

RAIFFEISEN

Rapporto annuale al 30 settembre 2023

Raiffeisen Index Fonds



FONDO CONTRATTUALE DI INVESTIMENTO DI DIRITTO SVIZZERO DEL
TIPO "ALTRI FONDI IN INVESTIMENTI TRADIZIONALI" CON COMPARTI
Rapporto annuale certificato al 30 settembre 2023

In caso di divergenze tra la versione francese e la traduzione, fara fede la versione francese.

Nessuna sottoscrizione può essere accettata sulla base dei rapporti finanziari. Le sottoscrizioni si effettuano esclusivamente sulla base del prospetto di vendita vigente accompagnato dall'ultimo rapporto annuale e, se necessario, dall'ultimo rapporto semestrale. Il contratto dei fondi, il prospetto e i rapporti annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente presso la società cooperativa Raiffeisen Svizzera, San Gallo, FundPartner Solutions (Suisse) SA, Ginevra o presso la Banque Pictet & Cie SA, Ginevra.

Raiffeisen Index Fonds

INDICE

ORGANIZZAZIONE	4
RAIFFEISEN INDEX FONDS - SPI®	
CONTO PATRIMONIALE AL VALORE VENALE	6
CONTO ECONOMICO	7
UTILIZZO DEL RISULTATO	8
QUOTE IN CIRCOLAZIONE E VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO DEL COMPARTO	9
INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TRE ESERCIZI PRECEDENTI	10
ULTERIORI INFORMAZIONI	11
INVENTARIO PATRIMONIALE	12
RAIFFEISEN INDEX FONDS - EURO STOXX 50®	
CONTO PATRIMONIALE AL VALORE VENALE	17
CONTO ECONOMICO	18
UTILIZZO DEL RISULTATO	19
QUOTE IN CIRCOLAZIONE E VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO DEL COMPARTO	20
INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TRE ESERCIZI PRECEDENTI	21
ULTERIORI INFORMAZIONI	22
INVENTARIO PATRIMONIALE	24
NOTE SUGLI STATI FINANZIARI	27

Raiffeisen Index Fonds

ORGANIZZAZIONE

Promotore del fondo	Raiffeisen Svizzera società cooperativa Raiffeisenplatz CH-9001 San Gallo Tel. +41 (0) 71 225 94 36
Direzione del fondo di investimento	FundPartner Solutions (Suisse) SA Route des Acacias 60, CH-1211 Ginevra 73 Tel. +41 (0) 58 323 37 77
Banca depositaria	Banque Pictet & Cie SA Route des Acacias 60, CH-1211 Ginevra 73 Tel. +41 (0) 58 323 23 23
Gestione delegata	Pictet Asset Management SA, Ginevra
Delega della gestione del sistema informatico e del calcolo del valore netto d'inventario ("VNI")	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Lussemburgo
Delega dell'elaborazione degli ordini di sottoscrizione e di riscatto	FundPartner Solutions (Europe) S.A., Lussemburgo
Società di audit	PricewaterhouseCoopers SA Avenue Giuseppe-Motta 50, CH-1202 Ginevra
Obiettivi di investimento	Raiffeisen Index Fonds - SPI® L'obiettivo del comparto è quello di offrire agli investitori la possibilità di partecipare all'evoluzione del mercato azionario svizzero investendo in un veicolo di investimento che riproduce l'evoluzione dell'indice Swiss Performance Index (SPI®). Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50® L'obiettivo del comparto è quello di offrire agli investitori la possibilità di partecipare all'evoluzione del mercato azionario svizzero investendo in un veicolo di investimento che riproduce l'evoluzione dell'indice EURO STOXX 50®.
Forma giuridica	Fondo contrattuale di investimento di diritto svizzero del tipo "altri fondi per investimenti tradizionali" ai sensi della Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale del 23 giugno 2006. Prospetto con contratto del fondo integrato datato da gennaio 2011. Ultima modifica del contratto del fondo e del prospetto effettuata il 27 luglio 2022. Approvato dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) il 25 luglio 2022.

Raiffeisen Index Fonds

ORGANIZZAZIONE (segue)

Codici ISIN	Raiffeisen Index Fonds - SPI® -A- Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50® -A-	CH0120927568 CH0120927584
Lancio dei comparti	Raiffeisen Index Fonds - SPI® Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®	21 gennaio 2011 14 giugno 2011
Valuta di riferimento	Raiffeisen Index Fonds - SPI® Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®	CHF EUR
Sottoscrizione / rimborso	Gli ordini devono pervenire alla banca depositaria entro le ore 15.00 di ogni giorno lavorativo.	
Termine di pagamento	2 giorni lavorativi successivi al giorno di valutazione.	
Commissione	Per la direzione e la commercializzazione dei comparti, la consulenza all'investimento anche per la gestione patrimoniale e la remunerazione dei servizi della banca depositaria, la direzione del fondo fattura, a carico del fondo di investimento, una commissione annuale massima di: Raiffeisen Index Fonds - SPI®: 0.50% Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®: 0.50%	
Destinazione dei proventi	I proventi netti vengono distribuiti agli investitori con frequenza annuale entro i quattro mesi successivi alla chiusura dell'esercizio contabile. Per il pagamento del reddito annuale agli investitori, la società di gestione del fondo addebiterà al relativo comparto una commissione non superiore all'1% dell'importo lordo distribuito. Il tasso effettivo è dello 0,75% durante il periodo per tutti i comparti.	
Luogo di registrazione	Svizzera	
Vincoli	Le quote non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti e in Giappone.	
Regime fiscale	I rendimenti distribuiti o capitalizzati sono soggetti all'imposta federale preventiva del 35%.	
Diritto dei detentori di quote e dei potenziali investitori	Il contratto di fondo e il rapporto annuale e il rapporto semestrale sono disponibili gratuitamente presso la direzione del fondo o la banca depositaria, nonché presso Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo.	
Pubblicazioni	Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) e Raiffeisen Svizzera società cooperativa (www.raiffeisen.ch).	

Raiffeisen Index Fonds - SPI®

CONTO PATRIMONIALE AL VALORE VENALE

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
Dividendi da ricevere	1,283.10	-
Valori mobiliari, compresi i valori mobiliari prestati e messi in pensione, suddivisi in:		
- Azioni e altri titoli e diritti di partecipazione	350,741,501.55	298,010,763.00
Altri valori patrimoniali	6,338,325.56	2,976,527.84
PATRIMONIO TOTALE DEL COMPARTO	357,081,110.21	300,987,290.84
Da cui dedurre:		
- Impegno in banca	721,727.90	619,536.46
- Altri impegni	361,149.20	321,727.83
PATRIMONIO NETTO DEL COMPARTO	355,998,233.11	300,046,026.55
Numero di quote in circolazione	1,937,852.31	1,734,188.54
Valore di inventario per quota (in CHF)	183.71	173.02

Swinging Single Pricing per quota in CHF (*)

	30.09.2023		30.09.2022	
	"Swung" VNI	VNI di valutazione	"Swung" VNI	VNI di valutazione
Quote -A-	183.71	183.62	173.02	172.93

(*) La differenza tra swung VNI e VNI di valutazione figura a fine rapporto nelle Note sugli stati finanziari. Quando non vi sono transazioni, viene stabilito un solo VNI: il VNI di valutazione.

Raiffeisen Index Fonds - SPI®

CONTO ECONOMICO

	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
	CHF	CHF
Redditi da valori mobiliari, suddivisi in:		
- Azioni e altri titoli e diritti di partecipazione, compresi redditi delle azioni gratuite	9,599,742.42	8,030,518.13
Acquisizione del diritto ai redditi netti correnti all'emissione di quote	512,305.61	532,541.13
TOTALE DEI REDDITI	10,112,048.03	8,563,059.26
dedotti:		
Spese di verifica	10,769.98	10,770.01
Rimunerazioni regolamentari a:		
- alla direzione del fondo (1)	1,384,801.51	1,303,996.93
Altre spese	46,703.62	18,335.70
Versamento dei redditi netti correnti al riscatto di quote	148,134.80	128,276.28
TOTALE DEGLI ONERI	1,590,409.91	1,461,378.92
PROVENTI NETTI	8,521,638.12	7,101,680.34
Plusvalenze e minusvalenze realizzate	2,644,525.69	4,234,410.34
RISULTATO ECONOMICO	11,166,163.81	11,336,090.68
Plusvalenze e minusvalenze non realizzate (variazione)	14,983,628.02	-53,839,879.99
RISULTATO ECONOMICO GLOBALE	26,149,791.83	-42,503,789.31
Proventi netti per quota	4.40	4.10

Tasso effettivo di remunerazione (in % de la valore patrimoniale netto) :

(1) alla direzione del fondo *

	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Quote -A-	0.39%	0.39%

* La commissione alla direzione che comprende le commissioni di gestione, di amministrazione, di consulenza d'investimento nonché il compenso della

Raiffeisen Index Fonds - SPI®

UTILIZZO DEL RISULTATO

	30.09.2023	30.09.2022
	CHF	CHF
Risultato economico netto di esercizio	8,521,638.12	7,101,680.34
Riporto dall'esercizio precedente	66,936.89	75,429.56
Risultato disponibile per la suddivisione	8,588,575.01	7,177,109.90
Dividendi 2023		
Distribuzione lorda di CHF 4.4000 alle 1,937,852.31 quote in circolazione in data 30.09.2023	8,526,550.16	
Ritenuta d'imposta (35%)	2,984,292.56	
Distribuzione netta di CHF 2.8600 alle 1,937,852.31 quote in circolazione in data 30.09.2023	5,542,257.60	
Dividendi 2022		
Distribuzione lorda di CHF 4.1000 alle 1,734,188.54 quote in circolazione in data 30.09.2022		7,110,173.01
Ritenuta d'imposta (35%)		2,488,560.55
Distribuzione netta di CHF 2.6650 alle 1,734,188.54 quote in circolazione in data 30.09.2022		4,621,612.46
Utile non distribuito	62,024.85	66,936.89

Raiffeisen Index Fonds - SPI®

INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TRE ESERCIZI PRECEDENTI

	30.09.2023 CHF	30.09.2022 CHF	30.09.2021 CHF
Patrimonio netto del comparto	355,998,233.11	300,046,026.55	309,976,088.02
Valore di inventario per quota	183.71	173.02	201.89
Dividendi			
Dividendo lordo per quota	4.4000	4.1000	3.8000
Ritenuta d'imposta (35%)	1.5400	1.4350	1.3300
Dividendo netto per quota	2.8600	2.6650	2.4700
	Numero di quote	Numero di quote	Numero di quote
Quote in circolazione	1,937,852.31	1,734,188.54	1,535,344.44

Raiffeisen Index Fonds - SPI®

ULTERIORI INFORMAZIONI

1) Strumenti finanziari derivati	Non vi sono strumenti finanziari derivati in essere alla data di chiusura del bilancio.		
2) Prestito titoli	Nessun valore mobiliare è oggetto di operazioni di prestito titoli alla data di chiusura del bilancio.		
3) Pronti contro termine	Nessun valore mobiliare è oggetto di operazioni di pronti contro termine alla data di chiusura del bilancio.		
4) Performance (%) (dividendi reinvestite)	01.01.2023 30.09.2023	2022	Dalla creazione (*)

Quote -A-	4.26	-16.66	6.80
SPI Index	4.61	-16.48	7.30

(*) Rendimenti annualizzati.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati sulla performance non tengono conto dei costi e delle commissioni per l'emissione e il riscatto di quote.

	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
	%	%
Tracking Error Quote -A- (*)	0.10	0.12

(*) Il Tracking Error ex-post corrisponde alla deviazione standard delle differenze di performance tra il comparto e il suo indice di riferimento. Viene calcolato su base mensile in riferimento al periodo indicato e non risente dell'applicazione del metodo dello "Swinging Single Pricing".

5) Total Expense Ratio (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
Quote -A-	0.42	0.41

TER (Total Expense Ratio) = Totale delle spese di gestione x 100 / patrimonio netto medio del comparto.

6) Indicazione sui soft commission agreements	La direzione del fondo non ha concluso soft commission agreements.
---	--

Raiffeisen Index Fonds - SPI®

INVENTARIO PATRIMONIALE AL 30.09.2023

Titoli	Totale al 30.09.2022	Acquisti	Vendite	Totale al 30.09.2023	Valute	Valore di borsa (in CHF)	% del patrimonio totale del comparto
IMPEGNO IN BANCA							
CHF					CHF	-721,727.90	-0.20
TOTAL IMPEGNO IN BANCA						-721,727.90	-0.20
AZIONI E ALTRI TITOLI E DIRITTI DI PARTECIPAZIONE							
TITOLI MOBILIARI NEGOZIATI IN BORSA							
SVIZZERA							
ABB	344,767	69,338	26,351	387,754	CHF	12,718,331.20	3.56
ACCELERON IND	0	22,355	0	22,355	CHF	532,496.10	0.15
ADDEX THERAPEUTICS	5,000	0	0	5,000	CHF	329.00	0.00
ADECCO GROUP REG.	35,408	5,617	936	40,089	CHF	1,513,760.64	0.42
AEVIS VICTORIA	4,940	1,640	0	6,580	CHF	124,691.00	0.03
ALCON	105,684	17,036	2,786	119,934	CHF	8,508,117.96	2.38
ALLREAL HOLDING	3,319	596	198	3,717	CHF	542,682.00	0.15
ALSO HOLDING NOM.	1,264	480	163	1,581	CHF	364,420.50	0.10
ALUFLEXPACK	1,400	0	0	1,400	CHF	16,800.00	0.00
APG SGA NOM.	280	0	0	280	CHF	50,400.00	0.01
ARBONIA -NOM.-	11,459	8,375	5,471	14,363	CHF	120,505.57	0.03
ARYZTA NOMINATIVE	199,960	71,865	26,156	245,669	CHF	385,208.99	0.11
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	7,341	5,652	2,768	10,225	CHF	106,340.00	0.03
AUTONEUM HOLDING REG.	577	837	498	916	CHF	109,187.20	0.03
AUTONEUM HOLDING -RIGHTS-	0	544	544	0	CHF	0.00	0.00
BACHEM HLDG	6,637	1,067	0	7,704	CHF	523,872.00	0.15
BALOISE-HOLDING	9,714	1,457	209	10,962	CHF	1,456,849.80	0.41
BANK CANTONAL OF GENEVA REG.	395	133	0	528	CHF	114,576.00	0.03
BANQUE CANTONALE BERNOISE	961	151	0	1,112	CHF	267,992.00	0.08
BANQUE CANTONALE DE LUCERNE NOM.	696	74	770	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	643	64	0	707	CHF	353,146.50	0.10
BANQUE CANTONALE DU JURA	74	0	0	74	CHF	3,811.00	0.00
BANQUE CANTONALE DU VALAIS 'A'	986	261	0	1,247	CHF	142,158.00	0.04
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	6,028	671	0	6,699	CHF	643,438.95	0.18
BANQUE NATIONALE SUISSE	17	0	0	17	CHF	79,050.00	0.02
BARRY CALLEBAUT	758	100	17	841	CHF	1,226,178.00	0.34
BASELLANDSCHAFT.KANTONALBK PART.C	124	0	0	124	CHF	109,864.00	0.03
BASILEA PHARMACEUTICA	3,030	579	622	2,987	CHF	122,467.00	0.03
BASLER KANTONALBANK PART.C.	1,526	0	0	1,526	CHF	99,800.40	0.03
BB BIOTECH NOM.	11,797	1,805	0	13,602	CHF	562,442.70	0.16
BELIMO	2,100	337	71	2,366	CHF	1,031,102.80	0.29
BELL FOOD GROUP	433	227	116	544	CHF	148,512.00	0.04
BELLEVUE GROUP	1,682	0	0	1,682	CHF	34,817.40	0.01
BKW	4,081	888	223	4,746	CHF	766,479.00	0.21
BOBST GROUP	1,524	0	1,524	0	CHF	0.00	0.00
BOSSARD HOLDING	1,207	272	140	1,339	CHF	269,139.00	0.08
BUCHER INDUSTRIES NOM.	1,418	225	76	1,567	CHF	549,390.20	0.15
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	652	56	0	708	CHF	353,646.00	0.10
BURKHALTER HOLDING NOM.	1,698	328	0	2,026	CHF	177,680.20	0.05
BVZ HOLDING	22	0	0	22	CHF	19,800.00	0.01
BYSTRONIC 'A'	298	40	0	338	CHF	192,322.00	0.05
CALIDA HOLDING REG.	1,258	2,316	1,473	2,101	CHF	63,555.25	0.02
CARLO GAVAZZI	0	90	0	90	CHF	30,420.00	0.01

Gli acquisti comprendono le seguenti transazioni: acquisti, riparti secondo i diritti di sottoscrizione, riparti sulla base dei titoli in portafoglio, conversioni, distribuzioni in titoli, scambi, suddivisione dei titoli, sottoscrizioni, "split", titoli gratuiti, trasferimenti, ecc.

Le vendite comprendono le seguenti transazioni: scambi, esercizi dei diritti di sottoscrizione e di opzione, rimborsi, "reverse-splits", esborsi dovuti alla scadenza, sorteggio, trasferimenti, vendite, ecc.

Raiffeisen Index Fonds - SPI®

INVENTARIO PATRIMONIALE AL 30.09.2023

Titoli	Totale al 30.09.2022	Acquisti	Vendite	Totale al 30.09.2023	Valute	Valore di borsa (in CHF)	% del patrimonio totale del comparto
CARLO GAVAZZI HOLDING	90	0	90	0	CHF	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK NAM.	6,520	895	0	7,415	CHF	461,954.50	0.13
CHOCOLADEFAB.LINDT & SPRUENGLI NOM.	23	6	3	26	CHF	2,610,400.00	0.73
CICOR TECHNOLOGIES	339	0	0	339	CHF	15,255.00	0.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	110,639	17,209	2,650	125,198	CHF	14,022,176.00	3.93
CLARIANT	49,130	8,448	2,014	55,564	CHF	805,678.00	0.23
COLTENE HOLDING NOM.	851	835	417	1,269	CHF	84,388.50	0.02
COMET HOLDING	1,692	287	143	1,836	CHF	375,278.40	0.11
CPH CHEMIE & PAPIER HOLD.NOM. 'A'	100	270	0	370	CHF	31,450.00	0.01
CREALOGIX HOLDING	100	0	0	100	CHF	5,200.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP	533,648	320,755	854,403	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP -RIGHT-	0	540,964	540,964	0	CHF	0.00	0.00
DAETWYLER HOLDING	1,706	319	166	1,859	CHF	326,440.40	0.09
DKSH HOLDING REG.	7,723	856	0	8,579	CHF	532,326.95	0.15
DOCMORRIS	2,782	2,224	1,935	3,071	CHF	156,006.80	0.04
DORMAKABA HOLDING	613	143	0	756	CHF	340,956.00	0.10
DOTTIKON ES	597	238	119	716	CHF	153,940.00	0.04
DUFREY	14,128	11,686	0	25,814	CHF	901,166.74	0.25
EFG INTERNATIONAL	20,513	10,142	3,290	27,365	CHF	284,596.00	0.08
ELMA ELECTRONIC	19	0	0	19	CHF	19,190.00	0.01
EMMI	464	33	0	497	CHF	429,408.00	0.12
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	1,452	175	0	1,627	CHF	1,013,621.00	0.28
EPIC SUISSE S	495	0	0	495	CHF	31,284.00	0.01
EVOLVA HLDG	0	769	0	769	CHF	2,107.06	0.00
EVOLVA HOLDING	192,336	0	192,336	0	CHF	0.00	0.00
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING	1,269	0	0	1,269	CHF	26,775.90	0.01
FLUGHAFEN ZUERICH REG.	4,129	551	190	4,490	CHF	784,852.00	0.22
FORBO HOLDING	228	75	27	276	CHF	308,568.00	0.09
FUNDAMENTA REAL ESTATE REG.	6,536	0	0	6,536	CHF	109,151.20	0.03
GALENICA	10,405	2,069	424	12,050	CHF	816,387.50	0.23
GAM HOLDING NOM.	44,317	0	44,317	0	CHF	0.00	0.00
GEBERT	7,579	1,323	474	8,428	CHF	3,868,452.00	1.08
GEORG FISCHER	17,131	2,980	536	19,575	CHF	1,011,048.75	0.28
GIVAUDAN	1,676	277	40	1,913	CHF	5,727,522.00	1.60
GLARNER KANTONALBANK REG.	1,591	0	0	1,591	CHF	37,865.80	0.01
GRAUBUENDNER KANTONALBK-PART.CERT.-	155	18	0	173	CHF	295,830.00	0.08
GROUPE MINOTERIES	49	0	0	49	CHF	14,112.00	0.00
GURIT HLDG	650	0	0	650	CHF	60,385.00	0.02
HELVETIA HOLDING	7,382	1,528	531	8,379	CHF	1,075,863.60	0.30
HIAG IMMOBILIEN HOLDING REG.	937	385	0	1,322	CHF	104,438.00	0.03
HOCHDORF HOLDING	245	0	0	245	CHF	5,537.00	0.00
HOLCIM	119,227	16,831	8,798	127,260	CHF	7,480,342.80	2.09
HUBER & SUHNER REG.	3,705	386	0	4,091	CHF	270,824.20	0.08
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	13	3	0	16	CHF	66,560.00	0.02
IDORSIA REG.	22,650	6,846	2,210	27,286	CHF	70,670.74	0.02
IMPLENIA NOM.	3,086	2,142	1,456	3,772	CHF	113,348.60	0.03
INA INVEST HOLDING	997	0	0	997	CHF	16,949.00	0.00
INFICON HOLDING NOM.	395	64	37	422	CHF	471,796.00	0.13
INTERROLL HOLDING	142	33	0	175	CHF	439,250.00	0.12
INTERSHOP HOLDING REG.	232	101	51	282	CHF	170,892.00	0.05
INVESTIS HOLDING	500	0	0	500	CHF	46,500.00	0.01

Gli acquisti comprendono le seguenti transazioni: acquisti, riparti secondo i diritti di sottoscrizione, riparti sulla base dei titoli in portafoglio, conversioni, distribuzioni in titoli, scambi, suddivisione dei titoli, sottoscrizioni, "split", titoli gratuiti, trasferimenti, ecc.

Le vendite comprendono le seguenti transazioni: scambi, esercizi dei diritti di sottoscrizione e di opzione, rimborsi, "reverse-splits", esborsi dovuti alla scadenza, sorteggio, trasferimenti, vendite, ecc.

Raiffeisen Index Fonds - SPI®

INVENTARIO PATRIMONIALE AL 30.09.2023

Titoli	Totale al 30.09.2022	Acquisti	Vendite	Totale al 30.09.2023	Valute	Valore di borsa (in CHF)	% del patrimonio totale del comparto
IVF HARTMANN HOLDING REG.	127	0	0	127	CHF	14,605.00	0.00
JULIUS BAER GROUPE	45,169	6,814	2,610	49,373	CHF	2,906,094.78	0.81
JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM.	1,144	387	183	1,348	CHF	213,792.80	0.06
KARDEX HOLDING	1,224	167	0	1,391	CHF	278,895.50	0.08
KLINGELNBERG	650	0	0	650	CHF	11,732.50	0.00
KOMAX HOLDING	811	117	0	928	CHF	195,808.00	0.05
KUDELSKI	6,480	0	0	6,480	CHF	10,368.00	0.00
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	12,052	1,760	536	13,276	CHF	3,465,036.00	0.97
LANDIS AND GYR GROUP	4,438	899	0	5,337	CHF	353,843.10	0.10
LEM HOLDING	113	15	0	128	CHF	261,760.00	0.07
LEONTEQ REG.	2,574	0	0	2,574	CHF	98,584.20	0.03
LINDT & SPRUENGLI PART.C.	219	35	13	241	CHF	2,455,790.00	0.69
LOGITECH INTERNATIONAL	34,578	5,181	527	39,232	CHF	2,482,600.96	0.70
LONZA GROUP	15,753	2,522	424	17,851	CHF	7,597,385.60	2.13
LUZERNER KANTONALBANK	0	5,704	1,218	4,486	CHF	334,655.60	0.09
LUZERNER KB -RIGHT-	0	3,850	3,850	0	CHF	0.00	0.00
MCH GROUP	1,289	1,610	0	2,899	CHF	13,045.50	0.00
MCH GROUP RIGHT	1,289	0	1,289	0	CHF	0.00	0.00
MEDACTA GROUP	1,396	0	0	1,396	CHF	161,656.80	0.05
MEDARTIS HOLDING	847	398	0	1,245	CHF	104,704.50	0.03
MEDMIX	4,880	1,389	0	6,269	CHF	145,754.25	0.04
MEIER TOBLER GROUP	1,557	579	654	1,482	CHF	59,650.50	0.02
METALL ZUG 'B'	47	0	0	47	CHF	67,210.00	0.02
MEYER BURGER TECHNOLOGY	495,130	342,460	57,748	779,842	CHF	289,321.38	0.08
MEYER BURGER TECH-RIGHT-	0	495,130	495,130	0	CHF	0.00	0.00
MIKRON HOLDING NOM.	676	2,344	0	3,020	CHF	39,864.00	0.01
MOBILEZONE HOLDING REG.	9,016	0	0	9,016	CHF	123,338.88	0.03
MOBIMO HOLDING	1,557	256	0	1,813	CHF	445,091.50	0.12
MOLECULAR PARTNERS	5,045	4,512	2,000	7,557	CHF	29,132.24	0.01
MONTANA AEROSPACE	6,526	0	0	6,526	CHF	73,482.76	0.02
NESTLE	582,302	88,468	30,823	639,947	CHF	66,388,101.78	18.59
NOVARTIS NOM.	483,725	66,663	43,698	506,690	CHF	47,562,990.30	13.32
NOVAVEST N	1,544	0	0	1,544	CHF	56,356.00	0.02
OBSEVA	86,165	0	86,165	0	CHF	0.00	0.00
OBSEVA	0	86,165	0	86,165	CHF	5,169.90	0.00
OC OERLIKON NOM.	43,700	0	0	43,700	CHF	170,080.40	0.05
ORASCOM DEVELOPMENT HLDG	4,909	0	0	4,909	CHF	27,981.30	0.01
ORASCOM DVPT HG RIGHT	0	4,909	4,909	0	CHF	0.00	0.00
ORELL FUESSLI HOLDING NOM.	119	0	0	119	CHF	8,591.80	0.00
ORIOR	1,496	0	0	1,496	CHF	109,058.40	0.03
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	4,804	760	139	5,425	CHF	5,612,162.50	1.57
PEACH PROPERTY GROUP	3,014	2,101	0	5,115	CHF	68,131.80	0.02
PHOENIX MECANO	128	0	128	0	CHF	0.00	0.00
PHOENIX MECANO	0	206	82	124	CHF	44,640.00	0.01
PLAZZA 'A' REG.	289	97	101	285	CHF	85,215.00	0.02
POLYPEPTIDE GROUP	3,084	0	0	3,084	CHF	51,564.48	0.01
PRIVATE EQUITY HOLDING	538	0	0	538	CHF	37,122.00	0.01
PSP SWISS PROPERTY REG.	9,755	1,425	284	10,896	CHF	1,178,947.20	0.33
RELIEF THER HLG	0	1,004	0	1,004	CHF	2,304.18	0.00
RELIEF THERAPEUTICS	401,969	0	401,969	0	CHF	0.00	0.00
RIETER HOLDING NOM.	478	319	0	797	CHF	67,904.40	0.02

Gli acquisti comprendono le seguenti transazioni: acquisti, riparti secondo i diritti di sottoscrizione, riparti sulla base dei titoli in portafoglio, conversioni, distribuzioni in titoli, scambi, suddivisione dei titoli, sottoscrizioni, "split", titoli gratuiti, trasferimenti, ecc.

Le vendite comprendono le seguenti transazioni: scambi, esercizi dei diritti di sottoscrizione e di opzione, rimborsi, "reverse-splits", esborsi dovuti alla scadenza, sorteggio, trasferimenti, vendite, ecc.

Raiffeisen Index Fonds - SPI®

INVENTARIO PATRIMONIALE AL 30.09.2023

Titoli	Totale al 30.09.2022	Acquisti	Vendite	Totale al 30.09.2023	Valute	Valore di borsa (in CHF)	% del patrimonio totale del comparto
ROCHE HOLDING D.RIGHT	148,799	24,063	4,505	168,357	CHF	42,165,010.65	11.81
ROCHE HOLDING PORT.	5,627	1,521	80	7,068	CHF	1,904,119.20	0.53
ROMANDE ENERGIE HLD	0	3,086	542	2,544	CHF	142,464.00	0.04
ROMANDE ENERGIE HOLDING NOM.	95	48	143	0	CHF	0.00	0.00
SANTHERA PHARM HLDG	0	4,324	0	4,324	CHF	36,062.16	0.01
SANTHERA PHARMACEUTICALS HOL.NOM.	8,198	0	8,198	0	CHF	0.00	0.00
SCHAFFNER HOLDING	88	61	61	88	CHF	43,472.00	0.01
SCHINDLER HOLDING NOM.	4,327	998	177	5,148	CHF	910,166.40	0.25
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	8,630	1,251	169	9,712	CHF	1,777,296.00	0.50
SCHWEITER TECHNOLOGIES	220	0	220	0	CHF	0.00	0.00
SCHWEITER TECHNOLOGIES	0	220	0	220	CHF	128,700.00	0.04
SENSIRION HOLDING	2,207	293	0	2,500	CHF	183,500.00	0.05
SF URBAN PROPERTIES	503	347	0	850	CHF	75,650.00	0.02
SFS GROUP	3,919	573	0	4,492	CHF	450,098.40	0.13
SGS	0	36,452	0	36,452	CHF	2,807,533.04	0.79
SGS NOM.	1,282	115	1,397	0	CHF	0.00	0.00
SIEGFRIED HOLDING NOM.	913	134	84	963	CHF	755,473.50	0.21
SIG GROUP LTD	73,580	11,778	1,475	83,883	CHF	1,899,111.12	0.53
SIKA	32,507	5,241	890	36,858	CHF	8,591,599.80	2.41
SKAN GROUP	1,933	1,067	0	3,000	CHF	233,400.00	0.07
SOFTWAREONE	22,883	6,322	2,263	26,942	CHF	488,997.30	0.14
SONOVA HOLDING NOM.	10,047	2,328	250	12,125	CHF	2,639,612.50	0.74
SPEXIS LTD 144A/S	1,300	0	0	1,300	CHF	377.00	0.00
STADLER RAIL	12,695	1,714	0	14,409	CHF	515,265.84	0.14
STARRAG GROUP HOLDING	162	0	0	162	CHF	8,424.00	0.00
STRAUMANN HLDG	24,167	3,900	883	27,184	CHF	3,185,964.80	0.89
SULZER NOM.	3,527	1,202	411	4,318	CHF	378,472.70	0.11
SWATCH GROUP NOM.	12,433	2,527	1,327	13,633	CHF	611,440.05	0.17
SWATCH GROUP PORT.	6,174	842	119	6,897	CHF	1,623,553.80	0.45
SWISS LIFE HOLDING NOM.	6,500	1,014	457	7,057	CHF	4,033,781.20	1.13
SWISS PRIME SITE REG.	16,325	2,620	380	18,565	CHF	1,558,531.75	0.44
SWISS RE REG.	61,178	9,750	1,412	69,516	CHF	6,556,749.12	1.84
SWISS STEEL HOLDING	73,691	0	0	73,691	CHF	7,958.63	0.00
SWISSCOM NOM.	5,408	830	169	6,069	CHF	3,302,749.80	0.92
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	2,452	667	500	2,619	CHF	438,944.40	0.12
TECAN GROUP NOM. N.1	2,752	404	76	3,080	CHF	952,336.00	0.27
TEMENOS	14,201	2,244	0	16,445	CHF	1,059,386.90	0.30
THURGAUER KANTONALBANK PART.C	790	253	0	1,043	CHF	127,767.50	0.04
TITLISBAHNEN	1,025	0	0	1,025	CHF	45,920.00	0.01
TORNOS HOLDING NOM.	1,568	0	0	1,568	CHF	9,502.08	0.00
TRADITION FINANCIERE CIE	586	5	0	591	CHF	68,851.50	0.02
TRADITION FINANCIERE CIE -PROV-	0	5	5	0	CHF	0.00	0.00
TX GROUP	839	206	197	848	CHF	78,440.00	0.02
U-BLOX HOLDING	1,655	256	266	1,645	CHF	128,145.50	0.04
UBS GROUP REG.	689,257	131,410	87,653	733,014	CHF	16,632,087.66	4.66
VALARTIS GROUP	131	0	131	0	CHF	0.00	0.00
VALIANT HOLDING	3,436	606	322	3,720	CHF	353,028.00	0.10
VARIA US PROPERTIES	1,300	0	0	1,300	CHF	48,490.00	0.01
VAT GROUP	5,692	896	113	6,475	CHF	2,130,275.00	0.60
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING	200	50	0	250	CHF	110,250.00	0.03
VETROPACK HLDG 'A'	2,480	686	0	3,166	CHF	128,064.70	0.04

Gli acquisti comprendono le seguenti transazioni: acquisti, riparti secondo i diritti di sottoscrizione, riparti sulla base dei titoli in portafoglio, conversioni, distribuzioni in titoli, scambi, suddivisione dei titoli, sottoscrizioni, "split", titoli gratuiti, trasferimenti, ecc.

Le vendite comprendono le seguenti transazioni: scambi, esercizi dei diritti di sottoscrizione e di opzione, rimborsi, "reverse-splits", esborsi dovuti alla scadenza, sorteggio, trasferimenti, vendite, ecc.

Raiffeisen Index Fonds - SPI®

INVENTARIO PATRIMONIALE AL 30.09.2023

Titoli	Totale al 30.09.2022	Acquisti	Vendite	Totale al 30.09.2023	Valute	Valore di borsa (in CHF)	% del patrimonio totale del comparto
VONTOBEL HOLDING NOM.	5,710	1,537	518	6,729	CHF	367,403.40	0.10
VZ HOLDING	3,147	1,165	419	3,893	CHF	371,781.50	0.10
V-ZUG HLDG	576	0	0	576	CHF	36,403.20	0.01
WARTECK INVEST NOM.	33	16	0	49	CHF	94,570.00	0.03
WISEKEY INT HLG	0	233	0	233	CHF	873.75	0.00
WISEKEY INTL HOLDING 'B'	11,667	0	11,667	0	CHF	0.00	0.00
XLIFE SCIENCES	444	0	0	444	CHF	17,937.60	0.01
YPSOMED HOLDING NOM.	1,037	391	165	1,263	CHF	340,378.50	0.10
ZEHNDER REG. 'A'	2,450	420	549	2,321	CHF	124,869.80	0.03
ZUEBLIN IMMOBILIEN HOLDING	383	0	0	383	CHF	10,187.80	0.00
ZUG ESTATES HOLDING 'B'	61	18	0	79	CHF	126,005.00	0.04
ZUGER KANTONALBANK	29	10	5	34	CHF	263,840.00	0.07
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	31,879	4,816	1,592	35,103	CHF	14,746,770.30	4.13
						349,970,096.44	98.01
AUSTRIA							
AMS	59,574	4,263	0	63,837	CHF	275,520.49	0.08
PIERER MOBILITY	1,877	486	376	1,987	CHF	123,988.80	0.03
						399,509.29	0.11
ISOLE VERGINI BRITANNICHE							
SEALSQ -PROV-	0	123	0	123	USD	228.42	0.00
						228.42	0.00
ITALIA							
NEWRON PHARMACEUTICALS	2,900	0	0	2,900	CHF	15,834.00	0.00
						15,834.00	0.00
LIECHTENSTEIN							
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	2,310	421	0	2,731	CHF	178,880.50	0.05
VP BANK 'A'	620	0	0	620	CHF	54,560.00	0.02
						233,440.50	0.07
PAESI BASSI							
COSMO PHARMACEUTICALS	1,873	548	0	2,421	CHF	96,597.90	0.03
LASTMINUTE.COM	1,100	0	0	1,100	CHF	25,795.00	0.01
						122,392.90	0.03
TOTALE AZIONI E ALTRI TITOLI E DIRITTI DI PARTECIPAZIONE						350,741,501.55	98.22

RIPARTIZIONE DEGLI INVESTIMENTI NELLE SEGUENTI TRE CATEGORIE DI VALUTAZIONE

	Valore di borsa (in CHF)	% del patrimonio totale del comparto
(a)	350,741,501.55	98.22
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) investimenti quotati in borsa o negoziati su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico, valutati in funzione dei corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICoI)

(b) investimenti per i quali non è disponibile un corso ai sensi della lettera a, valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

(c) investimenti che a causa di parametri non osservabili sul mercato vengono valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati

VALUTE	CORSO
USD	0.914800

Gli acquisti comprendono le seguenti transazioni: acquisti, riparti secondo i diritti di sottoscrizione, riparti sulla base dei titoli in portafoglio, conversioni, distribuzioni in titoli, scambi, suddivisione dei titoli, sottoscrizioni, "split", titoli gratuiti, trasferimenti, ecc.

Le vendite comprendono le seguenti transazioni: scambi, esercizi dei diritti di sottoscrizione e di opzione, rimborsi, "reverse-splits", esborsi dovuti alla scadenza, sorteggio, trasferimenti, vendite, ecc.

Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

CONTO PATRIMONIALE AL VALORE VENALE

	30.09.2023	30.09.2022
	EUR	EUR
Averi in banca, compresi gli investimenti fiduciari presso banche terze, suddivisi in:		
- Averi a vista	1,547,565.88	1,441,067.78
Dividendi da ricevere	27,160.03	27,870.98
Valori mobiliari, compresi i valori mobiliari prestati e messi in pensione, suddivisi in:		
- Azioni e altri titoli e diritti di partecipazione	58,279,216.75	46,445,699.19
- Quote in altri investimenti collettivi di capitale	866,970.00	470,640.00
Altri valori patrimoniali	182,155.25	143,233.54
PATRIMONIO TOTALE DEL COMPARTO	60,903,067.91	48,528,511.49
Da cui dedurre:		
- Altri impegni	78,118.35	66,900.88
PATRIMONIO NETTO DEL COMPARTO	60,824,949.56	48,461,610.61
Numero di quote in circolazione	375,849.59	376,359.15
Valore di inventario per quota (in EUR)	161.83	128.76

Swinging Single Pricing per quota in EUR (*)

	30.09.2023		30.09.2022	
	"Swung" VNI	VNI di valutazione	"Swung" VNI	VNI di valutazione
Quote -A-	161.83	161.35	128.76	128.38

(*) La differenza tra swung VNI e VNI di valutazione figura a fine rapporto nelle Note sugli stati finanziari. Quando non vi sono transazioni, viene stabilito un solo VNI: il VNI di valutazione.

Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

CONTO ECONOMICO

	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
	EUR	EUR
Redditi da valori mobiliari, suddivisi in:		
- Azioni e altri titoli e diritti di partecipazione, compresi redditi delle azioni gratuite	1,626,125.30	1,558,188.63
- Quote in altri investimenti collettivi di capitale	2,300.00	-
Acquisizione del diritto ai redditi netti correnti all'emissione di quote	47,475.34	47,932.37
TOTALE DEI REDDITI	1,675,900.64	1,606,121.00
dedotti:		
Interessi negativi (posizione long)	-	4,699.71
Spese di verifica	12,509.14	12,032.35
Rimunerazioni regolamentari a:		
- alla direzione del fondo (1)	259,473.56	245,047.84
Altre spese	52,647.46	44,530.20
Versamento dei redditi netti correnti al riscatto di quote	49,340.96	63,467.69
TOTALE DEGLI ONERI	373,971.12	369,777.79
PROVENTI NETTI	1,301,929.52	1,236,343.21
Plusvalenze e minusvalenze realizzate	2,165,891.06	2,897.55
RISULTATO ECONOMICO	3,467,820.58	1,239,240.76
Plusvalenze e minusvalenze non realizzate (variazione)	10,279,249.01	-10,460,457.50
RISULTATO ECONOMICO GLOBALE	13,747,069.59	-9,221,216.74
Proventi netti per quota	3.46	3.29
Tasso effettivo di remunerazione (in % de la valore patrimoniale netto) :		
	(1) alla direzione del fondo *	
	01.10.2022	01.10.2021
	30.09.2023	30.09.2022
Quote -A-	0.42%	0.42%

* La commissione alla direzione che comprende le commissioni di gestione, di amministrazione, di consulenza d'investimento nonché il compenso della

Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

UTILIZZO DEL RISULTATO

	30.09.2023	30.09.2022
	EUR	EUR
Risultato economico netto di esercizio	1,301,929.52	1,236,343.21
Riporto dall'esercizio precedente	4,049.31	9,691.30
Risultato disponibile per la suddivisione	1,305,978.83	1,246,034.51
Dividendi 2023		
Distribuzione lorda di EUR 3.4500 alle 375,849.59 quote in circolazione in data 30.09.2023	1,296,681.09	
Ritenuta d'imposta (35%)	453,838.38	
Distribuzione netta di EUR 2.2425 alle 375,849.59 quote in circolazione in data 30.09.2023	842,842.71	
Dividendi 2022		
Distribuzione lorda di EUR 3.3000 alle 376,359.15 quote in circolazione in data 30.09.2022		1,241,985.20
Ritenuta d'imposta (35%)		434,694.82
Distribuzione netta di EUR 2.1450 alle 376,359.15 quote in circolazione in data 30.09.2022		807,290.38
Utile non distribuito	9,297.74	4,049.31

Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50[®]

QUOTE IN CIRCOLAZIONE E VARIAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO DEL COMPARTO

		Numero di quote		Numero di quote
QUOTE IN CIRCOLAZIONE				
Stato al	01.10.2022	376,359.15	01.10.2021	380,935.72
Quote emesse		33,857.90		37,866.15
Quote riacquistate		-34,367.46		-42,442.72
Stato al	30.09.2023	375,849.59	30.09.2022	376,359.15
		EUR		EUR
VARIAZIONE DEL PATRIMONIO DEL COMPARTO				
Patrimonio netto del comparto al	01.10.2022	48,461,610.61	01.10.2021	59,300,159.15
Distribuzione		-1,236,667.44		-976,146.68
Saldo dei movimenti delle quote		-147,063.20		-641,185.12
Risultato totale		13,747,069.59		-9,221,216.74
Patrimonio netto del comparto al	30.09.2023	60,824,949.56	30.09.2022	48,461,610.61

Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TRE ESERCIZI PRECEDENTI

	30.09.2023 EUR	30.09.2022 EUR	30.09.2021 EUR
Patrimonio netto del comparto	60,824,949.56	48,461,610.61	59,300,159.15
Valore di inventario per quota	161.83	128.76	155.67
Dividendi			
Dividendo lordo per quota	3.4500	3.3000	2.5500
Ritenuta d'imposta (35%)	1.2075	1.1550	0.8925
Dividendo netto per quota	2.2425	2.1450	1.6575
	Numero di quote	Numero di quote	Numero di quote
Quote in circolazione	375,849.59	376,359.15	380,935.72

Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

ULTERIORI INFORMAZIONI

1) Strumenti finanziari derivati	Informazioni al 30.09.2023	Totale	% del patrimonio netto del comparto
		EUR	
	Patrimonio netto del comparto	60,824,949.56	100.00%
	Somma lorda degli impegni da derivati	2,463,049.40	4.05%
	Somma netta degli impegni da derivati	2,463,049.40	4.05%
	Impegni da operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine	0.00	0.00%

Strumenti finanziari derivati presentati secondo l'approccio "Commitment II" al 30.09.2023

2) Prestito titoli
Nessun valore mobiliare è oggetto di operazioni di prestito titoli alla data di chiusura del bilancio.

3) Pronti contro termine
Nessun valore mobiliare è oggetto di operazioni di pronti contro termine alla data di chiusura del bilancio.

4) Performance (%) (dividendi reinvestite)	01.01.2023 30.09.2023	2022	Dalla creazione (*)
Quote -A-	12.27	-9.35	5.88
Euro Stoxx 50	12.60	-9.49	6.12

(*) Rendimenti annualizzati.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati sulla performance non tengono conto dei costi e delle commissioni per l'emissione e il riscatto di quote.

	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
	%	%
Tracking Error (*)	0.09 (**)	0.21

(*) Il Tracking Error ex-post corrisponde alla deviazione standard delle differenze di performance tra il comparto e il suo indice di riferimento. Viene calcolato su base mensile in riferimento al periodo indicato e non risente dell'applicazione del metodo dello "Swinging Single Pricing".

(**) La riduzione del tracking error rispetto all'esercizio precedente è ascrivibile a un rimborso fiscale di imposte estere relative al 2019/2020 non effettuato a favore del comparto, rimborso che ha fatto aumentare la deviazione standard della differenza tra la performance del comparto e quella del benchmark.

Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

ULTERIORI INFORMAZIONI (segue)

5) Total Expense Ratio (%)	01.10.2022 30.09.2023	01.10.2021 30.09.2022
-------------------------------	--------------------------	--------------------------

Quote -A-	0.54	0.53
-----------	------	------

TER (Total Expense Ratio) = Totale delle spese di gestione x 100 / patrimonio netto medio del comparto.

6) **Indicazione sui soft commission agreements** La direzione del fondo non ha concluso soft commission agreements.

Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

INVENTARIO PATRIMONIALE AL 30.09.2023

Titoli	Totale al 30.09.2022	Acquisti	Vendite	Totale al 30.09.2023	Valute	Valore di borsa (in EUR)	% del patrimonio totale del comparto
ENTRATE IN BANCA							
- A VISTA							
EUR					EUR	1,546,945.76	2.54
USD					USD	620.12	0.00
TOTALE ENTRATE A VISTA						1,547,565.88	2.54
TOTALE ENTRATE IN BANCA						1,547,565.88	2.54
AZIONI E ALTRI TITOLI E DIRITTI DI PARTECIPAZIONE							
TITOLI MOBILIARI NEGOZIATI IN BORSA							
BELGIO							
ANHEUSER-BUSCH INBEV	16,577	957	0	17,534	EUR	920,710.34	1.51
						920,710.34	1.51
FINLANDIA							
NOKIA	100,368	5,095	1,401	104,062	EUR	371,293.22	0.61
NORDEA BANK	69,420	2,526	1,974	69,972	EUR	728,548.46	1.20
						1,099,841.68	1.81
FRANCIA							
AIR LIQUIDE	9,726	535	0	10,261	EUR	1,640,118.24	2.69
AXA	36,709	2,105	1,710	37,104	EUR	1,045,590.72	1.72
BNP PARIBAS 'A'	21,152	1,778	0	22,930	EUR	1,385,659.90	2.28
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	0	10,062	0	10,062	EUR	572,326.56	0.94
DANONE	11,880	682	0	12,562	EUR	656,490.12	1.08
ESSILORLUXOTTICA	5,649	503	128	6,024	EUR	994,923.84	1.63
ESSILORLUXOTTICA RIGHT	0	5,931	5,931	0	EUR	0.00	0.00
HERMES INTERNATIONAL	656	35	2	689	EUR	1,191,832.20	1.96
KERING	1,352	68	12	1,408	EUR	608,115.20	1.00
L'OREAL	4,525	239	12	4,752	EUR	1,868,486.40	3.07
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	4,851	221	7	5,065	EUR	3,628,566.00	5.96
PERNOD-RICARD	3,742	211	36	3,917	EUR	618,298.45	1.02
SAFRAN	7,047	380	0	7,427	EUR	1,103,949.28	1.81
SANOFI	21,360	1,113	23	22,450	EUR	2,278,226.00	3.74
SCHNEIDER ELECTRIC	10,617	602	0	11,219	EUR	1,761,158.62	2.89
TOTALENERGIES	48,686	2,455	2,204	48,937	EUR	3,049,264.47	5.01
VINCI	10,503	1,199	0	11,702	EUR	1,228,944.04	2.02
						23,631,950.04	38.80
GERMANIA							
ADIDAS NOM.	3,125	180	45	3,260	EUR	543,181.20	0.89
ALLIANZ	7,591	359	51	7,899	EUR	1,782,804.30	2.93
BASF REG	17,074	817	405	17,486	EUR	751,023.70	1.23
BAYER REG.	18,263	979	0	19,242	EUR	874,548.90	1.44
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	5,961	304	429	5,836	EUR	562,473.68	0.92
DEUTSCHE BOERSE	3,532	187	0	3,719	EUR	608,800.30	1.00
DEUTSCHE POST	18,321	980	0	19,301	EUR	743,764.04	1.22
DEUTSCHE TELEKOM REG.	64,454	3,448	0	67,902	EUR	1,349,076.94	2.22
INFINEON TECHNOLOGIES	24,290	1,281	0	25,571	EUR	801,778.71	1.32
MERCEDES-BENZ GROUP AG	14,622	1,048	0	15,670	EUR	1,032,496.30	1.70

Gli acquisti comprendono le seguenti transazioni: acquisti, riparti secondo i diritti di sottoscrizione, riparti sulla base dei titoli in portafoglio, conversioni, distribuzioni in titoli, scambi, suddivisione dei titoli, sottoscrizioni, "split", titoli gratuiti, trasferimenti, ecc.

Le vendite comprendono le seguenti transazioni: scambi, esercizi dei diritti di sottoscrizione e di opzione, rimborsi, "reverse-splits", esborsi dovuti alla scadenza, sorteggio, trasferimenti, vendite, ecc.

Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

INVENTARIO PATRIMONIALE AL 30.09.2023

Titoli	Totale al 30.09.2022	Acquisti	Vendite	Totale al 30.09.2023	Valute	Valore di borsa (in EUR)	% del patrimonio totale del comparto
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	2,605	140	72	2,673	EUR	986,604.30	1.62
SAP	20,168	2,058	2,192	20,034	EUR	2,460,575.88	4.04
SIEMENS	13,840	850	24	14,666	EUR	1,989,589.56	3.27
VOLKSWAGEN PFD -NVTG-	3,830	213	0	4,043	EUR	440,444.42	0.72
VONOVIA	13,334	600	13,934	0	EUR	0.00	0.00
VONOVIA -RIGHT	0	13,824	13,824	0	EUR	0.00	0.00
						14,927,162.23	24.51
IRLANDA							
CRH	14,390	659	15,049	0	EUR	0.00	0.00
FLUTTER ENTERTAINMENT	3,270	193	0	3,463	EUR	536,418.70	0.88
LINDE RG	9,239	0	9,239	0	EUR	0.00	0.00
						536,418.70	0.88
ITALIA							
ENEL	144,394	7,731	0	152,125	EUR	885,367.50	1.45
ENI	46,056	2,445	3,840	44,661	EUR	681,348.22	1.12
INTESA SANPAOLO	343,057	14,929	41,905	316,081	EUR	771,237.64	1.27
UNICREDIT	0	39,402	4,190	35,212	EUR	800,368.76	1.31
						3,138,322.12	5.15
PAESI BASSI							
ADYEN	531	29	0	560	EUR	395,192.00	0.65
AIRBUS	10,857	636	0	11,493	EUR	1,459,381.14	2.40
ASML HOLDING	7,555	359	18	7,896	EUR	4,414,653.60	7.25
FERRARI	0	2,308	0	2,308	EUR	645,547.60	1.06
ING GROUP	70,036	3,283	2,418	70,901	EUR	889,807.55	1.46
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	18,466	1,060	508	19,018	EUR	542,393.36	0.89
PROSUS	16,050	17,153	2,991	30,212	EUR	843,519.04	1.39
STELLANTIS	42,198	3,703	1,140	44,761	EUR	815,097.81	1.34
						10,005,592.10	16.43
SPAGNA							
BANCO SANTANDER NOM.	312,304	15,474	10,680	317,098	EUR	1,147,419.11	1.88
BBVA B.BILBAO VIZCAYA ARGENT.NOM.	112,384	5,282	834	116,832	EUR	900,774.72	1.48
IBERDROLA	107,969	12,053	6,457	113,565	EUR	1,203,221.18	1.98
IBERDROLA -ISS.23-	0	3,110	3,110	0	EUR	0.00	0.00
IBERDROLA -RIGHT-	0	106,803	106,803	0	EUR	0.00	0.00
IBERDROLA RIGHTS	0	115,102	115,102	0	EUR	0.00	0.00
IBERDROLA-ISS.22-	0	1,780	1,780	0	EUR	0.00	0.00
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	20,650	1,107	0	21,757	EUR	767,804.53	1.26
						4,019,219.54	6.60
TOTALE AZIONI E ALTRI TITOLI E DIRITTI DI PARTECIPAZIONE						58,279,216.75	95.69
VALORI MOBILIARI NEGOZIATI IN UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTO APERTO AL PUBBLICO							
SVIZZERA							
PCH-SHORT-TERM MM EUR-I DY	500	1,000	600	900	EUR	866,970.00	1.42
						866,970.00	1.42
TOTALE AZIONI E ALTRI TITOLI E DIRITTI DI PARTECIPAZIONE						866,970.00	1.42

Gli acquisti comprendono le seguenti transazioni: acquisti, riparti secondo i diritti di sottoscrizione, riparti sulla base dei titoli in portafoglio, conversioni, distribuzioni in titoli, scambi, suddivisione dei titoli, sottoscrizioni, "split", titoli gratuiti, trasferimenti, ecc.

Le vendite comprendono le seguenti transazioni: scambi, esercizi dei diritti di sottoscrizione e di opzione, rimborsi, "reverse-splits", esborsi dovuti alla scadenza, sorteggio, trasferimenti, vendite, ecc.

Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®

INVENTARIO PATRIMONIALE AL 30.09.2023

Titoli	Totale al 30.09.2022	Acquisti	Vendite	Totale al 30.09.2023	Valute	Impegno (in EUR)
STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI						
FUTURES						
FUT FESX 10 EUX 16/12/22	59	19	78	0	EUR	0.00
FUT FESX 10 EUX 17/03/23	0	54	54	0	EUR	0.00
FUT FESX 10 EUX 16/06/23	0	73	73	0	EUR	0.00
FUT FESX 10 EUX 15/09/23	0	72	72	0	EUR	0.00
FUT FESX 10 EUX 15/12/23	0	63	4	59	EUR	2,463,049.40
						2,463,049.40

RIPARTIZIONE DEGLI INVESTIMENTI NELLE SEGUENTI TRE CATEGORIE DI VALUTAZIONE

	Valore di borsa (in EUR)	% del patrimonio totale del comparto
(a)	59,146,186.75	97.12
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) investimenti quotati in borsa o negoziati su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico, valutati in funzione dei corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LICol)

(b) investimenti per i quali non è disponibile un corso ai sensi della lettera a, valutati in base ai parametri osservabili sul mercato

(c) investimenti che a causa di parametri non osservabili sul mercato vengono valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati

VALUTE	CORSO
USD	0.944510

Gli acquisti comprendono le seguenti transazioni: acquisti, riparti secondo i diritti di sottoscrizione, riparti sulla base dei titoli in portafoglio, conversioni, distribuzioni in titoli, scambi, suddivisione dei titoli, sottoscrizioni, "split", titoli gratuiti, trasferimenti, ecc.

Le vendite comprendono le seguenti transazioni: scambi, esercizi dei diritti di sottoscrizione e di opzione, rimborsi, "reverse-splits", esborsi dovuti alla scadenza, sorteggio, trasferimenti, vendite, ecc.

Raiffeisen Index Fonds

NOTE SUGLI STATI FINANZIARI

Calcolo del valore netto d'inventario ("VNI")

Il valore patrimoniale netto di un comparto e la quota percentuale delle diverse classi vengono calcolati in base al valore venale.

Il valore patrimoniale netto della quota di una classe di un comparto è pari alla quota percentuale espressa nel valore venale del patrimonio di un comparto riveniente alla classe in questione, ridotta degli eventuali impegni di tale comparto attribuiti a tale classe, diviso per il numero di quote in circolazione della classe stessa.

Gli investimenti negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato aperto al pubblico vengono valutati secondo le quotazioni del mercato principale.

Se non è disponibile nessuna quotazione del giorno, gli investimenti vengono valutati in base al prezzo che si potrebbe ottenere se fossero venduti con oculatezza al momento della valutazione. Gli investimenti collettivi aperti di capitale vengono valutati in base al loro prezzo di riacquisto o al VNI.

Il valore dei contratti a termine (futures e forward) e dei contratti di opzione negoziati in una borsa valori o in un altro mercato regolamentato deve essere determinato in base alle quotazioni di chiusura o di regolamento pubblicate dalla borsa valori o dall'altro mercato regolamentato che costituisce di norma la piazza di negoziazione principale per detti contratti. I contratti a termine e i contratti di opzione che non sono negoziati in una borsa valori o in un altro mercato regolamentato (derivati OTC) sono valutati mediante modelli di valutazione appropriati e riconosciuti dalla prassi in base al valore venale dei sottostanti.

Le entrate in banca vengono valutate al valore nominale più gli interessi maturati.

Swing

Conformemente al paragrafo 16, punto 8 del contratto dei fondi, i costi di adeguamento del portafoglio vengono considerati secondo il metodo del "Swinging Single Pricing" ("SSP").

Il metodo del "SSP" consiste nel calcolare il "swung" VNI includendo i costi di adattamento del portafoglio fondi. Il flusso netto delle emissioni e dei riacquisti di quote determina il volume che necessita di un adeguamento del portafoglio.

L'adeguamento del portafoglio comporta dei costi di transazione che saranno sostenuti dagli investitori che sottoscrivono o richiedono il riacquisto delle quote, per il giorno di trading considerato.

Quando, per un determinato giorno di valutazione, le emissioni delle quote sono superiori ai riacquisti, la direzione aumenta il VNI dei costi di transazione generati in base ai fondi per l'adeguamento del portafoglio ("swung" VNI). Quando, per un determinato giorno di valutazione, i riacquisti delle quote sono superiori alle emissioni, la direzione riduce il VNI dei costi di transazione generati in base ai fondi per l'adeguamento del portafoglio ("swung" VNI). I costi di transazione vengono determinati in maniera forfettaria e riflettono i costi medi delle transazioni. Questi vengono periodicamente rivisti.

Quando non si prevede nessuna transazione, il VNI stabilito viene chiamato "VNI di valutazione" poiché non comprende nessuna copertura dei costi di transazione.

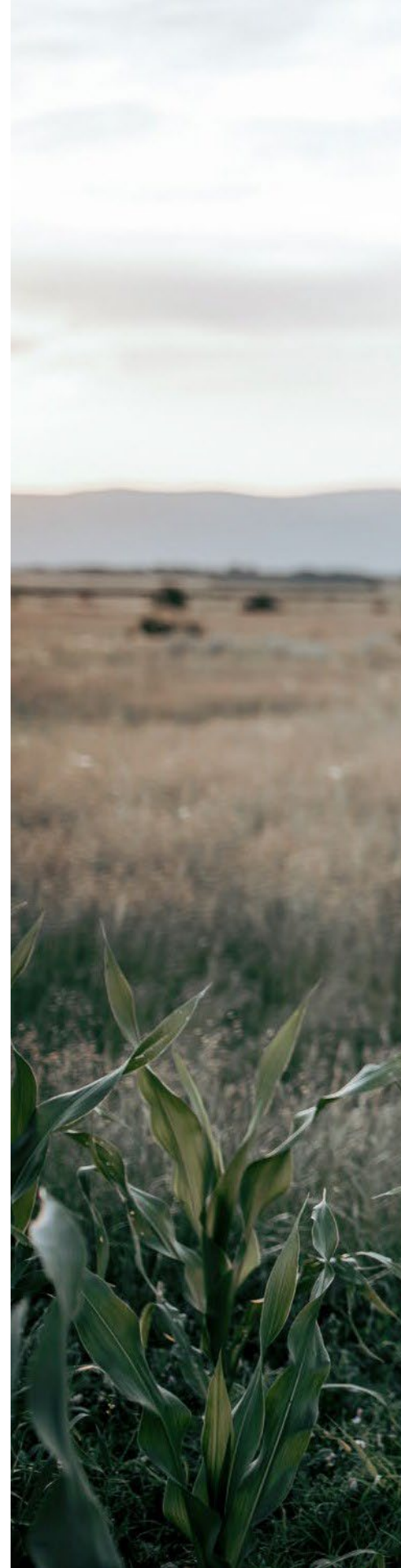
Strumenti finanziari derivati

Le informazioni vengono presentate secondo l'approccio "Commitment II".

Raiffeisen Index Fonds

NOTE SUGLI STATI FINANZIARI (segue)

Contabilizzazione dei contratti futures Gli utili o le perdite su contratti futures "in-custody" vengono regolati giornalmente mediante ricevimento/versamento di un importo in contanti corrispondente all'incremento/al decremento giornaliero del valore di mercato di ciascun contratto futures in essere. Questo importo in contanti viene contabilizzato alla voce "Attività depositate presso banche" dello stato patrimoniale al valore venale e l'importo corrispondente viene contabilizzato alla voce "Utili e perdite netti realizzati in conto capitale" del conto economico.



Con noi per nuovi orizzonti

Relazione riassuntiva della società di audit al Consiglio di amministrazione di FundPartner Solutions (Suisse) SA

Relazione riassuntiva sui conti annuali

Abbiamo effettuato la revisione contabile del bilancio di esercizio del fondo d'investimento Raiffeisen Index Fonds composto dai comparti:

- RAIFFEISEN INDEX FONDS - SPI®
- RAIFFEISEN INDEX FONDS – EURO STOXX 50®

costituita dalle analisi del patrimonio al 30 settembre 2023, dai conti economici per l'anno terminato in tale data, dai dati sull'utile dei profitti e sulla pubblicazione dei costi e da ulteriori dati ai sensi dell'art. 89 cpv. 1 lett. b - h della Legge svizzera sugli investimenti collettivi di capitale (LICol).

In base alla nostra valutazione, il bilancio di esercizio è conforme alla Legge svizzera sugli investimenti collettivi di capitale, alle relative disposizioni nonché al contratto e al prospetto del fondo.

Fondamento per l'espressione del giudizio di revisione

Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera e agli standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali disposizioni e standard sono descritte più dettagliatamente nella sezione "Responsabilità dell'Ufficio di revisione ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi di capitale per la revisione del bilancio di esercizio" della nostra relazione. Siamo indipendenti dal fondo d'investimento e dalla Direzione del fondo in conformità alla legge svizzera e ai requisiti della nostra professione, e abbiamo adempiuto agli altri obblighi professionali in conformità a tali requisiti.

Riteniamo che gli elementi probativi ottenuti mediante la revisione siano sufficienti e adeguati per costituire un fondamento all'espressione del nostro giudizio di revisione.

Responsabilità del Consiglio di amministrazione della Direzione del fondo in merito al bilancio di esercizio

Il Consiglio di amministrazione del fondo ha il compito di redigere il bilancio di esercizio in conformità con la legge svizzera sugli investimenti collettivi di capitale (LICol) e con le relative disposizioni, il contratto e il prospetto del fondo. È inoltre responsabile dell'esecuzione dei controlli interni da esso ritenuti necessari al fine di garantire la redazione di un bilancio di esercizio esente da inesattezze significative, siano essi imputabili a errore o frode.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi di capitale per la revisione del bilancio di esercizio

Il nostro obiettivo è quello di ottenere la ragionevole certezza che il bilancio di esercizio nel suo complesso non contenga inesattezze significative, imputabili a errore o frode, e di redigere una relazione contenente il nostro giudizio. Per ragionevole certezza si intende un livello elevato di certezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità con la legge svizzera e con gli SR-CH individui sempre un'inesattezza significativa, qualora esistente. Le inesattezze possono essere il risultato di errori o frode e sono considerate significative se, singolarmente o complessivamente, possano ragionevolmente essere ritenute in grado di influenzare le decisioni economiche degli utenti, adottate sulla base del presente bilancio di esercizio.

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità con la legge svizzera e gli SR-CH, esercitiamo il nostro giudizio professionale e manteniamo uno spirito critico per tutta la durata della revisione. Inoltre:

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, case postale, 1211 Genève 2
Téléphone : +41 58 792 91 00, www.pwc.ch

- identifichiamo e valutiamo i rischi di inesattezze significative nel bilancio di esercizio, dovute a frodi o a errori; elaboriamo e svolgiamo procedure di revisione in risposta a tali rischi; acquisiamo elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio..

Il rischio di non individuare inesattezze significative dovute a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare inesattezze significative derivanti da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, dichiarazioni ingannevoli o l'elusione dei controlli interni.

- acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- valutiamo l'adeguatezza dei metodi contabili applicati e la plausibilità delle stime contabili effettuate nonché delle relative informative.

Comunichiamo al Consiglio di amministrazione della Direzione del fondo, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica previste per la revisione contabile e i risultati significativi della stessa, comprese le carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione del bilancio.

PricewaterhouseCoopers SA

Marc-Olivier Cadoche

Esperto revisore
Auditor responsabile

Benjamin Hamel

Ginevra, 30 novembre 2023

La versione francese della relazione annuale è stata esaminata dalla società di audit. Pertanto, è unicamente ad essa che fa riferimento la relazione riassuntiva della società di audit.