Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds

Rapporto semestrale 2021

R.C.S. Luxembourg B45656

RAIFFEISEN

Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds (il «Fondo»)

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

Rapporto semestrale non-certificato
per il periodo dal 1° aprile 2021 al 30 settembre 2021

Non è possibile accogliere sottoscrizioni di azioni del Fondo basate esclusivamente sui rapporti periodici. Le sottoscrizioni di azioni del Fondo dovrebbero essere effettuate unicamente sulla base dell'attuale versione del prospetto informativo del Fondo nonché dei «Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori» oppure «Key Investor Information Document(s)» («KIID(s)»), cui sono allegate l'ultimo rapporto annuale et l'ultimo rapporto semestrale, se quest'ultimo è stato pubblicato successivamente. Tali documenti, lo statuto del Fondo e il prospetto relativo alle operazioni di acquisto e di vendita possono essere ottenuti gratuitamente presso il Rappresentante in Svizzera, Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Raiffeisenplatz, CH-9001 San Gallo, presso l'Agente pagatore in Svizzera, Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Raiffeisenplatz, CH-9001 San Gallo e presso la sede legale del Fondo, all'indirizzo 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo.

Un eventuale investimento dev'essere effettuato solo dopo avere studiato a fondo il prospetto di vendita.

In caso di divergenze tra la versione tedesca e la traduzione, farà fede la versione tedesca.

Ogni azionista del Fondo autorizza Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo, a consultare le iscrizioni nel registro degli azionisti, per offrire i suoi servizi destinati ai titolari di azioni.

Indice

Organizzazione	4
Performance	5
Bilancio consolidato dell'Umbrella Fonds	6
Dati di base dei comparti	7
Raiffeisen Fonds - Swiss Money	8
Raiffeisen Fonds - Euro Money	12
Raiffeisen Fonds - Convert Bond Global	14
Compendio del patrimonio del fondo	17
Informazioni generali	18
Spiegazioni sul rapporto annuale (Note)	19
Informazioni generale (non certificate)	24

Organizzazione

Sede legale
Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds,
11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo
Tel. +352 4590-1, Fax +352 4590 2010

Consiglio di amministrazione del Fondo

Presidente
Roland Jürg Altwegg, Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo

Vicepresidente
Gabriela Ziltener, Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo

Membri
Dorothee Wetzel, Vontobel Asset Management AG, Zurigo

Società di gestione
Vontobel Asset Management S.A., 18, rue Erasme, L-1468 Lussemburgo
Tel. +352 26 34 74 1, Fax +352 26 34 74 35 33

Banca depositaria, Amministratore, Agente di trasferimento, registrazione e domicillio
RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Lussemburgo
Tel. +352 2605-1, Fax +352 24 60 95 00

Gestore
Vontobel Asset Management AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo
Tel. +41 58 283 71 50, Fax +41 58 283 71 51

Consulente legale in Lussemburgo
Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, 2, Place Winston Churchill, B.P. 425, L-2014 Lussemburgo

Revisore dei conti
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Lussemburgo

Agente rappresentante e vendite per la Svizzera
Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Raiffeisenplatz, CH-9001 San Gallo
Tel. +41 71 225 94 36, E-mail: fonds@raiffeisen.ch

Agente pagatore in Svizzera
Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Raiffeisenplatz, CH-9001 San Gallo
Tel. +41 71 225 94 36, E-mail: fonds@raiffeisen.ch

Performance

Nella valuta del Comparto Raiffeisen Fonds	Valuta	Lancio	2018*	2019*	2020*	2021** 01.01 – 30.09.2021	Dal lancio al 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 indicata è costituita da dati storici, sulla base dei quali è impossibile dedurre l'evoluzione attuale o futura della performance. Le commissioni e le spese percepite all'emissione e, se del caso, al rimborso delle azioni non sono state considerate per il calcolo dei dati relativi alla performance.

* La performance non certificata dal Revisore dei conti è stata calcolata alla fine del rispettivo anno secondo la Direttiva SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association) del 16 maggio 2008 (versione del 1° luglio 2013).
** La performance è stata calcolata al 30 settembre 2021 secondo la Direttiva SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association) del 16 maggio 2008 (versione del 1° luglio 2013).

Bilancio consolidato dell'Umbrella Fonds

Le spiegazioni costituiscono parte essenziale del rapporto semestrale.

	Spiegazioni			Costi	CHF
Analisi del patrimonio netto	(2)	**Attivo**	Titoli al valore di mercato	68'392'642	69'357'995
30 settembre 2021			Credito bancario		9'788'991
	(2)		Crediti da interessi e dividendi		185'796
			Crediti da sottoscrizioni		1'195
			Crediti da vendita di titoli		3'465'831
	(2, 9)		Utile netto non realizzato su contratti finanziari a termine		2'676
			Totale attività		**82'802'484**
		Passivo	Scoperto bancario		2'839
			Da pagare per prestazioni di servizi		10'277
			Da pagare per l'acquisto di valori mobiliari		3'438'188
			Da pagare per i riscatti		465'846
	(2, 9)		Perdita non realizzata su contratti a termine su valute		124'164
			Da pagare per revisioni dovute		1'458
	(4)		Commissioni di gestione		37'432
			Costi di liquidazione		9'986
			Altro passivo		30'165
			Totale passività		**4'120'355**
			Valore patrimoniale netto alla fine del periodo		**78'682'129**
Variazione del patrimonio netto			Valore patrimoniale netto all'inizio del periodo		92'977'446
dal 1° aprile 2021 al 30 settembre 2021			Differenza di conversione		-245'145
			Proventi netti da investimenti		-356'175
			Variazione dell'utile/perdita non realizzato/a su:		
			La vendita di investimenti		-1'859'754
			Contratti a termine su valute		409'737
			Contratti finanziari a termine		3'151
			Variazione dell'utile/perdita realizzato/a su:		
	(2)		La vendita di investimenti		790'141
	(2)		Operazioni su valute		418'960
	(2)		Contratti finanziari a termine		-3'427
	(2)		Contratti a termine su valute		-235'239
			Sottoscrizioni		250'909
			Riscatti		-13'383'302
			Distribuzione di dividendi		-85'173
			Valore patrimoniale netto alla fine del periodo		78'682'129
Conto economico	(2)	**Proventi**	Interessi bancari		502
dal 1° aprile 2021 al 30 settembre 2021	(2)		Interessi su obbligazioni		94'854
	(2)		Proventi da dividendi		10
			Altri proventi		1'075
			Totale proventi		**96'441**
	(2)	**Spese**	Interessi bancari		27'549
	(4)		Commissione di gestione		243'431
	(5)		Taxe d'abonnement		11'670
	(6)		Spese di revisione, stampa e pubblicazione		100'921
			Pagamenti per prestazioni di servizi		34'348
			Spese di liquidazione		19'802
	(8)		Altri spese		14'895
			Totale costi		**452'616**
			Proventi netti da investimenti		**-356'175**

Dati di base dei comparti

	Valuta	Attivi totali del comparto in mio.			Dividendi (A*-classe)			Data del lancio	Numero di valore	
		31.03.2020	31.03.2021	30.09.2021	2019	2020	2021		A	B
Obbligazioni a breve termine										
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
Obbligazioni										
Convert Bond Global	CHF	45	43	36	-	-	-	01.10.2007		3'291'267
Azioni										

* A = classe a distribuzione / B = classe a capitalizzazione

Swiss Money

	Azioni a distribuzione (A)	Azioni a capitalizzazione (B)
Numero delle azioni in circolazione all'inizio del periodo	14'216.382	20'481.710
Numero di azioni emesse	12.000	32.135
Numero di azioni rimborsate	2'160.773	2'915.890
Numero delle azioni in circolazione alla fine del periodo	**12'067.609**	**17'597.955**
Valore patrimoniale netto per azione	921.11	1'263.33

Spiegazioni

Le spiegazioni costituiscono parte essenziale del rapporto semestrale.

				Costi	CHF
Analisi del patrimonio netto	(2)	**Attivo**	Titoli al valore di mercato	28'139'721	27'835'185
30 settembre 2021			Credito bancario		5'755'737
	(2)		Crediti da interessi e dividendi		122'856
			Crediti da sottoscrizioni		401
	(2, 9)		Utile netto non realizzato su contratti finanziari a termine		2'676
			Totale attività		**33'716'855**
		Passivo	Scoperto bancario		2'676
			Da pagare per prestazioni di servizi		2'742
			Da pagare per l'acquisto di valori mobiliari		290'477
			Da pagare per i riscatti		35'928
	(2, 9)		Perdita non realizzata su contratti a termine su valute		22'415
			Da pagare per revisioni dovute		626
	(4)		Commissioni di gestione		4'150
			Altro passivo		10'213
			Totale passività		**369'227**
			Valore patrimoniale netto alla fine del periodo		**33'347'628**
Variazione del patrimonio netto			Valore patrimoniale netto all'inizio del periodo		39'276'152
dal 1° aprile 2021 al 30 settembre 2021			Proventi netti da investimenti		-6'595
			Variazione dell'utile/perdita non realizzato/a su:		
			La vendita di investimenti		-91'797
			Contratti a termine su valute		175'386
			Contratti finanziari a termine		3'151
			Variazione dell'utile/perdita realizzato/a su:		
	(2)		La vendita di investimenti		-166'743
	(2)		Operazioni su valute		-102'506
	(2)		Contratti finanziari a termine		-3'427
	(2)		Contratti a termine su valute		-25'470
			Sottoscrizioni		51'893
			Riscatti		-5'699'397
			Distribuzione di dividendi		-63'019
			Valore patrimoniale netto alla fine del periodo		33'347'628

Swiss Money

Le spiegazioni costituiscono parte essenziale del rapporto semestrale.

Conto economico
dal 1° aprile 2021 al 30 settembre 2021

Spiegazoni			Costi CHF
(2)	**Proventi**	Interessi bancari	166
(2)		Interessi su obbligazioni	97'356
		Altri proventi	439
		Totale proventi	**97'961**
(2)	**Spese**	Interessi bancari	16'456
(4)		Commissione di gestione	26'998
(5)		Taxe d'abonnement	1'709
(6)		Spese di revisione, stampa e pubblicazione	39'091
		Pagamenti per prestazioni di servizi	13'926
(8)		Altri spese	6'376
		Totale costi	**104'556**
		Proventi netti da investimenti	**-6'595**

Swiss Money

Portafoglio

Nominali/ Quantità		Titoli			Valore di mercato in CHF	% del patrimoni netto*
Titoli trasferibili quotati in una Borsa ufficiale						
Obbligazioni						
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
Totale - 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
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

Le spiegazioni costituiscono parte essenziale dell'analisti.
* Eventuali differenze nelle percentuali del patrimonio netto sono dovute ad arrotondamenti.

Portafoglio

Nominali/ Quantità		Titoli			Valore di mercato in CHF	% del patrimoni netto*
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
Totale - 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
Totale - 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**
Totale - Obbligazioni					**24'337'492**	**72.97**
Obbligazioni a tasso variabile						
AUD						
150'000	AUD	National Australia Bank New York Branch 18 FRN	0.000%	18.11.2030	103'057	0.31
Totale - AUD					**103'057**	**0.31**
CHF						
700'000	CHF	Swiss Life 19 FRN	0.000%	06.12.2021	700'280	2.10
Totale - 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
Totale - EUR					**704'820**	**2.12**
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**
Totale - Obbligazioni a tasso variabile					**2'912'919**	**8.74**
Totale - Titoli trasferibili quotati in una Borsa ufficiale					**27'250'411**	**81.71**
Titoli negoziabili trattati su un altro mercato regolamentato						
Obbligazioni						
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**
Totale - Obbligazioni					**469'667**	**1.41**
Totale - Titoli negoziabili trattati su un altro mercato regolamentato					**469'667**	**1.41**
Parti di Fondi						
Obligationenfonds						
EUR						
694	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR			115'107	0.35
Totale - EUR					**115'107**	**0.35**
Total - Obligationenfonds					**115'107**	**0.35**
Totale - Parti di fondi					**115'107**	**0.35**
Totale - Investimenti					**27'835'185**	**83.47**

Le spiegazioni costituiscono parte essenziale dell'analisti.
* Eventuali differenze nelle percentuali del patrimonio netto sono dovute ad arrotondamenti.

Euro Money

	Azioni a distribuzione (A)	Azioni a capitalizzazione (B)
Numero delle azioni in circolazione all'inizio del periodo	6'023.434	9'440.721
Numero di azioni emesse	-	100.487
Numero di azioni rimborsate	575.000	1'118.688
Numero delle azioni in circolazione alla fine del periodo	**5'448.434**	**8'422.520**
Valore patrimoniale netto per azione	459.87	738.95

Spiegazioni

Le spiegazioni costituiscono parte essenziale del rapporto semestrale.

				Costi	EUR
Analisi del patrimonio netto	(2)	**Attivo**	Titoli al valore di mercato	8'034'133	7'978'756
30 settembre 2021			Credito bancario		740'765
	(2)		Crediti da interessi e dividendi		37'393
			Totale attività		**8'756'914**
		Passivo	Da pagare per prestazioni di servizi		663
			Da pagare per i riscatti		15'638
			Da pagare per revisioni dovute		81
	(4)		Commissioni di gestione		1'824
			Altro passivo		9'313
			Totale passività		**27'519**
			Valore patrimoniale netto alla fine del periodo		**8'729'395**
Variazione del patrimonio netto			Valore patrimoniale netto all'inizio del periodo		9'802'669
dal 1° aprile 2021 al 30 settembre 2021			Utile netto sugli investimenti		10'822
			Variazione dell'utile/perdita non realizzato/a su:		
			La vendita di investimenti		-4'945
			Variazione dell'utile/perdita realizzato/a su:		
	(2)		La vendita di investimenti		-37'542
	(2)		Operazioni su valute		34
			Sottoscrizioni		74'473
			Riscatti		-1'095'624
			Distribuzione di dividendi		-20'492
			Valore patrimoniale netto alla fine del periodo		8'729'395
Conto economico	(2)	**Proventi**	Interessi su obbligazioni		44'468
dal 1° aprile 2021 al 30 settembre 2021			Altri proventi		117
			Totale proventi		**44'585**
	(2)	**Spese**	Interessi bancari		1'397
	(4)		Commissione di gestione		11'562
	(5)		Taxe d'abonnement		447
	(6)		Spese di revisione, stampa e pubblicazione		11'478
			Pagamenti per prestazioni di servizi		6'787
	(8)		Altri spese		2'092
			Totale costi		**33'763**
			Utile netto sugli investimenti		**10'822**

Euro Money

Portafoglio

Nominali/ Quantità		Titoli			Valore di mercato in EUR	% del patrimoni netto*
Titoli trasferibili quotati in una Borsa ufficiale						
Obbligazioni						
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
Totale - EUR					**5'067'989**	**58.05**
Totale - Obbligazioni					**5'067'989**	**58.05**
Obbligazioni a tasso variabile						
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
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
Totale - EUR					**2'505'693**	**28.71**
Totale - Obbligazioni a tasso variabile					**2'505'693**	**28.71**
Totale - Titoli trasferibili quotati in una Borsa ufficiale					**7'573'682**	**86.76**
Titoli negoziabili trattati su un altro mercato regolamentato						
Obbligazioni						
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
Totale - EUR					**405'074**	**4.64**
Totale - Obbligazioni					**405'074**	**4.64**
Totale - Titoli negoziabili trattati su un altro mercato regolamentato					**405'074**	**4.64**
Totale - Investimenti					**7'978'756**	**91.40**

Le spiegazioni costituiscono parte essenziale dell'analisti.
* Eventuali differenze nelle percentuali del patrimonio netto sono dovute ad arrotondamenti.

Convert Bond Global

	Azioni a capitalizzazione (B)
Numero delle azioni in circolazione all'inizio del periodo	391'440.035
Numero di azioni emesse	1'079.254
Numero di azioni rimborsate	59'453.374
Numero delle azioni in circolazione alla fine del periodo	**333'065.915**
Valore patrimoniale netto per azione	107.78

Spiegazioni

Le spiegazioni costituiscono parte essenziale del rapporto semestrale.

				Costi	CHF
Analisi del patrimonio netto	(2)	**Attivo**	Titoli al valore di mercato	31'567'011	32'896'769
30 settembre 2021			Credito bancario		3'232'394
	(2)		Crediti da interessi e dividendi		22'513
			Crediti da sottoscrizioni		794
			Crediti da vendita di titoli		3'465'831
			Totale attività		**39'618'301**
		Passivo	Scoperto bancario		163
			Da pagare per prestazioni di servizi		6'818
			Da pagare per l'acquisto di valori mobiliari		3'147'711
			Da pagare per i riscatti		413'011
	(2, 9)		Perdita non realizzata su contratti a termine su valute		101'749
			Da pagare per revisioni dovute		744
	(4)		Commissioni di gestione		31'310
			Costi di liquidazione		9'986
			Altro passivo		9'884
			Totale passività		**3'721'376**
			Valore patrimoniale netto alla fine del periodo		**35'896'925**
Variazione del patrimonio netto			Valore patrimoniale netto all'inizio del periodo		42'858'229
dal 1° aprile 2021 al 30 settembre 2021			Proventi netti da investimenti		-361'280
			Variazione dell'utile/perdita non realizzato/a su:		
			La vendita di investimenti		-1'762'611
			Contratti a termine su valute		234'351
			Variazione dell'utile/perdita realizzato/a su:		
	(2)		La vendita di investimenti		997'472
	(2)		Operazioni su valute		521'429
	(2)		Contratti a termine su valute		-209'769
			Sottoscrizioni		118'501
			Riscatti		-6'499'397
			Valore patrimoniale netto alla fine del periodo		35'896'925

Convert Bond Global

Le spiegazioni costituiscono parte essenziale del rapporto semestrale.

Conto economico
dal 1° aprile 2021 al 30 settembre 2021

Spiegazoni		Costi	CHF
(2)	**Proventi**	Interessi bancari	336
(2)		Interessi su obbligazioni	-50'578
(2)		Proventi da dividendi	10
		Altri proventi	510
		Totale proventi	**-49'722**
(2)	**Spese**	Interessi bancari	9'583
(4)		Commissione di gestione	203'933
(5)		Taxe d'abonnement	9'478
(6)		Spese di revisione, stampa e pubblicazione	49'421
		Pagamenti per prestazioni di servizi	13'084
		Spese di liquidazione	19'802
(8)		Altri spese	6'257
		Totale costi	**311'558**
		Proventi netti da investimenti	**-361'280**

Convert Bond Global

Portafoglio

Nominali/ Quantità		Titoli			Valore di mercato in CHF	% del patrimoni netto*
Titoli trasferibili quotati in una Borsa ufficiale						
Obbligazioni						
CHF						
1'400'000	CHF	Sika 18	0.150%	05.06.2025	2'202'199	6.14
Totale - 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
Totale - 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
Totale - 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
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**
Totale - Obbligazioni					**23'923'275**	**66.67**
Totale - Titoli trasferibili quotati in una Borsa ufficiale					**23'923'275**	**66.67**
Titoli negoziabili trattati su un altro mercato regolamentato						
Obbligazioni						
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
Totale - 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
Totale - 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**
Totale - Obbligazioni					**8'973'494**	**24.97**
Totale - Titoli negoziabili trattati su un altro mercato regolamentato					**8'973'494**	**24.97**
Totale - Investimenti					**32'896'769**	**91.64**

Le spiegazioni costituiscono parte essenziale dell'analisti.

* Eventuali differenze nelle percentuali del patrimonio netto sono dovute ad arrotondamenti.

Compendio del patrimonio del fondo

Comparto		Valore patrimoniale						Valore patrimoniale netto per azione		
		31.03.2020	31.03.2021	**30.09.2021**				31.03.2020	31.03.2021	**30.09.2021**
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**

Informazioni generali

1. Introduzione

Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds (il «Fondo») è stato costituito il 30 novembre 1993 ai sensi del diritto lussemburghese come société anonyme (società per azioni) sotto forma di Société d'Investissement à Capital Variable («SICAV», società di investimento a capitale variabile). Il Fondo rientra nell'ambito di applicazione della Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di Organismi di investimento collettivo del risparmio e successive modificazioni (la «Legge del 2010»).

Né il Fondo né le sue azioni sono registrati negli Stati Uniti d'America ai sensi dello US Securities Act del 1933 o dello US Investment Company Act del 1940. Non possono essere offerte per l'acquisto o vendute, né direttamente né indirettamente, a cosiddette US Person, ossia persone che ai sensi di un atto legislativo o regolamentare statunitense (principalmente lo United States Securities Act del 1933 nella sua versione vigente) sono considerate «US Person».

Le azioni del Fondo vengono sottoscritte sulla base delle informazioni e delle spiegazioni contenute nello Statuto, nel Prospetto informativo nonché nell'ultimo Rapporto annuale (o semestrale, se più recente). Agli investitori vengono inoltre messi a disposizione, quali informazioni precontrattuali, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (Key Investor Information Documents, «KIID»). Qualsiasi altra informazione o spiegazione al riguardo non è autorizzata. Né la presentazione del Prospetto informativo, né l'offerta, l'emissione o la vendita di azioni del Fondo costituiscono un'affermazione secondo cui le informazioni contenute nel Prospetto informativo o nei KIID saranno esatte in qualsiasi momento successivo alla data del Prospetto informativo. Sia il Prospetto informativo sia i KIID saranno aggiornati o redatti ex novo al momento opportuno, al fine di tenere conto di modifiche sostanziali, come l'emissione di nuove classi di azioni. Ai potenziali sottoscrittori e acquirenti si consiglia di informarsi presso la sede del Fondo per sapere se il Fondo ha pubblicato successivamente un Prospetto informativo e/o KIID aggiornati.

2. TER (Total Expense Ratio)

Le commissioni e i costi sostenuti per la gestione dei comparti devono essere espressi nel parametro noto con il termine «Total Expense Ratio (TER)». Tale parametro esprime la totalità delle commissioni e dei costi addebitati regolarmente al patrimonio dei comparti (costi d'esercizio), retrospettivamente in una percentuale del patrimonio netto del Fondo, e deve essere calcolato, in linea generale, in base alla seguente formula:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Totale costi d'esercizio}}{\text{Patrimonio netto del Fondo medio in unità nella valuta di conto del Comparto}} \text{ X } 100$$

Il TER viene calcolato in conformità con la direttiva della Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) del 16 maggio 2008 (dato al: 20 aprile 2015) relativa al calcolo e alla pubblicazione del TER.

Al 30 settembre 2021 il TER di ciascun Comparto relativo agli ultimi 12 mesi era pari a:

Comparto	TER in %
Swiss Money	0.37
Euro Money	0.56
Convert Bond Global	1.31

Spiegazioni sul rapporto annuale (Note)

1. Descrizione del rendiconto finale

Ciascun Comparto può includere azioni a distribuzione e/o azioni a capitalizzazione. I detentori di azioni a distribuzione hanno diritto ai dividendi e ad alter distribuzioni, mentre i medesimi importi non vengono distribuiti ai detentori di azioni a capitalizzazione, bensì restano investiti a beneficio di questi ultimi nel rispettivo Comparto.

Al 30 settembre 2021 il Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds è composto da tre comparti, nell'ambito di ciascuno dei quali vengono emesse azioni. Due comparti comprendono due classi di azioni, mentre l'ultimo ne ha solo una.

Due classi - Azioni a distribuzione e Azioni a capitalizzazione	Valuta di riferimento
Swiss Money	CHF
Euro Money	EUR

Una classe - azioni a capitalizzazione	Valuta di riferimento
Convert Bond Global	CHF

Ai sensi delle norme del diritto lussemburghese si è proceduto alla redazione di un prospetto consolidato del valore patrimoniale netto e dell'attività di tutti i Comparti in CHF.

2. Principi contabili

Valutazione degli investimenti in titoli

I titoli quotati o negoziati nelle borse ufficiali vengono valutati al prezzo di chiusura del giorno precedente la data di valutazione. Se lo stesso titolo viene quotato su borse differenti, il prezzo determinante è quello di chiusura della borsa che rappresenta il maggior mercato per tale titolo. I titoli non quotati in una borsa ufficiale, ma quotati o negoziati in un altro mercato regolamentato riconosciuto e aperto al pubblico e il cui funzionamento sia regolare, vengono valutati al prezzo di chiusura del giorno precedente la data di valutazione su tale mercato.

Qualora dei titoli facenti parte della consistenza del Fondo non vengano quotati o negoziati in un mercato regolamentato, o i prezzi non corrispondano al valore reale di tali titoli, il loro valore viene calcolato in buona fede sulla base del prezzo di vendita ipotizzabile secondo criteri ragionevoli. Per i titoli a reddito fisso detenuti dai comparti Swiss Money ed Euro Money con scadenze inferiori ai 12 mesi, i prezzi si calcolano in base alla procedura di ammortamento. I fondi d'investimento aperti sono valutati in base all'ultima quotazione di mercato nota. I titoli detenuti nei comparti denominati in valute diverse dalla valuta del Comparto possono essere occasionalmente coperti mediante contratti a termine su valute. I contratti a termine su valute, i contratti a termine (futures), le opzioni e gli swap sono valutati in base all'ultima quotazione di mercato nota. Le plusvalenze o le minusvalenze non realizzate su tali contratti sono riportate nell'analisi del patrimonio netto. Il valore di vendita dei contratti a termine su valute e dei contratti finanziari a termine (futures) si basa sui corsi a termine alla data di chiusura del bilancio per la scadenza dei contratti. I contratti a termine su valute sono convertiti in base al tasso di cambio vigente alla data della transazione. Le posizioni in valuta estera nell'attivo e nel passivo vengono convertite nella valuta di riferimento ai tassi di cambio vigenti alla data di chiusura del bilancio; per le transazioni si applicano i tassi di cambio vigenti alla data della transazione.

La redazione del bilancio è stata effettuata sulla base del valore patrimoniale netto calcolato al 30 settembre 2021.

Plusvalenze e minusvalenze realizzate su contratti finanziari a termine

I contratti finanziari a termine vengono gestiti fuori bilancio e valutati in base all'ultimo prezzo disponibile. Le plusvalenze e le minusvalenze realizzate dalla vendita di contratti finanziari a termine vengono calcolate in base al principio FIFO (First in first out). Le plusvalenze e le minusvalenze nette realizzate vengono registrate nel conto economico alla voce «Plusvalenze/minusvalenze realizzate su contratti finanziari a termine».

Le variazioni delle plusvalenze e minusvalenze non realizzate vengono esposte nel conto economico alla voce «Variazione delle plusvalenze/minusvalenze non realizzate su contratti finanziari a termine».

Plusvalenze e minusvalenze realizzate su contratti finanziari a termine su valute

I contratti a termine su valute vengono gestiti fuori bilancio e valutati in base ai prezzi delle divise nel giorno della valutazione. Le plusvalenze e le minusvalenze nette realizzate vengono registrate nel conto economico alla voce «Plusvalenze/minusvalenze realizzate su contratti a termine su valute».

Le variazioni delle plusvalenze e minusvalenze non realizzate vengono esposte nel conto economico alla voce «Variazione delle plusvalenze/minusvalenze non realizzate su contratti a termine su valute».

Plusvalenze e minusvalenze realizzate sulla vendita di titoli

Le plusvalenze e le minusvalenze realizzate sulla vendita di titoli vengono calcolate in base al costo medio. Le plusvalenze e le minusvalenze realizzate su contratti a termine su valute e su contratti finanziari a termine vengono calcolate secondo il principio FIFO.

2. Principi contabili (segue)

Plusvalenze/minusvalenze realizzate su opzioni

Le plusvalenze e minusvalenze nette realizzate vengono registrate nel conto economico alla voce «Plusvalenze/minusvalenze realizzate su opzioni». Le variazioni delle plusvalenze e minusvalenze non realizzate vengono esposte nel conto economico alla voce «Variazione delle plusvalenze/minusvalenze non realizzate su opzioni».

Proventi

Interessi bancari:

Gli interessi accumulati sono sommati su base giornaliera.

Proventi da dividendi:

I dividendi sono registrati come proventi il giorno in cui i titoli sono trattati «ex-dividendo» per la prima volta, a patto che le informazioni siano facilmente disponibili al Fondo.

Interessi su obbligazioni:

Per i due comparti obbligazionari a breve termine i pagamenti di cedole ricevuti sono compresi nella voce «Interessi su obbligazioni» del rispettivo titolo.

I crediti da interessi relativi a cedole al 30 settembre 2021 rientrano nella voce «Crediti da interessi e dividendi». I totali di ogni Comparto sono i seguenti:

Comparto	Valuta	Importo
Swiss Money	CHF	122'856
Euro Money	EUR	37'393
Convert Bond Global	CHF	22'513

Spese

Interessi bancari:

Gli interessi accumulati sono sommati su base giornaliera.

Valuta di riferimento

I libri contabili dei comparti sono tenuti in franchi svizzeri, ad eccezione del comparto Euro Money, la cui valuta contabile è l'euro. Per la compilazione del bilancio consolidato, in base al diritto lussemburghese, le valute di riferimento vengono convertite in franchi svizzeri.

Costi di costituzione

I costi di costituzione del Fondo sono stati interamente ammortizzati in un periodo di cinque anni e sono imputati ai singoli Comparti proporzionalmente al rispettivo valore patrimoniale netto.

3. Cambi

Per la conversione in franchi svizzeri delle voci di bilancio espresse in altre valute al 30 settembre 2021 sono stati utilizzati i seguenti tassi di cambio:

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. Commissione di gestione e commissione di servizio

Il Gestore e le società di distribuzione percepiscono un compenso globale, che matura alla fine di ogni mese. Tale compenso viene calcolato in base alla media dei valori patrimoniali netti quotidiani del Fondo durante il mese considerato, e ammonta 30 settembre 2021 alle cifre sotto indicate:

Comparto	Commissione annua in %
Swiss Money	0.15
Euro Money	0.25
Convert Bond Global	1.00

Il Fondo paga inoltre un onorario (pagamenti per prestazioni di servizi), che copre i costi della Società di gestione per i servizi centrali (ad es. Risk Mangement), l'amministrazione centrale e la funzione di banca depositaria. L'onorario viene calcolato sulla media dei valori patrimoniali netti giornalieri del Fondo del mese corrispondente e addebitato mensilmente. Il suo importo massimo ammonta allo 0.15% annuo.

5. Regime fiscale

Le entrate e i redditi da capitale del Fondo non sono soggetti a tassazione ai sensi della legge e della prassi corrente in Lussemburgo. Il Fondo non è soggetto ad alcuna imposta patrimoniale in Lussemburgo. Tuttavia il Fondo è soggetto a un'imposta, la «Taxe d'abonnement», che deve essere versata in Lussemburgo. La «Taxe d'abonnement» non viene calcolata sul valore degli investimenti del Fondo in altri organismi di investimento collettivo lussemburghesi. Per i comparti obbligazionari a breve termine Swiss Money ed Euro Money, la «Taxe d'abonnement» ammonta allo 0.01%, per tutti gli altri comparti è pari allo 0.05% del patrimonio netto del Comparto. Questa imposta deve essere versata trimestralmente sulla base del patrimonio netto del Fondo calcolato al termine di ogni trimestre.

I redditi da interessi e dividendi ricevuti dal Fondo possono essere soggetti a un'imposta alla fonte non rimborsabile nello Stato d'origine. Il Fondo può anche essere soggetto a imposte su aumenti di capitale e di valore realizzati e non realizzati nello Stato in cui si trovano gli investimenti patrimoniali. Al Fondo possono essere applicate convenzioni sulla doppia imposizione alle quali il Lussemburgo abbia aderito e che prevedono un'esenzione dalla ritenuta alla fonte o una riduzione di tali aliquote d'imposta. Gli utili di capitale, le entrate da dividendi e gli interessi attivi che hanno origine in altri paesi, possono essere soggetti a un'imposta alla fonte o a un'imposta sugli utili di capitale vigente in questi paesi.

6. Commissioni e spese

I costi generali di gestione del Fondo sono stati ripartiti sui singoli comparti in funzione del loro valore patrimoniale netto.

7. Valore patrimoniale netto per azione

Il calcolo del valore patrimoniale netto per azione, così come l'emissione, la conversione e il riscatto di azioni, possono avvenire in momenti e con periodicità differenti a seconda del Comparto interessato, con un limite minimo di due calcoli al mese. La frequenza del calcolo del valore patrimoniale netto di ciascun comparto è riportata nella parte speciale del Prospetto informativo.

8. Altre spese

Al 30 settembre 2021 la voce «Altre spese» del conto economico comprende:

Comparto	Descrizione	Importo nella valuta del Comparto
Swiss Money	Consulenza fiscale generale	832
	Costi di negoziazione	667
	Spese legali	1'869
	Altre spese	3'008
	Total	**6'376**
Euro Money	Consulenza fiscale generale	234
	Spese legali	609
	Altre spese	1'249
	Total	**2'092**
Convert Bond Global	Consulenza fiscale generale	936
	Spese legali	2'110
	Altre spese	3'211
	Total	**6'257**

9. Operazioni fuori bilancio

La controparte dei contratti a termine su valute e dei contratti finanziari a termine che seguono è RBC IS Bank Luxemburg.

Contratti a termine su valute

Il Fondo può coprire occasionalmente eventuali rischi di cambio mediante contratti a termine su valute. Al 30 settembre 2021 erano in essere i seguenti contratti a termine su valute:

Comparto	Scadenza	Acquisti		Vendite		Plusvalenze/ minusvalenze non realizzate nella valuta del Comparto
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**

Contratti finanziari a termine

Al 30 settembre 2021 erano in essere i seguenti contratti finanziari a termine:

Comparto	Tipologia di contratto	Valuta del contratto	Valuta dell'impegno	Impegno	Valuta del contratto	Plusvalenze /minusvalenze non realizzate nella valuta del Comparto
Swiss Money	EURO SCHATZ 08/12/2021	EUR	-33	-3'702'765	CHF	2'676
					CHF	**2'676**

10. Prestiti titoli

Per il periodo dal 1° aprile 2021 al 30 settembre 2021 non vi sono state operazioni di prestito titoli.

11. Esposizione globale

Per tutti i comparti del Fondo, il rischio globale viene calcolato in base all'approccio fondato sugli impegni (Commitment Approach).

12. Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo

Nel corso del periodo in rassegna del Fondo per nessun comparto sono state utilizzate operazioni di finanziamento tramite titoli e total return swap ai sensi del Regolamento (UE) 2015/2365 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 25 novembre 2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) n. 648/2012. Pertanto nel rapporto annuale non vengono riportate informazioni per gli investitori ai sensi dell'articolo 13 del citato Regolamento.

13. Eventi significativi dopo la chiusura del periodo

Nessuno.

14. Eventi significativi dopo la chiusura del periodo

Il 12 ottobre 2021, il Comparto Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds - Convert Bond Global è stato fuso con il comparto FISCH Umbrella Fund - FISCH Convertible Global Sustainable Fund.

Informazioni generale (non certificate)

Informazione sul compenso dei collaboratori (in EUR) di Vontobel Asset Management S.A. per l'esercizio chiuso al 31.12.2020.

Numero di collaboratori al 31.12.2020: 71.

Retribuzione complessiva esercizio 2020	13'368'232
di cui retribuzioni variabili nel 2020	5'498'018

Categorie di collaboratori identificate*	
Stipendi fissi annui al 31.12.2020	1'101'000
Retribuzioni variabili nel 2020	528'881

*Categorie di collaboratori identificate
Senior Management:
Direzione, funzioni di controllo, Head Portfolio Management.

I dettagli sulle pratiche relative alle retribuzioni per categorie di collaboratori identificate sono descritti nella politica retributiva di Vontobel Asset Management S.A. e vengono messi a disposizione dell'investitore su richiesta. La Società di gestione e il Fondo non corrispondono alcuna retribuzione a collaboratori identificati di delegati.

La revisione annuale dell'attuazione della politica retributiva ha dato esito positivo.

Come mettersi in contatto con noi…

Avete delle domande?

Telefonateci:
Tel. +41 71 225 94 36
Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Raiffeisenplatz, CH-9001 San Gallo
www.raiffeisen.ch o fonds@raiffeisen.ch

Sottoscrizioni dirette

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Lussemburgo
Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460-9500

Sottoscrizioni/Riscatti

Tramite la vostra Banca Raiffeisen o banca depositaria

Taglio

Frazioni a tre decimali