

RAIFFEISEN

Rapport annuel 2022/2023

Raiffeisen ETF



FONDS A COMPARTIMENTS MULTIPLES DE DROIT SUISSE DU TYPE
«AUTRES FONDS EN PLACEMENTS TRADITIONNELS»

**Rapport annuel révisé au 30 avril 2023
pour la période du 1 mai 2022 au 30 avril 2023**

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

Le présent document ne constitue ni une offre d'achat ni une incitation à souscrire des parts et n'est fourni qu'à titre d'information. Les souscriptions de parts d'un fonds de placement de droit suisse s'effectuent uniquement sur la base du prospectus en vigueur, du contrat de fonds, des derniers rapports annuel et semestriel et de la fiche d'information de base. Un investissement dans ce fonds comporte des risques, qui sont décrits dans le prospectus. Tous les documents sont disponibles gratuitement auprès de Raiffeisen Suisse société coopérative, Raiffeisenplatz, CH-9001 St-Gall (les agents payeurs en Suisse) ou de Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurich (la direction du fonds). Nous vous invitons par ailleurs à consulter votre chargé de clientèle ou un autre conseiller avant tout investissement.

Raiffeisen ETF

Contenu

Organisation	2
Données de base	3
Performance	5
Raiffeisen ETF - Solid Gold	6
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces	13
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable	20
Distributions annuelles 2022/2023	29
Autres informations	30
Explications	
Restrictions de vente	
Principes pour le calcul de la valeur nette d'inventaire ainsi que pour l'évaluation	
Affaires d'une importance économique ou juridique particulière	
Autres informations	
Rapport de la société d'audit au sens de la loi sur les placements collectifs sur les comptes annuels	33

Organisation

Direction du fonds

Vontobel Fonds Services AG
Gotthardstrasse 43
CH-8022 Zurich
Téléphone +41 58 283 53 50, Fax +41 58 283 74 66

Conseil d'administration

Dominic Gaillard	Directeur, Bank Vontobel AG, Président
Dorothee Wetzel	Directeur, Vontobel Asset Management AG, Membre
Thomas Heinzl	Directeur, Bank Vontobel AG (jusqu'au 9 août 2022)
Felix Lenhard	Directeur, Bank Vontobel AG (depuis 9 août 2022)

Direction

Diego Gadiant	Directeur adjoint, Vontobel Fonds Services AG, Président
Olivier Schalbetter	Sous-directeur, Vontobel Fonds Services AG (jusqu'au 24 août 2022)
Inna Schwartz	Sous-directrice, Vontobel Fonds Services AG (depuis 24 août 2022)
Daniel Spitzer	Directeur adjoint, Vontobel Fonds Services AG

Banque dépositaire

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zurich
Bleicherweg 7
Postfach
CH-8027 Zurich

Gestionnaire de fortune

Raiffeisen Suisse société coopérative
Raiffeisenplatz
CH-9001 St-Gall

Société d'audit

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zurich

Distributeur et agent payeur

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

Pour de plus amples informations...

Interlocuteurs

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

Internet

www.raiffeisen.ch

Données de base

Raiffeisen ETF - Solid Gold

	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022	30.04.2023
Total actifs nets du fonds en mio. CHF	58.17	46.51	50.57	49.56
Parts en circulation classe H CHF (hedged)	10'180.000	7'480.000	8'380.000	8'380.000
Parts en circulation classe A USD	3'345.000	3'215.000	2'515.000	2'515.000
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe H CHF (hedged)	4'035.61	4'090.71	4'328.48	4'287.59
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe A USD	5'107.37	4'948.06	5'683.84	5'418.66
Valeur nette d'inventaire par part en USD classe A USD (devise de la classe)	5'257.74	5'435.04	5'856.01	6'056.40
Distribution par part classe H CHF (hedged)	-	-	-	-
Distribution par part classe A USD	-	-	-	-
TER classe H CHF (hedged)				0.29%
TER classe A USD				0.29%
Maximum depuis le lancement classe H CHF (hedged)				5'312.31
Maximum depuis le lancement classe A USD (en USD)				6'376.48
Minimum depuis le lancement classe H CHF (hedged)				2'920.49
Minimum depuis le lancement classe A USD (en USD)				3'301.17
Date de lancement classe H CHF (hedged)	12.12.2011			
Date de lancement classe A USD	12.12.2011			
Numéro de valeur classe H CHF (hedged)	13'403'490			
Numéro de valeur classe A USD	13'403'493			
ISIN classe H CHF (hedged)	CH0134034906			
ISIN classe A USD	CH0134034930			

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022	30.04.2023
Total actifs nets du fonds en mio. CHF	314.45	310.02	346.51	333.67
Parts en circulation classe A CHF	94'052.000	98'380.000	101'866.000	101'863.000
Parts en circulation classe H CHF (hedged)	86'609.000	76'794.000	71'698.000	71'688.000
Parts en circulation classe A USD	34'880.000	38'870.000	38'736.000	38'538.000
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe A CHF	1'592.36	1'542.97	1'772.94	1'690.65
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe H CHF (hedged)	1'254.55	1'272.59	1'347.79	1'335.38
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe A USD	1'606.25	1'556.47	1'788.43	1'705.45
Valeur nette d'inventaire par part en USD classe A USD (devise de la classe)	1'653.54	1'709.66	1'842.60	1'906.17
Distribution par part classe A CHF	-	-	-	-
Distribution par part classe H CHF (hedged)	-	-	-	-
Distribution par part classe A USD	-	-	-	-
TER classe A CHF				0.27%
TER classe H CHF (hedged)				0.27%
TER classe A USD				0.27%
Maximum depuis le lancement classe A CHF				1'809.09
Maximum depuis le lancement classe H CHF (hedged)				1'654.23
Maximum depuis le lancement classe A USD (en USD)				2'005.42
Minimum depuis le lancement classe A CHF				1'018.66
Minimum depuis le lancement classe H CHF (hedged)				906.85
Minimum depuis le lancement classe A USD (en USD)				1'037.60
Date de lancement classe A CHF	12.12.2011			
Date de lancement classe H CHF (hedged)	12.12.2011			
Date de lancement classe A USD	22.01.2014			
Numéro de valeur classe A CHF	13'403'484			
Numéro de valeur classe H CHF (hedged)	13'403'486			
Numéro de valeur classe A USD	22'161'641			
ISIN classe A CHF	CH0134034849			
ISIN classe H CHF (hedged)	CH0134034864			
ISIN classe A USD	CH0221616417			

Données de base

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

	30.04.2022	30.04.2023
Total actifs nets du fonds en mio. CHF	118.10	116.38
Parts en circulation classe A CHF	17'500.000	18'400.000
Parts en circulation classe H CHF (hedged)	25'750.000	30'750.000
Parts en circulation classe A USD	156'750.000	156'750.000
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe A CHF	595.76	567.95
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe H CHF (hedged)	555.07	549.86
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe A USD	595.75	567.90
Valeur nette d'inventaire par part en USD classe A USD (devise de la classe)	613.79	634.74
Distribution par part classe A CHF	-	-
Distribution par part classe H CHF (hedged)	-	-
Distribution par part classe A USD	-	-
TER classe A CHF		0.31%
TER classe H CHF (hedged)		0.30%
TER classe A USD		0.31%
Maximum depuis le lancement classe A CHF		607.89
Maximum depuis le lancement classe H CHF (hedged)		594.52
Maximum depuis le lancement classe A USD (en USD)		655.93
Minimum depuis le lancement classe A CHF		514.06
Minimum depuis le lancement classe H CHF (hedged)		463.69
Minimum depuis le lancement classe A USD (en USD)		522.19
Date de lancement classe A CHF	02.11.2021	
Date de lancement classe H CHF (hedged)	02.11.2021	
Date de lancement classe A USD	02.11.2021	
Numéro de valeur classe A CHF	112'275'672	
Numéro de valeur classe H CHF (hedged)	112'275'673	
Numéro de valeur classe A USD	112'275'674	
ISIN classe A CHF	CH1122756724	
ISIN classe H CHF (hedged)	CH1122756732	
ISIN classe A USD	CH1122756740	

Performance

en USD	Date de lancement	2020	2021	2022	01.01.2023 au 30.06.2023	Du lancement au 30.06.2023
Raiffeisen ETF - Solid Gold classe A USD	12.12.2011	23.66%	-4.14%	-0.72%	5.36%	9.41%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces classe A USD	22.01.2014	23.68%	-4.12%	-0.69%	5.37%	48.08%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable classe A USD	02.11.2021	-	1.64%*	-0.73%	5.37%	6.32%

en CHF	Date de lancement	2020	2021	2022	01.01.2023 au 30.06.2023	Du lancement au 30.06.2023
Raiffeisen ETF - Solid Gold classe H CHF (hedged)	12.12.2011	20.69%	-5.82%	-4.03%	2.89%	-17.77%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces classe A CHF	12.12.2011	12.63%	-0.48%	0.23%	2.36%	5.15%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces classe H CHF (hedged)	12.12.2011	20.83%	-5.79%	-3.96%	2.89%	-17.72%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable classe A CHF	02.11.2021	-	1.63%*	0.18%	2.35%	4.22%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable classe H CHF (hedged)	02.11.2021	-	1.23%*	-4.03%	3.57%	0.62%

*Performance à partir de la date de lancement de la classe de parts.

en USD	Date de lancement		01.05.2022 au 30.04.2023	
Raiffeisen ETF - Solid Gold A USD	12.12.2011	3.42%*	3.73%**	-0.31%***
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces A USD	22.01.2014	3.45%*	3.73%**	-0.28%***
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable A USD	02.11.2021	3.41%*	3.73%**	-0.32%***

* Performance de la classe de parts USD

** Performance du LBMA Gold Price PM USD

*** L'écart par rapport au LBMA Gold Price PM USD s'explique par les frais du fonds (voir Total Expense Ratio).

**** Tracking Error classe de parts USD

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Contenu

Evolution des parts Compte de fortune	7
Compte de résultat Utilisation du résultat	8
Inventaire des actifs du fonds	9

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Evolution de la classe H CHF (hedged)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Nombre de parts en début de période	7'480.000	8'380.000
Nombre de parts émises	900.000	-
Nombre de parts rachetées	-	-
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	-	-
Nombre de parts en circulation	8'380.000	8'380.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	4'328.48	4'287.59

Evolution de la classe A USD	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Nombre de parts en début de période	3'215.000	2'515.000
Nombre de parts émises	-	-
Nombre de parts rachetées	700.000	-
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	-	-
Nombre de parts en circulation	2'515.000	2'515.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	5'683.84	5'418.66
Valeur d'inventaire par part en USD	5'856.01	6'056.40

Compte de fortune (en CHF)	30.04.2022	30.04.2023
Valeurs vénales		
Avoirs bancaires		
- à vue	55'218.66	7'677.89
- à terme	-	-
Autres placements		
- Métaux précieux	50'697'075.80	49'859'986.15
Instruments financiers dérivés	-139'492.66	-269'884.95
Autres actifs	1.54	15.07
Actifs totaux du fonds	50'612'803.34	49'597'794.16
./. Emprunts contractés		
./. Autres engagements	-45'304.85	-39'847.41
Actifs nets du fonds	50'567'498.49	49'557'946.75
Variation des actifs nets du fonds		
Actifs nets du fonds au début de la période sous revue	46'506'556.95	50'567'498.49
Distributions	-	-
Solde des mouvements de parts	389'318.73	-
Résultat total	3'671'622.81	-1'009'551.74
Actifs nets du fonds à la fin de la période sous revue	50'567'498.49	49'557'946.75

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Compte de résultat (en CHF)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Revenus		
Revenus des avoirs en banque	1.90	129.53
Intérêts négatifs	-50.35	-8.00
Autres revenus	-	2'927.44
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-10'795.00	-
Total des revenus	-10'843.45	3'048.97
Charges		
Intérêts passifs	1.30	2.53
Frais de révision	14'354.56	9'801.00
Rémunérations réglementaires versées à la direction du fonds pour:		
– la direction, la gestion d'actifs, la distribution et la rémunération de la banque dépositaire	156'287.74	121'491.51
Autres charges	2'871.19	5'599.45
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-8'148.00	-
Total des charges	165'366.79	136'894.49
Revenu/perte net(te) (-)	-176'210.24	-133'845.52
Gains et pertes en capital réalisés	-2'108'683.30	2'141'447.08
Paiements au titre du principe de l'apport en capital	0.27	-
Résultat réalisé	-2'284'893.27	2'007'601.56
Gains et pertes en capital non réalisés	5'956'516.08	-3'017'153.30
Résultat total	3'671'622.81	-1'009'551.74

Utilisation du résultat (in CHF)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Classe H CHF (hedged)		
Résultat net de l'exercice	-128'666.08	-96'041.69
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	128'666.08	96'041.69
Report de l'année précédente	-	-
Résultat disponible aux fins de répartition	-	-
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	-	-
Report à compte nouveau	-	-
Classe A USD		
Résultat net de l'exercice	-47'544.16	-37'803.83
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	47'544.16	37'803.83
Report de l'année précédente	-	-
Résultat disponible aux fins de répartition	-	-
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	-	-
Report à compte nouveau	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Titres	Devise	Avoirs 01.05.2022	Achat	Vente	Avoirs 30.04.2023	Valeur de marché en CHF	en % des actifs totaux du fonds
Autres placements							
Métaux précieux négociés en Bourse							
1 kg Gold Barren	USD	18	-	18	-	-	0.00
1 OZS Gold Plaettchen	USD	137	2'035	1'847	325	576'480.97	1.16
Gold Standard Barren*	USD	67	7	4	70	49'283'505.18	99.37
Total - Métaux précieux négociés en Bourse						49'859'986.15	100.53
Total - Autres placements						49'859'986.15	100.53
Instruments financiers dérivés							
Contrats de change à terme							
	Devise	Montant	Devise de contrepartie	Contre-valeur	Echéance	Valeur de remplacement en CHF	en % des actifs totaux du fonds
26.04.23	Achat	CHF 36'069'916.71	USD	40'760'192.00	31.05.23	-269'884.95	-0.54
Total - Contrats de change à terme						-269'884.95	-0.54
Total - Instruments financiers dérivés						-269'884.95	-0.54
Avoirs bancaires à vue						7'677.89	0.02
Avoirs bancaires à terme						0.00	0.00
Autres actifs						15.07	0.00
Actifs totaux du fonds						49'597'794.16	100.00
Emprunts contractés						0.00	0.00
Autres engagements						-39'847.41	-0.08
Actifs nets du fonds						49'557'946.75	99.92

*Un lingot d'or standard pèse nominalement environ 400 onces troy (environ 12,44 kg). Toutefois, le poids fin autorisé des lingots standard peut varier entre 350 et 430 onces.

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Instruments financiers dérivés

Instruments financiers dérivés sur devises conclus pendant la période sous revue

		Devise	Montant	Devise de contrepartie	Contre-valeur	Echéance
Contrats de change à terme						
03.05.22	Achat		795'000.00	CHF	774'966.00	31.05.22
05.05.22	Achat		886'828.52	USD	904'000.00	31.05.22
09.05.22	Achat		820'000.00	CHF	811'561.38	31.05.22
13.05.22	Achat		1'065'000.00	CHF	1'067'018.18	31.05.22
06.07.22	Achat		1'193'000.00	CHF	1'157'687.20	29.07.22
09.08.22	Achat		679'827.68	USD	716'000.00	31.08.22
04.10.22	Achat		885'352.50	USD	900'000.00	31.10.22
10.10.22	Achat		658'000.00	CHF	656'157.60	31.10.22
03.11.22	Achat		794'000.00	CHF	802'591.08	30.11.22
04.11.22	Achat		879'646.30	USD	884'000.00	30.11.22
09.11.22	Achat		779'850.92	USD	794'000.00	30.11.22
11.11.22	Achat		994'080.40	USD	1'048'000.00	30.11.22
05.12.22	Achat		689'212.48	USD	736'000.00	20.12.22
04.01.23	Achat		706'625.75	USD	763'000.00	10.01.23
06.01.23	Achat		33'735'472.49	USD	35'978'945.00	31.01.23
09.01.23	Achat		756'751.88	USD	825'000.00	31.01.23
03.02.23	Achat		957'000.00	CHF	881'956.85	28.02.23
13.03.23	Achat		1'382'107.50	USD	1'525'000.00	31.03.23
05.04.23	Achat		1'143'365.74	USD	1'268'000.00	28.04.23

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Catégories d'évaluation selon l'OPC-FINMA, art. 84, alinéa 2

Titres	Valeur de marché en CHF	en % des actifs totaux du fonds
a) Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC).	49'859'986.15	100.53
b) Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché.	-269'884.95	-0.54
c) Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché.	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Risques liés aux dérivés conformément à l'approche par les engagements I	Engagement	
	en CHF	en % des actifs nets du fonds
Description de l'instrument		
Contrat en devise étrangère		
Achat CHF 36'069'916.71	36'468'146.44	73.59%
Vente USD 40'760'192.00		
Cours: 0.8947		
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	0.00	0.00%
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	36'468'146.44	73.59%

Autres informations

Aucun prêt de titre n'a été effectué au cours de la période sous revue.

Aucun crédit n'était en cours à la date de clôture du bilan.

Aucune opération hors bilan n'était en cours à la date de clôture du bilan, outre les instruments financiers dérivés.

Les engagements sur produits dérivés sont calculés selon la méthode Commitment I.

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Contenu

Evolution des parts Compte de fortune	14
Compte de résultat Utilisation du résultat	15
Inventaire des actifs du fonds	16

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Evolution de la classe A CHF	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Nombre de parts en début de période	98'380.000	101'866.000
Nombre de parts émises	3'768.000	-
Nombre de parts rachetées	-	-
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	282.000	3.000
Nombre de parts en circulation	101'866.000	101'863.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	1'772.94	1'690.65

Evolution de la classe H CHF (hedged)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Nombre de parts en début de période	76'794.000	71'698.000
Nombre de parts émises	500.000	-
Nombre de parts rachetées	4'645.000	-
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	951.000	10.000
Nombre de parts en circulation	71'698.000	71'688.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	1'347.79	1'335.38

Evolution de la classe A USD	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Nombre de parts en début de période	38'870.000	38'736.000
Nombre de parts émises	-	-
Nombre de parts rachetées	-	-
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	134.000	198.000
Nombre de parts en circulation	38'736.000	38'538.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	1'788.43	1'705.45
Valeur d'inventaire par part en USD	1'842.60	1'906.17

Compte de fortune (en CHF)	30.04.2022	30.04.2023
Valeurs vénales		
Avoirs bancaires		
- à vue	12'204.62	23'555.14
- à terme	-	-
Autres placements		
- Métaux précieux	347'151'729.85	334'582'462.54
Instruments financiers dérivés	-421'636.61	-719'033.39
Autres actifs	0.70	21.17
Actifs totaux du fonds	346'742'298.56	333'887'005.46
./. Emprunts contractés	-	-
./. Autres engagements	-229'791.03	-216'761.33
Actifs nets du fonds	346'512'507.53	333'670'244.13
Variation des actifs nets du fonds		
Actifs nets du fonds au début de la période sous revue	310'024'958.49	346'512'507.53
Distributions	-	-
Solde des mouvements de parts	-1'388'300.64	-357'522.60
Résultat total	37'875'849.68	-12'484'740.80
Actifs nets du fonds à la fin de la période sous revue	346'512'507.53	333'670'244.13

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Compte de résultat (en CHF)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Revenus		
Revenus des avoirs en banque	0.92	171.69
Intérêts négatifs	-98.82	-15.18
Autres revenus	-	3'771.87
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-12'680.60	-
Total des revenus	-12'778.50	3'928.38
Charges		
Intérêts passifs	1.56	2.11
Frais de révision	17'705.36	12'321.00
Rémunérations réglementaires versées à la direction du fonds pour:		
– la direction, la gestion d'actifs, la distribution et la rémunération de la banque dépositaire	1'058'987.47	832'004.55
Autres charges	3'077.63	5'809.45
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-16'533.31	-14.22
Total des charges	1'063'238.71	850'122.89
Revenu/perte net(te) (-)	-1'076'017.21	-846'194.51
Gains et pertes en capital réalisés	-2'937'397.38	7'278'809.81
Paiements au titre du principe de l'apport en capital	0.27	-
Résultat réalisé	-4'013'414.32	6'432'615.30
Gains et pertes en capital non réalisés	41'889'264.00	-18'917'356.10
Résultat total	37'875'849.68	-12'484'740.80

Utilisation du résultat (in CHF)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Classe A CHF		
Résultat net de l'exercice	-550'566.00	-440'968.77
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	550'566.00	440'968.77
Report de l'année précédente	-	-
Résultat disponible aux fins de répartition	-	-
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	-	-
Report à compte nouveau	-	-
Classe H CHF (hedged)		
Résultat net de l'exercice	-314'253.47	-236'141.72
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	314'253.47	236'141.72
Report de l'année précédente	-	-
Résultat disponible aux fins de répartition	-	-
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	-	-
Report à compte nouveau	-	-
Classe A USD		
Résultat net de l'exercice	-211'197.74	-169'084.02
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	211'197.74	169'084.02
Report de l'année précédente	-	-
Résultat disponible aux fins de répartition	-	-
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	-	-
Report à compte nouveau	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Titres	Devise	Avoirs 01.05.2022	Achat	Vente	Avoirs 30.04.2023	Valeur de marché en CHF	en % des actifs totaux du fonds
Autres placements							
Métaux précieux négociés en Bourse							
1 OZS Gold Plaettchen	USD	187'133	13'744	12'251	188'626	334'582'462.54	100.21
Total - Métaux précieux négociés en Bourse						334'582'462.54	100.21
Total - Autres placements						334'582'462.54	100.21
Instruments financiers dérivés							
Contrats de change à terme							
	Devise	Montant	Devise de contrepartie	Contre-valeur	Echéance	Valeur de remplacement en CHF	en % des actifs totaux du fonds
26.04.23 Achat	CHF	96'098'259.21	USD	108'594'193.00	31.05.23	-719'033.39	-0.22
Total - Contrats de change à terme						-719'033.39	-0.22
Total - Instruments financiers dérivés						-719'033.39	-0.22
Avoirs bancaires à vue						23'555.14	0.01
Avoirs bancaires à terme						0.00	0.00
Autres actifs						21.17	0.00
Actifs totaux du fonds						333'887'005.46	100.00
Emprunts contractés						0.00	0.00
Autres engagements						-216'761.33	-0.06
Actifs nets du fonds						333'670'244.13	99.94

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Instruments financiers dérivés

Instruments financiers dérivés sur devises conclus pendant la période sous revue

	Devise	Montant	Devise de contrepartie	Contre-valeur	Echéance
Contrats de change à terme					
03.05.22	Achat	2'113'000.00	CHF	2'059'752.40	31.05.22
05.05.22	Achat	2'365'203.06	USD	2'411'000.00	31.05.22
09.05.22	Achat	2'187'000.00	CHF	2'164'493.58	31.05.22
06.07.22	Achat	3'181'000.00	CHF	3'086'842.40	29.07.22
09.08.22	Achat	1'810'658.36	USD	1'907'000.00	31.08.22
04.10.22	Achat	2'357'005.10	USD	2'396'000.00	31.10.22
10.10.22	Achat	1'752'000.00	CHF	1'747'094.40	31.10.22
03.11.22	Achat	2'118'000.00	CHF	2'140'916.76	30.11.22
04.11.22	Achat	2'343'401.63	USD	2'355'000.00	30.11.22
09.11.22	Achat	2'076'328.52	USD	2'114'000.00	30.11.22
11.11.22	Achat	2'648'351.60	USD	2'792'000.00	30.11.22
01.12.22	Achat	1'725'846.33	USD	1'839'000.00	20.12.22
04.01.23	Achat	1'882'791.80	USD	2'033'000.00	10.01.23
06.01.23	Achat	89'880'539.68	USD	95'857'765.00	31.01.23
09.01.23	Achat	2'018'005.00	USD	2'200'000.00	31.01.23
03.02.23	Achat	2'550'000.00	CHF	2'350'041.75	28.02.23
13.03.23	Achat	3'681'390.60	USD	4'062'000.00	31.03.23
05.04.23	Achat	3'054'986.70	USD	3'388'000.00	28.04.23

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Catégories d'évaluation selon l'OPC-FINMA, art. 84, alinéa 2

Titres	Valeur de marché en CHF	en % des actifs totaux du fonds
a) Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC).	334'582'462.54	100.21
b) Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché.	-719'033.39	-0.22
c) Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché.	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Risques liés aux dérivés conformément à l'approche par les engagements I	Engagement	
	en CHF	en % des actifs nets du fonds
Description de l'instrument		
Contrat en devise étrangère		
Achat CHF 96'098'259.21	97'159'231.56	29.12%
Vente USD 108'594'193.00		
Cours: 0.8947		
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	0.00	0.00%
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	97'159'231.56	29.12%

Autres informations

Aucun prêt de titre n'a été effectué au cours de la période sous revue.

Aucun crédit n'était en cours à la date de clôture du bilan.

Aucune opération hors bilan n'était en cours à la date de clôture du bilan, outre les instruments financiers dérivés.

Les engagements sur produits dérivés sont calculés selon la méthode Commitment I.

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Contenu

Evolution des parts Compte de fortune	21
Compte de résultat Utilisation du résultat	22
Inventaire des actifs du fonds	23

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Evolution de la classe A CHF	02.11.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Nombre de parts en début de période	-	17'500.000
Nombre de parts émises	17'500.000	1'000.000
Nombre de parts rachetées	-	-
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	-	100.000
Nombre de parts en circulation	17'500.000	18'400.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	595.76	567.95

Evolution de la classe H CHF (hedged)	02.11.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Nombre de parts en début de période	-	25'750.000
Nombre de parts émises	25'750.000	5'000.000
Nombre de parts rachetées	-	-
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	-	-
Nombre de parts en circulation	25'750.000	30'750.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	555.07	549.86

Evolution de la classe A USD	02.11.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Nombre de parts en début de période	-	156'750.000
Nombre de parts émises	156'750.000	-
Nombre de parts rachetées	-	-
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	-	-
Nombre de parts en circulation	156'750.000	156'750.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	595.75	567.90
Valeur d'inventaire par part en USD	613.79	634.74

Compte de fortune (en CHF)	30.04.2022	30.04.2023
Valeurs vénales		
Avoirs bancaires		
- à vue	12'410.67	10'574.34
- à terme	-	-
Autres placements		
- Métaux précieux	118'242'477.41	116'582'781.30
Instruments financiers dérivés	-54'975.63	-127'002.54
Autres actifs	0.70	20.34
Actifs totaux du fonds	118'199'913.15	116'466'373.44
./. Emprunts contractés		
./. Autres engagements		
Actifs nets du fonds	118'102'385.58	116'377'221.47
Variation des actifs nets du fonds		
Actifs nets du fonds au début de la période sous revue	-	118'102'385.58
Distributions	-	-
Solde des mouvements de parts	107'247'845.77	3'003'294.00
Résultat total	10'854'539.81	-4'728'458.11
Actifs nets du fonds à la fin de la période sous revue	118'102'385.58	116'377'221.47

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Compte de résultat (en CHF)	02.11.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Revenus		
Revenus des avoirs en banque	1.01	222.69
Intérêts négatifs	-30.62	-11.28
Autres revenus	-	5'949.23
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-171'880.00	-210.00
Total des revenus	-171'909.61	5'950.64
Charges		
Intérêts passifs	1'133.77	1.79
Frais de révision	17'654.82	10'081.00
Rémunérations réglementaires versées à la direction du fonds pour:		
– la direction, la gestion d'actifs, la distribution et la rémunération de la banque dépositaire	131'306.63	318'887.75
Autres charges	1'709.87	4'605.09
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-	-4.00
Total des charges	151'805.09	333'571.63
Revenu/perte net(te) (-)	-323'714.70	-327'620.99
Gains et pertes en capital réalisés	-230'518.33	821'052.98
Paiements au titre du principe de l'apport en capital	0.06	-
Résultat réalisé	-554'232.97	493'431.99
Gains et pertes en capital non réalisés	11'408'772.78	-5'221'890.10
Résultat total	10'854'539.81	-4'728'458.11

Utilisation du résultat (in CHF)	02.11.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Classe A CHF		
Résultat net de l'exercice	-16'885.41	-28'853.98
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	16'885.41	28'853.98
Report de l'année précédente	-	-
Résultat disponible aux fins de répartition	-	-
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	-	-
Report à compte nouveau	-	-

Classe H CHF (hedged)		
Résultat net de l'exercice	-153'903.75	-41'971.40
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	153'903.75	41'971.40
Report de l'année précédente	-	-
Résultat disponible aux fins de répartition	-	-
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	-	-
Report à compte nouveau	-	-

Classe A USD		
Résultat net de l'exercice	-152'925.54	-256'795.61
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	152'925.54	256'795.61
Report de l'année précédente	-	-
Résultat disponible aux fins de répartition	-	-
Résultat prévu pour être distribué aux investisseurs	-	-
Report à compte nouveau	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Titres	Devise	Avoirs 01.05.2022	Achat	Vente	Avoirs 30.04.2023	Valeur de marché en CHF	en % des actifs totaux du fonds
Autres placements							
Métaux précieux négociés en Bourse							
1 KG Gold	USD	1'979	109	47	2'041	116'395'349.95	99.94
1 OZ Gold	USD	74	357	425	6	10'642.73	0.01
100 GR Gold	USD	12	26	7	31	176'788.62	0.15
Total - Métaux précieux négociés en Bourse						116'582'781.30	100.10
Total - Autres placements						116'582'781.30	100.10
Instruments financiers dérivés							
Contrats de change à terme							
	Devise	Montant	Devise de contrepartie	Contre-valeur	Echéance	Valeur de remplacement en CHF	en % des actifs totaux du fonds
26.04.23 Achat	CHF	16'973'791.00	USD	19'180'942.00	31.05.23	-127'002.54	-0.11
Total - Contrats de change à terme						-127'002.54	-0.11
Total - Instruments financiers dérivés						-127'002.54	-0.11
Avoirs bancaires à vue						10'574.34	0.01
Avoirs bancaires à terme						0.00	0.00
Autres actifs						20.34	0.00
Actifs totaux du fonds						116'466'373.44	100.00
Emprunts contractés						0.00	0.00
Autres engagements						-89'151.97	-0.08
Actifs nets du fonds						116'377'221.47	99.92

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Instruments financiers dérivés

Instruments financiers dérivés sur devises conclus pendant la période sous revue

		Devise	Montant	Devise de contrepartie	Contre-valeur	Echéance
Contrats de change à terme						
03.05.22	Achat		318'000.00	CHF	309'986.40	31.05.22
05.05.22	Achat		349'237.78	USD	356'000.00	31.05.22
09.05.22	Achat		323'000.00	CHF	319'676.01	31.05.22
06.07.22	Achat		470'000.00	CHF	456'088.00	29.07.22
09.08.22	Achat		267'753.36	USD	282'000.00	31.08.22
04.10.22	Achat		348'238.65	USD	354'000.00	31.10.22
10.10.22	Achat		258'000.00	CHF	257'277.60	31.10.22
04.11.22	Achat		1'404'691.56	USD	1'413'000.00	30.11.22
04.11.22	Achat		12'161'606.02	USD	12'311'000.00	30.11.22
04.11.22	Achat		345'291.03	USD	347'000.00	30.11.22
04.11.22	Achat		313'000.00	CHF	316'386.66	30.11.22
09.11.22	Achat		337'869.92	USD	344'000.00	30.11.22
11.11.22	Achat		437'281.55	USD	461'000.00	30.11.22
01.12.22	Achat		295'618.05	USD	315'000.00	20.12.22
04.01.23	Achat		311'174.64	USD	336'000.00	10.01.23
06.01.23	Achat		14'844'002.83	USD	15'831'157.00	31.01.23
09.01.23	Achat		329'301.73	USD	359'000.00	31.01.23
03.02.23	Achat		417'000.00	CHF	384'300.95	28.02.23
02.03.23	Achat		509'828.13	USD	543'000.00	31.03.23
13.03.23	Achat		623'534.40	USD	688'000.00	31.03.23
05.04.23	Achat		522'088.93	USD	579'000.00	28.04.23
06.04.23	Achat		613'385.00	CHF	555'481.46	13.04.23
06.04.23	Achat		554'500.04	USD	613'385.00	28.04.23

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Catégories d'évaluation selon l'OPC-FINMA, art. 84, alinéa 2

Titres	Valeur de marché en CHF	en % des actifs totaux du fonds
a) Placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC).	116'582'781.30	100.10
b) Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché.	-127'002.54	-0.11
c) Placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché.	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Risques liés aux dérivés conformément à l'approche par les engagements I	Engagement	
	en CHF	en % des actifs nets du fonds
Description de l'instrument		
Contrat en devise étrangère		
Achat CHF 16'973'791.00	17'161'190.06	14.75%
Vente USD 19'180'942.00		
Cours: 0.8947		
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	0.00	0.00%
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	17'161'190.06	14.75%

Autres informations

Aucun prêt de titre n'a été effectué au cours de la période sous revue.

Aucun crédit n'était en cours à la date de clôture du bilan.

Aucune opération hors bilan n'était en cours à la date de clôture du bilan, outre les instruments financiers dérivés.

Les engagements sur produits dérivés sont calculés selon la méthode Commitment I.

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Produit	Numéros de bar	Pièces
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01501-01525	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01526-01550	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01551-01575	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01576-01600	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01626-01650	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01651-01675	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01676-01700	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01701-01725	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01726-01750	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01751-01775	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01776-01800	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01801-01825	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01826-01850	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00001-00025	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00026-00050	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00051-00075	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00076-00100	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00101-00125	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00126-00150	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00151-00175	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00176-00200	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00201-00225	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00226-00250	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00251-00275	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00276-00300	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00301-00325	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00326-00350	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00351-00375	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00376-00400	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00401-00425	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00426-00450	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00451-00475	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00476-00500	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01851-01875	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01876-01900	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01901-01925	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01951-01975	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00501-00525	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00526-00550	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01976-02000	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00551-00575	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00576-00600	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00601-00625	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00626-00650	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00651-00675	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00676-00700	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00701-00725	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00726-00750	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00751-00775	25

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un compartiment de Raiffeisen ETF, un fonds à compartiments multiples de droit suisse du type «Autres fonds en placements traditionnels»

Inventaire des actifs du fonds

au 30.04.2023

Produit	Numéros de bar	Pièces
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00776-00800	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00801-00825	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00826-00850	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00851-00875	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00876-00900	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00901-00925	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00926-00950	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00951-00975	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02001-02025	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02026-02050	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02051-02075	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02076-02100	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02101-02125	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02126-02150	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02151-02175	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02201-02225	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02226-02250	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02251-02275	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02276-02300	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02301-02325	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02326-02350	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02351-02375	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02376-02400	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02401-02425	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02426-02450	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02451-02475	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00976-01000	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01926-01950	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02176-02200	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02476-02500	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01601-01625	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01011-01035	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01036-01043	8
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01001-01008	8
		<u>2,041</u>
1 Ounce goldbars 999.9 responsibly sourced & traceable	R001251-R001256	<u>6</u>
100 g goldbars 999.9 responsibly sourced & traceable	R003901-R003931	<u>31</u>

Vérification de la traçabilité de l'or sous :

<https://www.raiffeisen.ch/gold-rueckverfolgbarkeit/fr.html>

Distributions annuelles 2022/2023

Extrait du contrat de fonds, §21, point 1.:

L'éventuel revenu net de chaque classe de parts du compartiment est versé aux investisseurs dans les quatre mois de la clôture de l'exercice dans la monnaie de compte correspondante.

La direction du fonds peut en outre procéder à des distributions intermédiaires à partir des revenus.

En raison des caractéristiques économiques des métaux précieux et des rémunérations et frais courants, il ne faut pas s'attendre à des distributions effectives.

Autres informations

I. Explications

1) Total Expense Ratio (TER) / TER Synthétique

Le TER représente la somme des frais et commissions prélevés périodiquement et imputés aux actifs du fonds. Il est indiqué rétroactivement sous la forme d'un pourcentage des actifs moyens du fonds, conformément à la version en vigueur de la directive de la AMAS sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux.

La valeur nette d'inventaire moyenne utilisée pour le premier calcul et la première publication du TER des fonds et des classes de parts dont l'historique est inférieur à 12 mois, contrairement à ce qui est exposé dans la directive de l'AMAS, repose non sur la méthode de l'évaluation en fin de mois, mais sur la valeur nette d'inventaire quotidienne de la période sous revue.

Le calcul du TER synthétique s'effectue également conformément à la version en vigueur de la directive de la AMAS sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux.

2) Performance du fonds

La performance du fonds est indiquée nette de frais et charges (TER).

Les informations relatives à la performance du fonds reposent sur les valeurs nettes d'inventaire publiées, lesquelles se basent sur les cours de clôture à la fin du mois concerné.

La performance historique ne constitue pas un indicateur des résultats actuels ou futurs. Les performances ne prennent pas en compte les commissions et les frais prélevés lors de l'émission ou du rachat des parts. Le calcul de la performance est effectué conformément à la version en vigueur de la directive de la AMAS sur le calcul et la publication de la performance des placements collectifs de capitaux.

3) Circulaire n° 24 de l'Administration fédérale des contributions (AFC)

Conformément à la Circulaire n°24 de l'Administration fédérale des contributions (AFC), les investissements en parts d'autres placements collectifs de capitaux peuvent générer des rendements différents selon leur catégorie (placements collectifs de capitaux de distribution, de thésaurisation). De ce fait, l'attribution gratuite de parts supplémentaires ou l'augmentation de la valeur des parts suite à un réinvestissement (thésaurisation) peut mener, en tout ou en partie, à un revenu imposable pour les placements collectifs de capitaux domestiques comme les fonds de fonds.

4) Informations relatives à la directive de l'AMAS sur les règles de conduite

Le contrat de fonds et le prospectus sont modifiés afin d'être adaptés à la Loi sur les services financiers (LSFin), à la Loi sur les établissements financiers (LEFin) et à la Loi révisée sur les placements collectifs de capitaux (LPCC) ainsi qu'aux règlements subordonnés et aux nouveaux modèles de l'Asset Management Association Switzerland basés sur ces législations. Dans ce contexte, les modifications suivantes sont apportées au contrat de fonds.

La direction du fonds et ses mandataires ne paient aucun rabais en vue de réduire les frais et coûts imputés au fonds et devant être supportés par l'investisseur.

5) Règles de comptabilisation des recettes nettes négatives

Les règles pour la comptabilisation des rendements nets négatifs sont conformes à la section 2.8.3 de la circulaire n° 24 (annexe VII de la circulaire n° 24 du 20 novembre 2017 et annexe VI de la circulaire n° 25 du 23 février 2018).

6) Inventaire des actifs du fonds

Les achats et les ventes comprennent également les opérations sur titres.

7) Divergences dans les totaux

Les divergences éventuelles dans les totaux s'expliquent par des différences d'arrondi.

II. Restrictions de vente

La distribution de parts est limitée aux investisseurs domiciliés en Suisse. Les parts du présent fonds/des présents compartiments ne peuvent être offertes, vendues ou livrées sur le territoire des Etats-Unis. Les parts du présent fonds ou des compartiments respectifs ne sont pas enregistrées conformément au Securities Act de 1933 ou à l'Investment Company Act de 1940 aux Etats-Unis d'Amérique. Elles ne peuvent pas être offertes ou vendues, directement ou indirectement, à des ressortissants américains. Le terme de «ressortissant américain» est défini par les législations et réglementations américaines (principalement le Securities Act de 1933, dans sa version en vigueur).

III. Principes pour le calcul de la valeur nette d'inventaire ainsi que pour l'évaluation

- 1) La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et la part des différentes classes (quotes-parts) sont déterminées dans l'unité de compte du fonds de placement concerné sur la base de la valeur vénale à la fin de l'exercice ainsi que chaque jour où des parts sont émises ou rachetées. Les jours où les Bourses ou marchés des principaux pays dans lesquels un compartiment investit sont fermés (par exemple: jours fériés bancaires et boursiers), aucune évaluation des actifs dudit compartiment n'est effectuée. De plus amples informations à cet égard figurent dans le prospectus et la Partie spéciale correspondante.
- 2) Le prix des métaux précieux est calculé sur la base du cours de clôture (déterminé dans l'après-midi) des valeurs dans lesquelles le compartiment concerné investit, comme indiqué dans le prospectus du fonds.
- 3) Les avoirs bancaires sont évalués sur la base du montant de la créance majoré des intérêts courus. En cas de modifications importantes des conditions de marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs bancaires à terme est adaptée en conséquence.
- 4) La valeur nette d'inventaire des parts d'une classe est obtenue en retranchant de la quote-part de la valeur vénale du compartiment attribuée à cette classe de parts les engagements éventuels du compartiment imputables à la classe de parts en question, puis en divisant ce montant par le nombre de parts en circulation de la classe considérée. Elle est arrondie au centième de la devise de référence de la classe de parts concernée
- 5) Les quotes-parts dans la valeur vénale des actifs nets d'un compartiment (actifs dudit compartiment moins les engagements) imputables aux catégories de parts correspondantes sont déterminées pour la première fois lors de l'émission initiale de plusieurs catégories de parts (si celle-ci se déroule simultanément) ou lors de l'émission initiale d'une autre catégorie de parts, sur la base des flux de capitaux dans le compartiment attribuables à chaque catégorie de parts. La quote-part sera recalculée dans les cas suivants:
 - a) lors de l'émission et du rachat de parts;

Autres informations

- b) à la date des distributions si (i) de telles distributions ne concernent que certaines catégories de parts (catégories de distribution) ou si (ii) les distributions des différentes catégories de parts varient en pourcentage de leur valeur nette d'inventaire respective ou si (iii) les commissions ou frais liés aux distributions des différentes catégories de parts varient en pourcentage de la distribution;
- c) lors du calcul de la valeur nette d'inventaire, dans le cadre de l'affectation des engagements (y compris les coûts et les commissions exigibles ou cumulés) aux différentes catégories de parts dans la mesure où les engagements des différentes catégories de parts varient en pourcentage de leur valeur nette d'inventaire respective, notamment (i) en cas d'application de taux de commission différents aux différentes catégories de parts ou (ii) en cas d'imputation de frais spécifiques aux catégories;
- d) lors du calcul de la valeur nette d'inventaire, dans le cadre de l'affectation des revenus ou revenus de capitaux aux différentes catégories de parts, dans la mesure où ces revenus ou revenus de capitaux découlent de transactions qui n'ont été effectuées que dans l'intérêt d'une ou de plusieurs catégorie(s) de parts, mais pas proportionnellement à leur quote-part des actifs nets du fonds.

IV. Affaires d'une importance économique ou juridique particulière

1) Publications obligatoires et modifications du contrat de fonds

1. Le 28 juillet 2022, les investisseurs ont été informés des modifications suivantes apportées au contrat de fonds

« Vontobel Fonds Services AG, Zurich, agissant en qualité de direction du fonds avec l'accord de RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich, agissant en qualité de banque dépositaire, a l'intention d'apporter les modifications décrites ci-après au contrat de fonds, sous réserve de l'approbation de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers («FINMA») :

2. Restructuration du contrat de fonds

Les données spécifiques aux compartiments reprises dans la partie spéciale du contrat de fonds (§ 29 A-35 A, 29 B-35 B et 29 C-35 C) seront désormais intégrées à la partie principale dudit contrat. Cela n'entraînera aucune modification significative du contrat de fonds. La partie spéciale du contrat de fonds sera ainsi supprimée.

3. § 7 Respect des directives de placement

Le § 7 du contrat de fonds sera désormais formulé comme suit :

- « 1. Lors de la sélection des différents placements des compartiments, la direction du fonds respecte les limites d'allocation en pourcentage suivantes afin de répartir équitablement les risques. Elles se rapportent aux actifs de chaque compartiment à la valeur vénale et doivent être respectées en tout temps. Les compartiments individuels doivent respecter les limites de placement six mois après la fin de la période de souscription (lancement).
- 2. Si ces limites venaient à être dépassées en raison de l'évolution des conditions de marché, les placements devront être ramenés dans les limites admises dans un délai raisonnable, tout en préservant les intérêts des investisseurs. »

4. § 8 Objectif et politique d'investissement

Une définition des classes d'actifs figure désormais au § 8, chiffre 1 du contrat de fonds :

« La direction du fonds peut, dans le cadre de la politique de placement propre à chaque compartiment, investir les actifs des différents compartiments dans les classes d'actifs suivantes. Les risques liés à ces placements doivent être énumérés dans le prospectus.

a) Métaux précieux (physiques).

b) Instruments dérivés, lorsque (i) ceux-ci ont pour sous-jacent des instruments dérivés visés à la lettre b), des indices financiers, des taux d'intérêt, des taux de change ou des devises, et (ii) les sous-jacents sont des placements autorisés en vertu du contrat de fonds. Les instruments dérivés sont négociés soit en Bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, soit de gré à gré.

Les opérations de gré à gré ne sont autorisées que lorsque (i) la contrepartie est un intermédiaire financier soumis à surveillance et spécialisé dans ce type de transactions, et (ii) les dérivés de gré à gré sont négociables quotidiennement ou qu'un rachat par l'émetteur est possible à tout moment. Ils doivent par ailleurs pouvoir être évalués de manière fiable et compréhensible. Les instruments dérivés peuvent être utilisés en vertu du § 12.

c) Avoirs à vue et à terme assortis d'une échéance de douze mois maximum et détenus auprès d'une banque dont le siège est en Suisse, dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat, dans lequel elle est soumise à une surveillance comparable à celle exercée en Suisse. »

5. § 10 Prêts de métaux précieux, opérations de pension, ventes à découvert, effet de levier

Les règles applicables aux prêts de métaux précieux, aux opérations de pension, aux ventes à découvert et à l'effet de levier, qui figuraient jusqu'ici dans les sections correspondantes de chaque compartiment, sont désormais regroupées comme suit sans que cela n'entraîne de modification significative :

« La direction du fonds n'effectue pas d'opération de pension, de prêt de métaux précieux ni de vente à découvert (short sales) au titre des compartiments. Les actifs des compartiments ne sont pas soumis à un effet de levier (leverage) en raison de crédits contractés à des fins d'investissement. »

6. § 14 Répartition des risques

Le § 14, chiffre 1 est clarifié afin de préciser que les règles de répartition des risques s'appliquent de manière individuelle à chaque compartiment.

7. § 17 (précédemment § 19) Rémunérations et frais accessoires à la charge des investisseurs

Les dispositions du § 17, chiffre 2 concernant les commissions liées au versement du produit de liquidation sont supprimées.

8. § 23 (précédemment § 25) Fusion

Au § 23, chiffre 2, le point e) est complété de façon à préciser que, dans le cadre d'une fusion, les honoraires de la société d'audit ainsi que des conseillers juridiques et fiscaux peuvent désormais également être imputés aux actifs du compartiment concerné.

Autres informations

9. § 24 (précédemment § 26) Durée des compartiments et dissolution

Il est précisé au § 24, chiffre 6, que la liquidation des actifs d'un compartiment ne peut commencer qu'après le délai de 15 jours (retrait en nature) mentionné au chiffre 5.

10. § 25 (précédemment § 27) Modification du contrat de fonds

Il est précisé au § 25 que, lors de toute modification du contrat de fonds (y compris la fusion de classes de parts), les investisseurs peuvent demander, dans le respect du délai contractuel, le rachat de leurs parts (versement en espèces) ou un retrait en nature.

11. Modifications formelles

En outre, d'autres modifications et actualisations formelles sont effectuées sans affecter les intérêts des investisseurs et ne sont par conséquent pas publiées (par exemple, modification de la terminologie sans effet notable sur les investisseurs, adaptation des références, etc.). »

2) Questions importantes relatives à l'interprétation de la loi et du contrat du fonds

Néant

3) Remplacement de la direction du fonds et de la banque dépositaire

Néant

4) Informations sur la direction du fonds

4.1) Changements au sein du conseil d'administration de la direction du fonds

Le 9 août 2022, Thomas Heinzl a démissionné de son poste au sein du conseil d'administration. Le 9 août 2022, Felix Lenhard a été élu membre du conseil d'administration.

4.2) Changements au sein de la direction du fonds

Le 24 août 2022, Olivier Schalbetter a quitté la direction. Le 24 août 2022, Inna Schwartz a été élue membre de la direction.

5) Litiges

Néant

6) Délégation de tâches

La direction du fonds a délégué plusieurs tâches telles que le calcul de la valeur nette d'inventaire, la fixation des prix d'émission et de rachat, la tenue de la comptabilité, l'exploitation des systèmes informatiques liés à ces tâches ainsi que d'autres tâches administratives et logistiques à RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich. Cette dernière fait également office de banque dépositaire et jouit d'une expérience de longue date dans l'administration de fonds de placement. La mise en conformité et le respect continu des dispositions relatives au placement et aux restrictions et s'appliquant au fonds et aux placements collectifs de capitaux sont délégués à Bank Vontobel AG, Zurich. Plusieurs contrats conclus entre la direction du fonds et RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich ou Bank Vontobel AG régissent la mise en œuvre exacte de la délégation des tâches.

V. Autres Informations

1) Soft Commissions

La direction du fonds n'a conclu aucun «Commission Sharing Agreement» ou accord relatif à des «Soft commissions».

2) Rémunération effective des compartiments

- Raiffeisen ETF - Solid Gold
0.26% de la valeur liquidative des actifs du fonds
- Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces
0.26% de la valeur liquidative des actifs du fonds
- Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable
0.29% de la valeur liquidative des actifs du fonds

3) Taux de change

EUR	1	=	CHF	0.9834
USD	1	=	CHF	0.8947

4) Identité de la contrepartie pour les opérations de gré à gré

Raiffeisen Suisse société coopérative et RBC IS Bank Luxembourg

Zurich, le 24 août 2023

Rapport abrégé de la société d'audit au sens de la loi sur les placements collectifs

à l'attention du conseil d'administration de la direction du fonds concernant les comptes annuels de

Raiffeisen ETF, Zurich

Rapport d'audit des comptes annuels



Opinion

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement

Raiffeisen ETF,

et de ses compartiments

- ▶ Raiffeisen ETF - Solid Gold
- ▶ Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces
- ▶ Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

se composant des comptes de fortune au 30 avril 2023, des comptes de résultat pour l'exercice clos à cette date, d'informations sur l'utilisation du résultat et de la publication des coûts ainsi que d'autres informations conformément aux dispositions de l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

A notre avis, les comptes annuels (pages 2 à 26 et 29 à 32) sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives, ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.



Fondement de l'opinion

Nous avons réalisé notre audit conformément à la loi et aux normes d'audit des états financiers (NA-CH) en vigueur en Suisse. Nos responsabilités conformément à ces directives et normes sont décrites plus en détail dans notre rapport au chapitre « Responsabilités de la société d'audit au sens de la loi suisse sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels ». En vertu des directives légales suisses et du code déontologique de la profession, nous sommes indépendants du fonds de placement et de la direction du fonds, et nous nous sommes acquittés de nos autres responsabilités éthiques professionnelles en vertu de ces normes et exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit



Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction du fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion d'audit sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des comptes annuels, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.



Responsabilités du conseil d'administration de la direction du fonds relatives aux comptes annuels

Conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus, le conseil d'administration de la direction du fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels ainsi que des contrôles internes que le conseil d'administration juge nécessaires pour permettre l'établissement des comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.



Responsabilités de la société d'audit au sens de la loi suisse sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et d'établir un rapport contenant notre opinion d'audit. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément au droit suisse et aux normes NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent découler de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles puissent influencer, individuellement ou collectivement, les décisions économiques prises par les utilisateurs des comptes annuels en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre:

- ▶ nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.

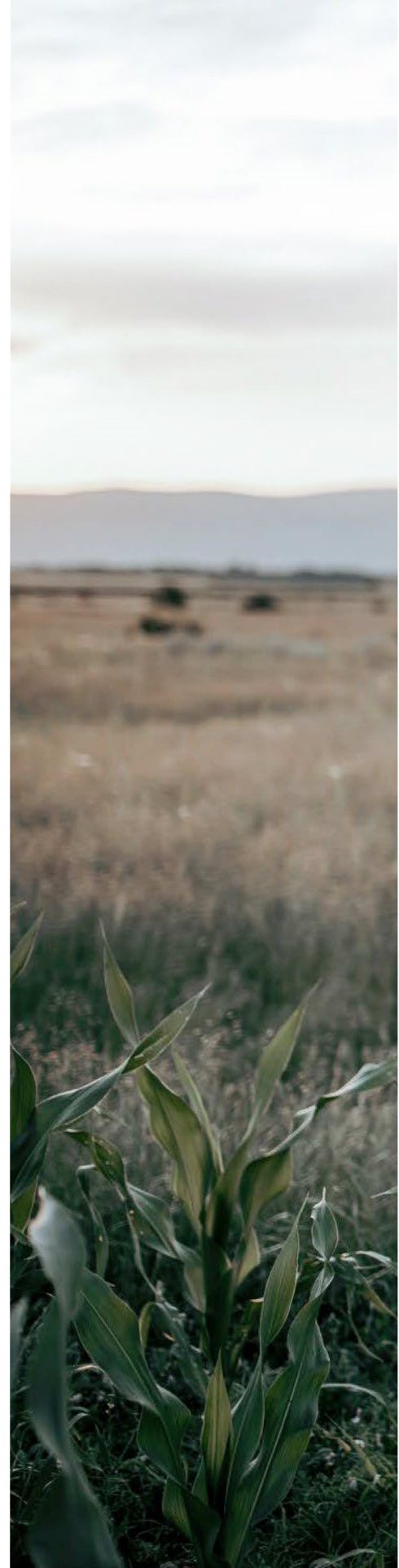
- ▶ nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société.
- ▶ nous évaluons l'adéquation des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables dans les comptes annuels ainsi que des informations y afférentes

Nous communiquons notamment au conseil d'administration de la direction du fonds l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que les constatations d'audit importantes, y compris tout défaut majeur dans le système de contrôle interne relevé au cours de notre audit.

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Expert-réviseur agréé
(Réviseur en chef)

Zimer Sejdiji
Bachelor of Science ZFH
En Sciences de gestion appliquées



Ouvrons la voie