global

Annexes

Les annexes sont une partie essentielle du rapport semestriel.

Coût
d'acquisition

CHF

Comptes de profits et pertes

du 1 avril 2021 au 30 septembre 2021

(2)	Revenus	Intérêts bancaires	336
(2)		Intérêts sur obligations	-50'578
(2)		Dividendes provenant du portefeuille-titres	10
		Autres revenus	510
		Total des revenus	-49'722
(2)	Charges	Intérêts bancaires	9'583
(4)		Commission de gestion	203'933
(5)		Taxe d'abonnement	9'478
(6)		Frais d'audit, d'impressions et de publications	49'421
		Frais de prestation de service	13'084
		Frais de liquidation	19'802
(8)		Autres frais	6'257
		Total des frais	311'558
		Pertes nettes provenant des Investissements	-361'280

Convert Bond Global

Convert Bond Global

Portefeuille-titres

Nominal/ Nombre	Titres			Valeur de marché en CHF	% des actifs nets*
--------------------	--------	--	--	-------------------------------	--------------------------

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs

Obligations					
CHF					
1'400'000	CHF Sika 18	0.150%	05.06.2025	2'202'199	6.14
Total - CHF				2'202'199	6.14

EUR					
800'000	EUR Amadeus IT Group 20	1.500%	09.04.2025	1'148'303	3.20
400'000	EUR America Movil 21	0.000%	02.03.2024	448'446	1.24
400'000	EUR Atos 19	0.000%	06.11.2024	494'182	1.38
1'200'000	EUR Deutsche Post 17	0.050%	30.06.2025	1'545'522	4.31
700'000	EUR Geely Sweeden 19	0.000%	19.06.2024	959'373	2.67
200'000	EUR Grand City Properties 16	0.250%	02.03.2022	219'815	0.61
700'000	EUR Kering 19	0.000%	30.09.2022	851'349	2.38
500'000	EUR LEG Immobilien 17	0.875%	01.09.2025	656'654	1.83
1'300'000	EUR Umicore 20	0.000%	23.06.2025	1'582'636	4.42
10'000	EUR Veolia 19	0.000%	01.01.2025	365'172	1.02
Total - EUR				8'271'452	23.06

JPY					
80'000'000	JPY Ana Holdings 17	0.000%	19.09.2024	653'309	1.81
60'000'000	JPY Chugoku Electric Power 17	0.000%	25.01.2022	501'435	1.41
20'000'000	JPY Cosmo Energy Holdings 18	0.000%	05.12.2022	168'645	0.47
20'000'000	JPY CyberAgent 18	0.000%	17.02.2023	231'241	0.64
20'000'000	JPY Dainippon 18	0.000%	10.06.2022	170'218	0.47
40'000'000	JPY Edion 15	0.000%	19.06.2025	355'876	1.00
30'000'000	JPY Japan Airport Terminal 15	0.000%	04.03.2022	252'474	0.69
50'000'000	JPY Kansai Paint 16	0.000%	17.06.2022	428'725	1.20
60'000'000	JPY Mitsubishi 29	0.000%	29.03.2024	547'170	1.52
30'000'000	JPY Mitsumi Electric 15	0.000%	03.08.2022	348'869	0.97
60'000'000	JPY Nagoya Railroad 14	0.000%	11.12.2024	509'586	1.44
20'000'000	JPY Park24 18	0.000%	29.10.2025	161'404	0.45
30'000'000	JPY SBI Holdings 18	0.000%	13.09.2023	261'582	0.73
20'000'000	JPY Sumitomo Forestry 18	0.000%	27.09.2023	187'771	0.52
30'000'000	JPY Teijin 14	0.000%	10.12.2021	251'053	0.70
Total - JPY				5'029'358	14.02

USD					
750'000	USD BASF 09	0.925%	09.03.2023	701'044	1.95
1'000'000	USD Brenntag 02	1.875%	02.12.2022	1'109'149	3.09
800'000	USD Glencore 18	0.000%	27.03.2025	746'183	2.08
500'000	USD Illumina 18	0.000%	15.08.2023	544'616	1.52
200'000	USD Lenovo Group 19	3.375%	24.01.2024	259'920	0.72
1'000'000	USD Michelin 17	0.000%	10.01.2022	968'521	2.70
1'000'000	USD Southwest Airlines 20	1.250%	01.05.2025	1'394'237	3.88

Nominal/ Nombre	Titres			Valeur de marché en CHF	% des actifs nets*
--------------------	--------	--	--	-------------------------------	--------------------------

800'000	USD STMicroelectronics 20	0.000%	04.08.2025	939'253	2.62
1'200'000	USD Total 15	0.500%	02.12.2022	1'134'946	3.16
600'000	USD Vinci 17	0.375%	16.02.2022	622'397	1.73
Total - USD				8'420'266	23.45

Total - Obligations				23'923'275	66.67
---------------------	--	--	--	------------	-------

Total - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs				23'923'275	66.67
---	--	--	--	------------	-------

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé

Obligations					
EUR					
1'300'000	EUR Diasorin 21	0.000%	05.05.2028	1'555'399	4.34
700'000	EUR Eni 16	0.000%	13.04.2022	758'296	2.10
700'000	EUR Iberdrola 15	0.000%	11.11.2022	837'409	2.33
700'000	EUR Snam 17	0.000%	20.03.2022	795'967	2.22
Total - EUR				3'947'071	10.99

JPY					
30'000'000	JPY Hosiden 17	0.000%	20.09.2024	250'258	0.69
60'000'000	JPY Medipal 17	0.000%	07.10.2022	523'266	1.46
30'000'000	JPY Senko 17	0.000%	28.03.2022	282'050	0.78
40'000'000	JPY Ship Healthcare Holdings 18	0.000%	13.12.2023	391'884	1.09
30'000'000	JPY Toho Holdings 18	0.000%	23.06.2023	250'653	0.70
Total - JPY				1'698'111	4.72

USD					
200'000	USD ADM 20	0.000%	26.08.2023	195'572	0.54
800'000	USD Carrefour 17	0.000%	14.06.2023	736'869	2.05
1'500'000	USD Fortive 20	0.000%	15.02.2022	1'404'647	3.91
625'000	USD JPMorgan Chase & Co 18	0.250%	01.05.2023	631'341	1.76
375'000	USD JPMorgan Chase & Co 20	0.125%	01.01.2023	359'883	1.00
Total - USD				3'328'312	9.26

Total - Obligations				8'973'494	24.97
---------------------	--	--	--	-----------	-------

Total - Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé				8'973'494	24.97
---	--	--	--	-----------	-------

Total - Portefeuille-titres				32'896'769	91.64
-----------------------------	--	--	--	------------	-------

Les annexes sont une partie essentielle des états financiers.
* Les écarts éventuels concernant les pourcentages de l'actif net sont dus aux arrondis effectués.

Aperçu de l'actif net

31.03.2020 31.03.2021 **30.09.2021**

31.03.2020 31.03.2021 **30.09.2021**

Compartiments		Actifs nets			Valeur nette d'inventaire par action					
Swiss Money	CHF	45'916'209	39'276'152	33'347'628	A	LU0049807604	CHF	932.31	931.54	921.11
					B	LU0049808164	CHF	1'261.53	1'271.03	1'263.33
Euro Money	EUR	13'848'572	9'802'669	8'729'395	A	LU0071676877	EUR	463.80	465.18	459.87
					B	LU0071676950	EUR	729.77	741.54	738.95
Convert Bond Global	CHF	44'993'381	42'858'229	35'896'925	B	LU0299024371	CHF	96.00	109.49	107.78

Informations générales

1. Présentation

Raiffeisen Schweiz (Luxembourg) Fonds (le «fonds») a été constitué le 30 novembre 1993 en tant que société anonyme de droit luxembourgeois sous la forme d'une Société d'Investissement à Capital Variable («SICAV»). Le fonds relève de la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée (la «loi de 2010»).

Ni le Fonds ni ses actions ne sont enregistrés aux États-Unis conformément à l'US Securities Act de 1933 ou à l'US Investment Company Act de 1940. Ils ne peuvent être proposés directement ou indirectement à l'achat ou à la vente à des ressortissants américains, «US Persons» (personnes considérées comme des ressortissants américains au sens d'une loi ou d'un règlement américain(e) (notamment le United States Securities Act de 1933 dans sa version en vigueur)).

Les actions du fonds sont souscrites sur la base des informations et déclarations fournies dans les Statuts, le prospectus de vente ainsi que les derniers rapports annuel ou semestriel, si celui-ci est plus récent. Le document d'information clé pour l'investisseur («DICI») fait également partie des informations précontractuelles fournies à l'investisseur. Les autres informations précontractuelles mises à disposition du client incluent par ailleurs le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). Toutes les autres informations ou déclarations à ce sujet sont infondées. Ni la distribution du prospectus de vente ni l'offre, l'émission ou la vente d'actions du Fonds n'impliquent que les informations fournies par le prospectus de vente ou par les DICI sont exactes après la date de publication desdits documents. Le prospectus de vente et les DICI seront mis à jour ou créés en temps voulu en vue de tenir compte de modifications importantes (par exemple l'émission de nouvelles classes d'actions). Il est recommandé aux souscripteurs et acheteurs potentiels de demander au siège du Fonds si une version remaniée du prospectus de vente et/ou des DICI a été publiée ultérieurement.

2. TER (Total Expense Ratio)

Les commissions et frais liés à la gestion des compartiments sont exprimés sous la forme d'un ratio connu sous le nom de «Total Expense Ratio (TER)». Ce ratio exprime l'ensemble des commissions et frais courants supportés par les compartiments (charges d'exploitation) à titre rétrospectif en pourcentage de leurs actifs nets et se calcule selon la formule suivante:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total des charges d'exploitation}}{\text{Actifs nets moyens du fonds en unités dans la devise de référence du compartiment}} \times 100$$

Le TER est déterminé conformément à la directive du 16 mai 2008 (Etat: 20 avril 2015) de la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) relative au calcul et à la publication du TER.

Au 30 septembre 2021, le TER de chaque compartiment pour les 12 derniers mois s'élevait à:

Compartiment	TER en %
Swiss Money	0.37
Euro Money	0.56
Convert Bond Global	1.31

Annexes aux états financiers (Notes)

1. Présentation des états financiers

Chaque compartiment peut proposer des actions de distribution et/ou de capitalisation. Les porteurs d'actions de distribution ont droit au paiement de dividendes et d'autres distributions. En ce qui concerne les actions de capitalisation en revanche, les montants correspondants ne sont pas versés aux actionnaires mais investis pour leur compte dans le compartiment concerné.

Au 30 septembre 2021, le Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds se compose de trois compartiments, qui émettent chacun leurs propres actions. Deux compartiments proposent deux classes d'actions, tandis que le dernier n'en propose qu'une.

Deux classes - Actions de distribution et de capitalisation	Devise de référence
Swiss Money	CHF
Euro Money	EUR

Une classe - Actions de capitalisation	Devise de référence
Convert Bond Global	CHF

Conformément aux dispositions du droit luxembourgeois, un état consolidé des actifs nets et des activités commerciales de tous les compartiments est préparé en CHF.

2. Principes de présentation des comptes

Évaluation des placements du portefeuille-titres

Les titres cotés ou négociés sur des bourses officielles sont évalués au cours de clôture du jour précédant le jour de l'évaluation. Si un titre est coté sur plusieurs bourses, le cours de clôture sur la bourse constituant le marché principal de ce titre est déterminant. Les titres qui ne sont pas admis à la cote officielle d'une bourse mais qui sont cotés ou négociés sur un autre marché réglementé, reconnu, ouvert au public et en fonctionnement régulier, sont évalués au cours de clôture du jour précédant le jour de l'évaluation sur ce marché.

Si un titre détenu par le fonds n'est pas coté ou négocié sur un marché réglementé, ou si ses cours ne reflètent pas sa valeur réelle, il sera évalué sur la base de sa valeur probable de réalisation telle qu'estimée avec prudence et en toute bonne foi. S'agissant des titres à revenu fixe d'une échéance de moins de 12 mois détenus dans les compartiments Swiss Money et Euro Money, les cours sont déterminés en fonction du processus d'amortissement. Les fonds de placement ouverts sont évalués à leur dernier cours de marché connu. Les titres détenus dans les compartiments qui sont libellés dans une autre devise que celle des compartiments peuvent éventuellement être couverts par des contrats de change à terme. Les contrats de change à terme, contrats à terme (futures), options et

swaps sont évalués à leur dernier cours de marché connu. Les plus-values et moins-values non réalisées correspondantes sont comptabilisées dans l'«état des actifs nets». La valeur de réalisation des contrats de change à terme et des contrats à terme (futures) est déterminée sur la base des cours à terme à la date de clôture du bilan pour l'échéance des contrats. Les opérations de change sont converties au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les positions en devises des actifs et passifs sont converties dans la devise de référence au taux de change en vigueur à la date de clôture du bilan. Dans le cadre d'une transaction, le taux de change en vigueur au moment où celle-ci a été initiée est utilisé.

Les états financiers ont été préparés sur la base de la valeur nette d'inventaire calculée au 30 septembre 2021.

Plus-values et moins-values réalisées sur contrats à terme

Les contrats à terme sont effectués hors bilan et évalués au dernier prix de marché disponible. Les plus-values et moins-values réalisées sur la vente de contrats à terme sont évaluées selon le principe FIFO (First in first out). Les plus-/moins-values réalisées sont reprises dans le compte de profits et pertes au poste «Plus-/moins-values réalisées sur contrats à terme», en termes nets.

Les variations des plus-/moins-values non réalisées figurent dans le compte de profits et pertes sous le poste «Variation des plus-/moins-values non réalisées sur: contrats à terme».

Plus-values et moins-values réalisées sur contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont effectués hors bilan et évalués au cours de change à terme du jour de l'évaluation. Les plus-/moins-values réalisées sont reprises dans le compte de profits et pertes au poste «Plus-/moins-values réalisées sur contrats de change à terme», en termes nets.

Les variations des plus-/moins-values non réalisées figurent dans le compte de profits et pertes au poste «Variation des plus-/moins-values non réalisées sur: contrats de change à terme».

2. Principes de présentation des comptes (suite)

Plus-values et moins-values réalisées sur la vente de titres

Les plus/moins-values réalisées sur la vente de titres sont calculées sur la base du coût moyen. Les plus/moins-values réalisées sur contrats de change à terme et contrats à terme sont calculées selon le principe FIFO.

Plus-values et moins-values réalisées sur options

Les plus-/moins-values réalisées sont reprises dans le compte de profits et pertes au poste «Plus-/moins-values réalisées sur: options», en termes nets. Les variations des plus-/moins-values non réalisées figurent dans le compte de profits et pertes au poste «Variation des plus-/moins-values non réalisées sur: options».

Revenus

Intérêts bancaires:

Les intérêts courus sont imputés quotidiennement.

Dividendes provenant du portefeuille-titres:

Les dividendes sont reconnus en tant que revenus à partir du jour où les titres se négocient pour la première fois «ex-dividende», pourvu que le fonds ait facilement accès à de telles informations.

Intérêts sur obligations:

S'agissant des titres des deux compartiments obligataires à court terme, les coupons perçus sont repris sous «Intérêts sur obligations».

Depuis le 30 septembre 2021, les coupons à recevoir sont repris sous «A recevoir sur intérêts et dividendes». Les montants totaux pour chaque compartiment sont les suivants:

Compartiment	Devise	Montant
Swiss Money	CHF	122'856
Euro Money	EUR	37'393
Convert Bond Global	CHF	22'513

Charges

Intérêts bancaires:

Les intérêts courus sont imputés quotidiennement.

Devise de référence

Les livres de comptes des compartiments sont tenus en francs suisses, à l'exception de ceux du compartiment Euro Money tenus en euros. Dans le cadre de la préparation des états consolidés, les devises de référence sont converties en francs suisses en vertu du droit luxembourgeois.

Frais de constitution

Les frais de constitution du fonds ont été entièrement amortis sur une période de cinq ans et imputés à chaque compartiment proportionnellement à la valeur nette d'inventaire des compartiments concernés.

3. Taux de change

Les taux de change suivants ont été appliqués à la conversion en francs suisses des positions libellées dans d'autres devises dans le cadre du bilan du 30 septembre 2021:

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

4. Commission de gestion et frais de prestation de service

Le gestionnaire d'actifs et les sociétés de distribution perçoivent une rémunération globale payable à la fin de chaque mois. Celle-ci est calculée en fonction de la valeur nette d'inventaire quotidienne moyenne du fonds au cours du mois concerné et correspond aux données suivantes au 30 septembre 2021:

Compartiment	Commission annuelle en %
Swiss Money	0.15
Euro Money	0.25
Convert Bond Global	1.00

Le fonds verse par ailleurs un honoraire (Frais de prestation de service) qui couvre les coûts supportés par la Société de gestion au titre des services centraux (p. ex. la gestion des risques), de l'administration centrale et de la fonction de dépositaire. Cet honoraire est calculé sur la base de la valeur nette d'inventaire quotidienne moyenne du Fonds pour le mois concerné et est facturé mensuellement. Il s'élève à 0.15% maximum par an.

5. Imposition

Conformément à la loi et aux pratiques usuelles, le Fonds n'est soumis à aucune imposition sur les revenus ou les plus-values au Luxembourg. Le Fonds n'est soumis à aucun impôt sur la fortune au Luxembourg. Le Fonds est toutefois soumis à une taxe d'abonnement au Luxembourg. Aucune taxe d'abonnement n'est imputable à la valeur des placements du Fonds dans d'autres organismes de placement collectif de droit luxembourgeois. La taxe d'abonnement s'élève à 0.05% des actifs nets d'un compartiment, à l'exception des compartiments obligataires à court terme Swiss Money et Euro Money, pour lesquels une taxe d'abonnement de 0.01% est appliquée. Cette taxe est calculée sur les actifs nets du Fonds à la fin de chaque trimestre et payable au pro rata tous les trois mois.

Les revenus d'intérêts et dividendes perçus par le Fonds peuvent être soumis à une retenue à la source non remboursable dans l'Etat d'origine de ces revenus. Le Fonds peut également être soumis à des impôts sur les plus-values/gains réalisé(e)s ou non dans le pays où sont réalisés les placements. Des conventions de double-imposition signées par le Luxembourg peuvent s'appliquer au Fonds, lesquelles prévoient une exonération de la retenue à la source ou une réduction du taux d'imposition. Les plus-values, les revenus sur dividendes et les versements d'intérêts provenant d'autres pays sont susceptibles d'être soumis à un impôt à la source ou à un impôt sur les plus-values en vigueur dans ces pays.

6. Commissions et frais

Les frais d'exploitation généraux du fonds sont répartis entre les différents compartiments proportionnellement à leurs actifs nets.

7. Valeur nette d'inventaire par action

Le calcul de la valeur nette d'inventaire par action (qui doit être effectué deux fois par mois minimum), ainsi que l'émission, la conversion et le rachat d'actions, peuvent être réalisés à des dates et à des fréquences différentes selon le compartiment. La fréquence de calcul de la valeur nette d'inventaire pour chaque compartiment est spécifiée dans la Partie spéciale correspondante du prospectus de vente.

8. Autres frais

La rubrique «Autres frais» présentée dans le compte de résultat du 30 septembre 2021 inclut:

Compartiment	Description	Montant dans la devise du compartiment
Swiss Money	Conseils fiscaux généraux	832
	Frais de courtage	667
	Frais juridiques	1'869
	Autres frais	3'008
	Total	6'376
Euro Money	Conseils fiscaux généraux	234
	Frais juridiques	609
	Autres frais	1'249
	Total	2'092
Convert Bond Global	Conseils fiscaux généraux	936
	Frais juridiques	2'110
	Autres frais	3'211
	Total	6'257

9. Opérations hors bilan

La contrepartie des contrats de change à terme et contrats à terme énumérés ci-après est RBC IS Bank Luxembourg.

Contrats de change à terme

Le Fonds peut, le cas échéant, couvrir les éventuels risques de change par des contrats de change à terme. Au 30 septembre 2021, les contrats de change à terme suivants étaient en cours:

Compartiment	Echéance	Achats		Ventes		Plus/moins-value non réalisée dans la devise du compartiment	
Swiss Money	29.10.2021	CHF	473'088	AUD	700'000	CHF	1'679
Swiss Money	29.10.2021	CHF	2'119'805	USD	2'300'000	CHF	-24'215
Swiss Money	29.10.2021	CHF	2'324'172	EUR	2'150'000	CHF	121
						CHF	-22'415
Convert Bond Global	08.10.2021	CHF	12'632'694	USD	13'745'000	CHF	-186'580
Convert Bond Global	11.10.2021	CHF	6'490'889	JPY	776'210'000	CHF	2'578
Convert Bond Global	11.10.2021	CHF	12'671'669	EUR	11'650'000	CHF	77'454
Convert Bond Global	11.10.2021	CHF	495'207	GBP	390'000	CHF	4'799
						CHF	-101'749

Contrats à terme

Au 30 septembre 2021, les contrats à terme suivants étaient en cours:

Compartiment	Type de contrat	Devise du contrat	Nombre de contrats	Engagement	Devise du contrat	Plus/moins-value non réalisée dans la devise du compartiment	
Swiss Money	EURO SCHATZ 08/12/2021	EUR	-33	-3'702'765	CHF		2'676
					CHF		2'676

10. Prêts de titres

Aucun titre n'a fait l'objet d'un prêt sur la période du 1er avril 2021 au 30 septembre 2021.

11. Exposition globale

Le risque total de tous les compartiments du Fonds est calculé selon l'approche par les engagements.

12. Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation

Pendant la période écoulée du Fonds, aucun compartiment n'a eu recours à des opérations de financement sur titres et swaps sur rendement total au sens du Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 sur la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n° 648/2012 («SFTR»). Par conséquent, aucune information au sens de l'article 13 du règlement susmentionné n'est à communiquer aux actionnaires dans le rapport semestriel.

13. Événements importants survenus pendant la période

Aucun.

14. Événements importants survenus après la fin de la période

Au 12 octobre 2021, le compartiment Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds - Convert Bond Global a été fusionné avec le compartiment FISCH Umbrella Fund - FISCH Convertible Global Sustainable Fund.

Informations générales (non révisées)

Informations sur la rémunération (en EUR) des collaborateurs de Vontobel Asset Management S.A. au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2020.

Nombre de collaborateurs au 31.12.2020: 71.

Rémunération totale pour l'exercice 2020	13'368'232
dont rémunérations variables en 2020	5'498'018

Catégories de collaborateurs identifiées*	
Rémunérations fixes par an au 31.12.2020	1'101'000
Rémunérations variables en 2020	528'881

*Catégories de collaborateurs identifiées

Direction générale:

direction, fonctions de contrôle, responsable de la gestion de portefeuille.

Les détails relatifs aux conditions de rémunération des catégories d'employés identifiées figurent dans la politique de rémunération de Vontobel Asset Management S.A. et sont mises à disposition de l'investisseur sur demande. Ni la société de gestion ni le fonds ne versent de rémunération à des employés identifiés par des délégués.

Le contrôle annuel de l'application de la politique de rémunération s'est soldé positivement.

Comment entrer en contact avec nous...

Avez-vous des questions?

Veillez nous téléphoner:

Tél. +41 71 225 94 36

Raiffeisen Suisse société coopérative, Raiffeisenplatz, CH-9001 St-Gall

www.raiffeisen.ch ou fonds@raiffeisen.ch

Souscriptions directes

RBC Investor Services Bank S.A.

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

Tél. +352 2605-1, Fax +352 2460-9500

Souscriptions/Rachats

Par l'intermédiaire de votre Banque Raiffeisen ou banque dépositaire

Coupures

Fractions à trois décimales

