

RAIFFEISEN

Rapport annuel 2023/2024

Raiffeisen ETF



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

**Rapport annuel révisé au 30 avril 2024
pour la période du 1 mai 2023 au 30 avril 2024**

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 2023/2024	37
Autres informations	38
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	41

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	Directrice, Vontobel Asset Management AG
Felix Lenhard	Directeur, Bank Vontobel AG

Direction

Diego Gadiant	Directeur adjoint, Vontobel Fonds Services AG, Président (jusqu'au 4 juillet 2023)
Daniel Spitzer	Directeur adjoint, Vontobel Fonds Services AG, Président provisoire (depuis 11 août 2023)
Madeleine Galgiani	Directrice adjointe, Vontobel Fonds Services AG (depuis 11 août 2023)
Inna Schwartz	Sous-directrice, Vontobel Fonds Services AG, (jusqu'au 31 août 2023)
Kristine Schubert	Directrice adjointe, Vontobel Fonds Services AG (depuis 1 février 2024)

Banque dépositaire

RBC Investor Services Bank S.A. (jusqu'au 2 juillet 2023)
Esch-sur-Alzette, Filiale de Zurich
CACEIS Investor Services Bank S.A. (depuis 3 juillet 2023)
Esch-sur-Alzette, Filiale de Zurich
Bleicherweg 7
Boîte postale
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

	30.04.2021	30.04.2022	30.04.2023	30.04.2024
Total actifs nets du fonds en mio. CHF	46.51	50.57	49.56	44.66
Parts en circulation classe H CHF (hedged)	7'480.000	8'380.000	8'380.000	7'080.000
Parts en circulation classe A USD	3'215.000	2'515.000	2'515.000	1'715.000
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe H CHF (hedged)	4'090.71	4'328.48	4'287.59	4'751.18
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe A USD	4'948.06	5'683.84	5'418.66	6'427.73
Valeur nette d'inventaire par part en USD classe A USD (devise de la classe)	5'435.04	5'856.01	6'056.40	7'027.53
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)				7'316.66
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

	30.04.2021	30.04.2022	30.04.2023	30.04.2024
Total actifs nets du fonds en mio. CHF	310.02	346.51	333.67	383.79
Parts en circulation classe A CHF	98'380.000	101'866.000	101'863.000	101'827.000
Parts en circulation classe H CHF (hedged)	76'794.000	71'698.000	71'688.000	68'618.000
Parts en circulation classe A USD	38'870.000	38'736.000	38'538.000	38'538.000
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe A CHF	1'542.97	1'772.94	1'690.65	2'005.88
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe H CHF (hedged)	1'272.59	1'347.79	1'335.38	1'480.13
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe A USD	1'556.47	1'788.43	1'705.45	2'023.41
Valeur nette d'inventaire par part en USD classe A USD (devise de la classe)	1'709.66	1'842.60	1'906.17	2'212.22
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				2'083.22
Maximum depuis le lancement classe H CHF (hedged)				1'654.23
Maximum depuis le lancement classe A USD (en USD)				2'303.18
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	30.04.2024
Total actifs nets du fonds en mio. CHF	118.10	116.38	619.27
Parts en circulation classe A CHF	17'500.000	18'400.000	26'318.000
Parts en circulation classe H CHF (hedged)	25'750.000	30'750.000	485'986.000
Parts en circulation classe A USD	156'750.000	156'750.000	450'436.000
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe A CHF	595.76	567.95	673.61
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe H CHF (hedged)	555.07	549.86	613.34
Valeur nette d'inventaire par part en CHF classe A USD	595.75	567.90	673.72
Valeur nette d'inventaire par part en USD classe A USD (devise de la classe)	613.79	634.74	736.59
Distribution par part classe A CHF	-	-	-
Distribution par part classe H CHF (hedged)	-	-	-
Distribution par part classe A USD	-	-	-
TER classe A CHF			0.30%
TER classe H CHF (hedged)			0.29%
TER classe A USD			0.30%
Maximum depuis le lancement classe A CHF			699.59
Maximum depuis le lancement classe H CHF (hedged)			640.13
Maximum depuis le lancement classe A USD (en USD)			766.89
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	2021	2022	2023	01.01.2024 au 30.06.2024	Du lancement au 30.06.2024
Raiffeisen ETF - Solid Gold classe A USD	12.12.2011	-4.14%	-0.72%	14.35%	11.99%	32.99%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces classe A USD	22.01.2014	-4.12%	-0.69%	14.38%	12.00%	80.03%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable classe A USD	02.11.2021	1.64%*	-0.73%	14.36%	11.99%	29.22%

en CHF	Date de lancement	2021	2022	2023	01.01.2024 au 30.06.2024	Du lancement au 30.06.2024
Raiffeisen ETF - Solid Gold classe H CHF (hedged)	12.12.2011	-5.82%	-4.03%	8.94%	9.68%	-4.50%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces classe A CHF	12.12.2011	-0.48%	0.23%	3.82%	20.29%	28.28%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces classe H CHF (hedged)	12.12.2011	-5.79%	-3.96%	8.97%	9.69%	-4.42%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable classe A CHF	02.11.2021	1.63%*	0.18%	3.79%	20.26%	27.09%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable classe H CHF (hedged)	02.11.2021	1.23%*	-4.03%	9.68%	9.67%	16.86%

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

en USD	Date de lancement		01.05.2023 au 30.04.2024	
Raiffeisen ETF - Solid Gold A USD	12.12.2011	16.03%*	16.37%**	-0.33%***
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces A USD	22.01.2014	16.06%*	16.37%**	-0.31%***
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable A USD	02.11.2021	16.05%*	16.37%**	-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)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Nombre de parts en début de période	8'380.000	8'380.000
Nombre de parts émises	-	-
Nombre de parts rachetées	-	1'300.000
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	-	-
Nombre de parts en circulation	8'380.000	7'080.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	4'287.59	4'751.18

Evolution de la classe A USD	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Nombre de parts en début de période	2'515.000	2'515.000
Nombre de parts émises	-	-
Nombre de parts rachetées	-	800.000
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	-	-
Nombre de parts en circulation	2'515.000	1'715.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	5'418.66	6'427.73
Valeur d'inventaire par part en USD	6'056.40	7'027.53

Compte de fortune (en CHF)	30.04.2023	30.04.2024
Valeurs vénales		
Avoirs bancaires		
- à vue	7'677.89	479'951.37
- à terme	-	-
Autres placements		
- Métaux précieux	49'859'986.15	44'315'366.81
Instruments financiers dérivés	-269'884.95	-96'675.02
Autres actifs	15.07	0.65
Actifs totaux du fonds	49'597'794.16	44'698'643.81
./. Emprunts contractés		
./. Autres engagements	-39'847.41	-36'726.54
Actifs nets du fonds	49'557'946.75	44'661'917.27
Variation des actifs nets du fonds		
Actifs nets du fonds au début de la période sous revue	50'567'498.49	49'557'946.75
Distributions	-	-
Solde des mouvements de parts	-	-9'517'734.22
Résultat total	-1'009'551.74	4'621'704.74
Actifs nets du fonds à la fin de la période sous revue	49'557'946.75	44'661'917.27

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)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Revenus		
Revenus des avoirs en banque	129.53	212.64
Intérêts négatifs	-8.00	-
Autres revenus	2'927.44	350.22
Total des revenus	3'048.97	562.86
Charges		
Intérêts passifs	2.53	0.33
Frais de révision	9'801.00	9'674.92
Rémunérations réglementaires versées à la direction du fonds pour:		
– la direction, la gestion d'actifs, la distribution et la rémunération de la banque dépositaire	121'491.51	119'199.48
Autres charges	5'599.45	4'656.93
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-	-17'714.00
Total des charges	136'894.49	115'817.66
Revenu/perte net(te) (-)	-133'845.52	-115'254.80
Gains et pertes en capital réalisés	2'141'447.08	25'974.94
Résultat réalisé	2'007'601.56	-89'279.86
Gains et pertes en capital non réalisés	-3'017'153.30	4'710'984.60
Résultat total	-1'009'551.74	4'621'704.74

Utilisation du résultat (in CHF)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Classe H CHF (hedged)		
Résultat net de l'exercice	-96'041.69	-87'942.52
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	96'041.69	87'942.52
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	-37'803.83	-27'312.28
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	37'803.83	27'312.28
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 30.04.2024

Titres	Devise	Avoirs 01.05.2023	Achat	Vente	Avoirs 30.04.2024	Valeur de marché en CHF	en % des actifs totaux du fonds
Autres placements							
Métaux précieux négociés en Bourse							
1 KG Gold Barren	USD	-	11'000	-	11'000	746'253.49	1.67
1 OZS Gold Plaettchen	USD	325	418	663	80	168'807.87	0.38
Gold Standard Barren*	USD	70	5	23	52	43'400'305.45	97.10
Total - Métaux précieux négociés en Bourse						44'315'366.81	99.14
Total - Autres placements						44'315'366.81	99.14
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
26.04.24 Achat	CHF	34'154'662.53	USD	37'575'581.00	31.05.24	-96'675.02	-0.22
Total - Contrats de change à terme						-96'675.02	-0.22
Total - Instruments financiers dérivés						-96'675.02	-0.22
Avoirs bancaires à vue						479'951.37	1.07
Avoirs bancaires à terme						0.00	0.00
Autres actifs						0.65	0.00
Actifs totaux du fonds						44'698'643.81	100.00
Emprunts contractés						0.00	0.00
Autres engagements						-36'726.54	-0.08
Actifs nets du fonds						44'661'917.27	99.92

*Un lingot d'or standard pèse nominalelement 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 30.04.2024

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						
04.05.23	Achat	CHF	745'768.38	USD	843'000.00	31.05.23
17.05.23	Achat	USD	1'091'000.00	CHF	982'041.83	31.05.23
26.05.23	Achat	CHF	35'007'709.28	USD	38'881'902.00	30.06.23
28.06.23	Achat	CHF	34'170'385.18	USD	38'201'183.00	31.07.23
13.07.23	Achat	CHF	894'360.81	USD	1'039'000.00	31.07.23
27.07.23	Achat	CHF	35'296'067.63	USD	41'321'000.00	31.08.23
03.08.23	Achat	USD	933'000.00	CHF	817'121.40	31.08.23
18.08.23	Achat	USD	885'000.00	CHF	778'605.30	31.08.23
29.08.23	Achat	CHF	34'088'513.20	USD	38'653'806.00	29.09.23
21.09.23	Achat	XAU	314.00	USD	603'508.00	29.09.23
27.09.23	Achat	CHF	33'463'765.38	USD	36'585'416.00	31.10.23
02.10.23	Achat	USD	1'038'000.00	CHF	949'479.36	31.10.23
12.10.23	Achat	CHF	747'328.58	USD	829'000.00	31.10.23
16.10.23	Achat	CHF	692'233.04	USD	769'000.00	31.10.23
20.10.23	Achat	CHF	1'028'852.16	USD	1'154'000.00	31.10.23
27.10.23	Achat	CHF	34'913'545.92	USD	38'863'647.00	30.11.23
13.11.23	Achat	USD	888'000.00	CHF	802'050.48	30.11.23
17.11.23	Achat	CHF	827'402.58	USD	934'000.00	30.11.23
28.11.23	Achat	CHF	35'394'966.98	USD	40'251'376.00	20.12.23
04.12.23	Achat	CHF	728'395.55	USD	835'000.00	20.12.23
11.12.23	Achat	USD	1'281'000.00	CHF	1'128'140.83	20.12.23
18.12.23	Achat	CHF	35'429'911.90	USD	40'931'432.00	10.01.24
18.12.23	Achat	USD	6'338'000.00	CHF	5'491'015.03	10.01.24
22.12.23	Achat	CHF	626'575.29	USD	737'000.00	10.01.24
08.01.24	Achat	CHF	29'730'715.44	USD	35'078'818.00	31.01.24
29.01.24	Achat	CHF	29'847'235.39	USD	34'681'891.00	29.02.24
14.02.24	Achat	USD	727'000.00	CHF	644'052.94	29.02.24
20.02.24	Achat	CHF	596'134.89	USD	678'000.00	29.02.24
27.02.24	Achat	CHF	29'817'708.90	USD	34'023'139.00	28.03.24
04.03.24	Achat	CHF	798'879.70	USD	905'000.00	28.03.24
06.03.24	Achat	CHF	701'216.30	USD	796'000.00	28.03.24
21.03.24	Achat	CHF	788'184.11	USD	878'000.00	28.03.24
21.03.24	Achat	XAU	7.00	USD	15'258.32	28.03.24
26.03.24	Achat	CHF	32'025'396.77	USD	35'612'264.00	30.04.24
02.04.24	Achat	CHF	923'196.90	USD	1'020'000.00	30.04.24
08.04.24	Achat	CHF	1'041'014.88	USD	1'153'000.00	30.04.24
12.04.24	Achat	CHF	984'447.00	USD	1'083'000.00	30.04.24
22.04.24	Achat	USD	951'000.00	CHF	866'259.24	30.04.24
26.04.24	Achat	CHF	34'154'662.53	USD	37'575'581.00	31.05.24

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 30.04.2024

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).	44'315'366.81	99.14
b) Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché.	-96'675.02	-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

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 30.04.2024

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 34'154'662.53	34'368'517.19	76.95%
Vente USD 37'575'581.00		
Cours: 0.91465		
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	0.00	0.00%
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	34'368'517.19	76.95%

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	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Nombre de parts en début de période	101'866.000	101'863.000
Nombre de parts émises	-	-
Nombre de parts rachetées	-	-
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	3.000	36.000
Nombre de parts en circulation	101'863.000	101'827.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	1'690.65	2'005.88
Evolution de la classe H CHF (hedged)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Nombre de parts en début de période	71'698.000	71'688.000
Nombre de parts émises	-	-
Nombre de parts rachetées	-	3'000.000
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	10.000	70.000
Nombre de parts en circulation	71'688.000	68'618.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	1'335.38	1'480.13
Evolution de la classe A USD	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Nombre de parts en début de période	38'736.000	38'538.000
Nombre de parts émises	-	-
Nombre de parts rachetées	-	-
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	198.000	-
Nombre de parts en circulation	38'538.000	38'538.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	1'705.45	2'023.41
Valeur d'inventaire par part en USD	1'906.17	2'212.22
Compte de fortune (en CHF)	30.04.2023	30.04.2024
Valeurs vénales		
Avoirs bancaires		
- à vue	23'555.14	21'825.22
- à terme	-	-
Autres placements		
- Métaux précieux	334'582'462.54	384'305'870.95
Instruments financiers dérivés	-719'033.39	-291'904.74
Autres actifs	21.17	2.21
Actifs totaux du fonds	333'887'005.46	384'035'793.64
./. Emprunts contractés	-	-
./. Autres engagements	-216'761.33	-241'467.83
Actifs nets du fonds	333'670'244.13	383'794'325.81
Variation des actifs nets du fonds		
Actifs nets du fonds au début de la période sous revue	346'512'507.53	333'670'244.13
Distributions	-	-
Solde des mouvements de parts	-357'522.60	-4'229'994.26
Résultat total	-12'484'740.80	54'354'075.94
Actifs nets du fonds à la fin de la période sous revue	333'670'244.13	383'794'325.81

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)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Revenus		
Revenus des avoirs en banque	171.69	529.07
Intérêts négatifs	-15.18	-
Autres revenus	3'771.87	440.34
Total des revenus	3'928.38	969.41
Charges		
Intérêts passifs	2.11	2.73
Frais de révision	12'321.00	12'162.85
Rémunérations réglementaires versées à la direction du fonds pour:		
– la direction, la gestion d'actifs, la distribution et la rémunération de la banque dépositaire	832'004.55	863'945.61
Autres charges	5'809.45	17'210.11
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-14.22	-557.62
Total des charges	850'122.89	892'763.68
Revenu/perte net(te) (-)	-846'194.51	-891'794.27
Gains et pertes en capital réalisés	7'278'809.81	-2'838'884.96
Résultat réalisé	6'432'615.30	-3'730'679.23
Gains et pertes en capital non réalisés	-18'917'356.10	58'084'755.17
Résultat total	-12'484'740.80	54'354'075.94

Utilisation du résultat (in CHF)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Classe A CHF		
Résultat net de l'exercice	-440'968.77	-467'953.39
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	440'968.77	467'953.39
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	-236'141.72	-245'270.57
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	236'141.72	245'270.57
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	-169'084.02	-178'570.31
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	169'084.02	178'570.31
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 30.04.2024

Titres	Devise	Avoirs 01.05.2023	Achat	Vente	Avoirs 30.04.2024	Valeur de marché en CHF	en % des actifs totaux du fonds
Autres placements							
Métaux précieux négociés en Bourse							
1 OZS Gold Plaettchen	USD	188'626	7'181	13'680	182'127	384'305'870.95	100.07
Total - Métaux précieux négociés en Bourse						384'305'870.95	100.07
Total - Autres placements						384'305'870.95	100.07
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
26.04.24 Achat	CHF	103'128'066.67	USD	113'457'336.00	31.05.24	-291'904.74	-0.08
Total - Contrats de change à terme						-291'904.74	-0.08
Total - Instruments financiers dérivés						-291'904.74	-0.08
Avoirs bancaires à vue						21'825.22	0.01
Avoirs bancaires à terme						0.00	0.00
Autres actifs						2.21	0.00
Actifs totaux du fonds						384'035'793.64	100.00
Emprunts contractés						0.00	0.00
Autres engagements						-241'467.83	-0.06
Actifs nets du fonds						383'794'325.81	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 30.04.2024

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						
04.05.23	Achat	CHF	1'987'831.02	USD	2'247'000.00	31.05.23
10.05.23	Achat	CHF	4'108'255.22	USD	4'624'330.50	15.05.23
10.05.23	Achat	USD	4'624'330.50	CHF	4'101'404.27	31.05.23
17.05.23	Achat	USD	2'788'000.00	CHF	2'509'562.44	31.05.23
26.05.23	Achat	CHF	89'376'707.79	USD	99'267'746.00	30.06.23
28.06.23	Achat	CHF	87'229'036.73	USD	97'518'725.00	31.07.23
13.07.23	Achat	CHF	2'284'536.66	USD	2'654'000.00	31.07.23
27.07.23	Achat	CHF	90'100'172.16	USD	105'480'000.00	31.08.23
03.08.23	Achat	USD	2'371'000.00	CHF	2'076'521.80	31.08.23
18.08.23	Achat	USD	2'268'000.00	CHF	1'995'341.04	31.08.23
29.08.23	Achat	CHF	87'019'155.53	USD	98'673'167.00	29.09.23
27.09.23	Achat	CHF	85'424'027.33	USD	93'392'765.00	31.10.23
02.10.23	Achat	USD	2'645'000.00	CHF	2'419'434.40	31.10.23
12.10.23	Achat	CHF	1'910'240.36	USD	2'119'000.00	31.10.23
16.10.23	Achat	CHF	1'766'139.43	USD	1'962'000.00	31.10.23
20.10.23	Achat	CHF	2'626'515.14	USD	2'946'000.00	31.10.23
27.10.23	Achat	CHF	89'130'388.53	USD	99'214'556.00	30.11.23
13.11.23	Achat	USD	2'258'000.00	CHF	2'039'448.18	30.11.23
17.11.23	Achat	CHF	2'117'229.30	USD	2'390'000.00	30.11.23
28.11.23	Achat	CHF	90'371'672.92	USD	102'771'227.00	20.12.23
04.12.23	Achat	CHF	1'858'935.23	USD	2'131'000.00	20.12.23
11.12.23	Achat	USD	3'273'000.00	CHF	2'882'439.46	20.12.23
18.12.23	Achat	CHF	90'456'856.78	USD	104'502'904.00	10.01.24
22.12.23	Achat	CHF	1'815'963.12	USD	2'136'000.00	10.01.24
08.01.24	Achat	CHF	89'743'254.38	USD	105'886'698.00	31.01.24
29.01.24	Achat	CHF	90'107'128.99	USD	104'702'683.00	29.02.24
14.02.24	Achat	USD	2'189'000.00	CHF	1'939'246.05	29.02.24
20.02.24	Achat	CHF	1'799'834.99	USD	2'047'000.00	29.02.24
27.02.24	Achat	CHF	90'023'396.06	USD	102'720'116.00	28.03.24
04.03.24	Achat	CHF	2'412'528.42	USD	2'733'000.00	28.03.24
06.03.24	Achat	CHF	2'116'862.78	USD	2'403'000.00	28.03.24
21.03.24	Achat	CHF	2'379'813.30	USD	2'651'000.00	28.03.24
26.03.24	Achat	CHF	96'689'598.19	USD	107'518'902.00	30.04.24
02.04.24	Achat	CHF	2'785'882.41	USD	3'078'000.00	30.04.24
08.04.24	Achat	CHF	3'145'616.50	USD	3'484'000.00	30.04.24
12.04.24	Achat	CHF	2'970'612.00	USD	3'268'000.00	30.04.24
22.04.24	Achat	CHF	2'616'995.59	USD	2'873'000.00	30.04.24
26.04.24	Achat	CHF	103'128'066.67	USD	113'457'336.00	31.05.24

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 30.04.2024

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).	384'305'870.95	100.07
b) Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché.	-291'904.74	-0.08
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 30.04.2024

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 103'128'066.67	103'773'788.68	27.04%
Vente USD 113'457'336.00		
Cours: 0.91465		
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	0.00	0.00%
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	103'773'788.68	27.04%

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	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Nombre de parts en début de période	17'500.000	18'400.000
Nombre de parts émises	1'000.000	8'018.000
Nombre de parts rachetées	-	-
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	100.000	100.000
Nombre de parts en circulation	18'400.000	26'318.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	567.95	673.61

Evolution de la classe H CHF (hedged)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Nombre de parts en début de période	25'750.000	30'750.000
Nombre de parts émises	5'000.000	542'370.000
Nombre de parts rachetées	-	87'134.000
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	-	-
Nombre de parts en circulation	30'750.000	485'986.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	549.86	613.34

Evolution de la classe A USD	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Nombre de parts en début de période	156'750.000	156'750.000
Nombre de parts émises	-	371'059.000
Nombre de parts rachetées	-	77'373.000
Nombre de parts rachetées (paiement en nature)	-	-
Nombre de parts en circulation	156'750.000	450'436.000
Valeur d'inventaire par part en CHF	567.90	673.72
Valeur d'inventaire par part en USD	634.74	736.59

Compte de fortune (en CHF)	30.04.2023	30.04.2024
Valeurs vénales		
Avoirs bancaires		
- à vue	10'574.34	48'889.12
- à terme	-	-
Autres placements		
- Métaux précieux	116'582'781.30	620'453'828.32
Instruments financiers dérivés	-127'002.54	-756'276.13
Autres actifs	20.34	4.84
Actifs totaux du fonds	116'466'373.44	619'746'446.15
./. Emprunts contractés		
./. Autres engagements		
Actifs nets du fonds	116'377'221.47	619'266'735.97
Variation des actifs nets du fonds		
Actifs nets du fonds au début de la période sous revue	118'102'385.58	116'377'221.47
Distributions	-	-
Solde des mouvements de parts	3'003'294.00	407'594'679.62
Résultat total	-4'728'458.11	95'294'834.88
Actifs nets du fonds à la fin de la période sous revue	116'377'221.47	619'266'735.97

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)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Revenus		
Revenus des avoirs en banque	222.69	1'229.89
Intérêts négatifs	-11.28	-
Autres revenus	5'949.23	360.46
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-210.00	-314'779.54
Total des revenus	5'950.64	-313'189.19
Charges		
Intérêts passifs	1.79	4.97
Frais de révision	10'081.00	12'156.70
Rémunérations réglementaires versées à la direction du fonds pour:		
– la direction, la gestion d'actifs, la distribution et la rémunération de la banque dépositaire	318'887.75	1'517'392.36
Autres charges	4'605.09	27'722.33
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-4.00	-261'158.63
Total des charges	333'571.63	1'296'117.73
Revenu/perte net(te) (-)	-327'620.99	-1'609'306.92
Gains et pertes en capital réalisés	821'052.98	-3'185'454.58
Résultat réalisé	493'431.99	-4'794'761.50
Gains et pertes en capital non réalisés	-5'221'890.10	100'089'596.38
Résultat total	-4'728'458.11	95'294'834.88

Utilisation du résultat (in CHF)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Classe A CHF		
Résultat net de l'exercice	-28'853.98	-44'818.78
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	28'853.98	44'818.78
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	-41'971.40	-796'126.11
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	41'971.40	796'126.11
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	-256'795.61	-768'362.03
Perte nette provenant des plus et moins-values réalisées accumulées	256'795.61	768'362.03
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 30.04.2024

Titres	Devise	Avoirs 01.05.2023	Achat	Vente	Avoirs 30.04.2024	Valeur de marché en CHF	en % des actifs totaux du fonds
Autres placements							
Métaux précieux négociés en Bourse							
1 KG Gold	USD	2'041	9'613	2'517	9'137	619'865'289.20	100.02
1 OZ Gold Plaettchen	USD	6	79	44	41	86'514.03	0.01
100 GR Gold	USD	31	187	144	74	502'025.09	0.08
Total - Métaux précieux négociés en Bourse						620'453'828.32	100.11
Total - Autres placements						620'453'828.32	100.11
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
26.04.24 Achat	CHF	302'691'782.82	USD	332'899'408.00	31.05.24	-756'276.13	-0.12
Total - Contrats de change à terme						-756'276.13	-0.12
Total - Instruments financiers dérivés						-756'276.13	-0.12
Avoirs bancaires à vue						48'889.12	0.01
Avoirs bancaires à terme						0.00	0.00
Autres actifs						4.84	0.00
Actifs totaux du fonds						619'746'446.15	100.00
Emprunts contractés						0.00	0.00
Autres engagements						-479'710.18	-0.08
Actifs nets du fonds						619'266'735.97	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 30.04.2024

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						
04.05.23	Achat	CHF	346'786.72	USD	392'000.00	31.05.23
17.05.23	Achat	USD	513'000.00	CHF	461'766.69	31.05.23
26.05.23	Achat	CHF	16'471'873.72	USD	18'294'764.00	30.06.23
30.05.23	Achat	CHF	535'202.00	USD	593'910.00	30.06.23
12.06.23	Achat	CHF	238'561'568.17	USD	263'054'000.00	30.06.23
13.06.23	Achat	CHF	1'081'639.50	USD	1'195'707.62	30.06.23
14.06.23	Achat	USD	1'200'895.96	CHF	1'077'804.14	20.06.23
14.06.23	Achat	CHF	1'076'600.83	USD	1'200'895.96	30.06.23
16.06.23	Achat	CHF	543'867.45	USD	609'000.00	30.06.23
19.06.23	Achat	CHF	2'706'472.66	USD	3'020'000.00	30.06.23
28.06.23	Achat	CHF	255'040'058.88	USD	285'125'026.00	31.07.23
28.06.23	Achat	CHF	523'077.75	USD	585'000.00	31.07.23
03.07.23	Achat	CHF	1'063'225.29	USD	1'188'143.89	31.07.23
05.07.23	Achat	CHF	529'906.51	USD	591'640.00	31.07.23
10.07.23	Achat	CHF	545'011.46	USD	615'000.00	31.07.23
12.07.23	Achat	CHF	545'411.82	USD	627'937.65	31.07.23
13.07.23	Achat	CHF	6'731'377.80	USD	7'820'000.00	31.07.23
14.07.23	Achat	CHF	544'103.69	USD	631'973.25	31.07.23
18.07.23	Achat	CHF	546'099.71	USD	636'900.00	31.07.23
21.07.23	Achat	CHF	545'807.90	USD	630'285.00	31.07.23
27.07.23	Achat	CHF	268'865'473.92	USD	314'760'000.00	31.08.23
28.07.23	Achat	CHF	546'621.11	USD	632'151.16	31.08.23
03.08.23	Achat	CHF	547'294.80	USD	626'134.53	31.08.23
03.08.23	Achat	USD	7'035'000.00	CHF	6'161'253.00	31.08.23
09.08.23	Achat	CHF	270'370.68	USD	309'058.29	31.08.23
10.08.23	Achat	CHF	538'385.01	USD	617'537.93	31.08.23
14.08.23	Achat	CHF	537'880.68	USD	612'000.00	31.08.23
18.08.23	Achat	CHF	267'790.76	USD	304'390.00	31.08.23
18.08.23	Achat	USD	6'726'000.00	CHF	5'917'400.28	31.08.23
22.08.23	Achat	CHF	535'242.60	USD	608'475.00	31.08.23
23.08.23	Achat	CHF	270'512.97	USD	308'078.00	31.08.23
24.08.23	Achat	CHF	543'090.34	USD	616'300.00	31.08.23
29.08.23	Achat	CHF	263'839'438.88	USD	299'174'048.00	29.09.23
29.08.23	Achat	CHF	544'946.20	USD	620'450.00	29.09.23
01.09.23	Achat	CHF	275'358.10	USD	312'000.00	29.09.23
05.09.23	Achat	CHF	548'896.03	USD	619'200.00	29.09.23
07.09.23	Achat	CHF	275'023.53	USD	308'350.00	29.09.23
08.09.23	Achat	CHF	550'620.18	USD	619'700.00	29.09.23
14.09.23	Achat	CHF	547'525.80	USD	612'000.00	29.09.23
19.09.23	Achat	CHF	278'951.45	USD	311'000.00	29.09.23
20.09.23	Achat	CHF	279'829.83	USD	313'000.00	29.09.23
22.09.23	Achat	CHF	280'297.66	USD	310'000.00	29.09.23
27.09.23	Achat	CHF	262'787'056.81	USD	287'301'016.00	31.10.23
29.09.23	Achat	CHF	548'652.05	USD	601'130.77	31.10.23

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 30.04.2024

Instruments financiers dérivés sur devises conclus pendant la période sous revue (suite)

		Devise	Montant	Devise de contrepartie	Contre-valeur	Echéance
02.10.23	Achat	USD	8'141'000.00	CHF	7'446'735.52	31.10.23
03.10.23	Achat	CHF	269'178.51	USD	293'000.00	31.10.23
06.10.23	Achat	CHF	534'598.42	USD	586'000.00	31.10.23
10.10.23	Achat	CHF	539'659.17	USD	596'980.00	31.10.23
12.10.23	Achat	CHF	5'920'032.29	USD	6'567'000.00	31.10.23
13.10.23	Achat	CHF	554'447.99	USD	613'760.59	31.10.23
16.10.23	Achat	CHF	5'476'652.53	USD	6'084'000.00	31.10.23
20.10.23	Achat	CHF	8'155'926.84	USD	9'148'000.00	31.10.23
27.10.23	Achat	CHF	276'839'295.86	USD	308'160'755.00	30.11.23
31.10.23	Achat	CHF	639'799.09	USD	706'000.00	30.11.23
13.11.23	Achat	USD	7'092'000.00	CHF	6'405'565.32	30.11.23
15.11.23	Achat	CHF	1'109'962.26	USD	1'251'000.00	30.11.23
17.11.23	Achat	CHF	6'594'416.28	USD	7'444'000.00	30.11.23
28.11.23	Achat	CHF	282'417'683.98	USD	321'167'142.00	20.12.23
04.12.23	Achat	CHF	6'951'597.77	USD	7'969'000.00	20.12.23
05.12.23	Achat	CHF	1'128'573.63	USD	1'292'000.00	20.12.23
11.12.23	Achat	USD	10'293'000.00	CHF	9'064'756.90	20.12.23
18.12.23	Achat	CHF	284'916'868.20	USD	329'158'465.00	10.01.24
21.12.23	Achat	USD	660'440.00	CHF	567'053.78	28.12.23
21.12.23	Achat	CHF	566'138.41	USD	660'440.00	10.01.24
22.12.23	Achat	CHF	6'037'057.17	USD	7'101'000.00	10.01.24
03.01.24	Achat	USD	984'726.99	CHF	839'775.18	08.01.24
03.01.24	Achat	CHF	839'504.38	USD	984'726.99	10.01.24
08.01.24	Achat	CHF	284'946'680.29	USD	336'204'245.00	31.01.24
08.01.24	Achat	CHF	551'191.02	USD	652'000.00	31.01.24
10.01.24	Achat	USD	651'566.00	CHF	555'199.39	16.01.24
10.01.24	Achat	CHF	554'261.13	USD	651'566.00	31.01.24
16.01.24	Achat	CHF	563'054.64	USD	656'000.00	31.01.24
18.01.24	Achat	CHF	561'401.90	USD	647'000.00	31.01.24
22.01.24	Achat	CHF	563'916.63	USD	649'894.41	31.01.24
24.01.24	Achat	CHF	561'353.57	USD	650'874.91	31.01.24
29.01.24	Achat	CHF	289'977'109.72	USD	336'947'606.00	29.02.24
30.01.24	Achat	CHF	226'574.50	USD	263'000.00	29.02.24
01.02.24	Achat	CHF	1'413'729.45	USD	1'645'000.00	29.02.24
06.02.24	Achat	CHF	739'859.40	USD	851'000.00	29.02.24
07.02.24	Achat	CHF	741'747.68	USD	853'221.00	29.02.24
12.02.24	Achat	CHF	737'192.89	USD	842'000.00	29.02.24
14.02.24	Achat	USD	638'246.55	CHF	566'124.69	20.02.24
14.02.24	Achat	CHF	565'550.27	USD	638'246.55	29.02.24
14.02.24	Achat	USD	7'154'000.00	CHF	6'337'764.37	29.02.24
19.02.24	Achat	CHF	685'262.40	USD	778'000.00	29.02.24
20.02.24	Achat	CHF	5'889'249.99	USD	6'698'000.00	29.02.24
22.02.24	Achat	CHF	516'148.80	USD	586'000.00	29.02.24
27.02.24	Achat	CHF	1'434'444.36	USD	1'635'000.00	28.03.24
27.02.24	Achat	CHF	295'337'731.37	USD	336'991'575.00	28.03.24
01.03.24	Achat	CHF	10'162'619.61	USD	11'505'000.00	28.03.24
04.03.24	Achat	CHF	8'200'654.60	USD	9'290'000.00	28.03.24
06.03.24	Achat	CHF	7'213'894.83	USD	8'189'000.00	28.03.24
07.03.24	Achat	CHF	1'528'068.00	USD	1'740'000.00	28.03.24

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 30.04.2024

Instruments financiers dérivés sur devises conclus pendant la période sous revue (suite)

		Devise	Montant	Devise de contrepartie	Contre-valeur	Echéance
15.03.24	Achat	CHF	1'535'805.74	USD	1'741'000.00	28.03.24
21.03.24	Achat	CHF	8'161'924.77	USD	9'092'000.00	28.03.24
21.03.24	Achat	USD	10'898.80	XAU	5.00	28.03.24
26.03.24	Achat	CHF	333'629'979.82	USD	370'996'775.00	30.04.24
28.03.24	Achat	CHF	951'564.14	USD	1'058'000.00	30.04.24
02.04.24	Achat	CHF	9'679'085.93	USD	10'694'000.00	30.04.24
08.04.24	Achat	CHF	10'885'061.00	USD	12'056'000.00	30.04.24
09.04.24	Achat	USD	11'760'000.00	CHF	10'593'702.00	30.04.24
12.04.24	Achat	CHF	10'093'536.00	USD	11'104'000.00	30.04.24
22.04.24	Achat	USD	9'651'000.00	CHF	8'791'028.34	30.04.24
26.04.24	Achat	CHF	302'691'782.82	USD	332'899'408.00	31.05.24

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 30.04.2024

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).	620'453'828.32	100.11
b) Placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché.	-756'276.13	-0.12
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 30.04.2024

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 302'691'782.82	304'486'550.07	49.17%
Vente USD 332'899'408.00		
Cours: 0.91465		
Total des positions augmentant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	0.00	0.00%
Total des positions réduisant l'engagement (équivalent de sous-jacents)	304'486'550.07	49.17%

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 30.04.2024

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	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
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00776-00800	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 30.04.2024

Produit	Numéros de bar	Pièces
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	RT04736-04760	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04761-04785	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04786-04810	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04811-04835	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04836-04860	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04861-04885	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04886-04910	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04911-04935	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04936-04960	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04961-04985	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04986-05010	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05011-05035	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05036-05060	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05061-05085	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05086-05110	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05111-05135	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05136-05160	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05161-05185	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 30.04.2024

Produit	Numéros de bar	Pièces
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05186-05210	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05211-05235	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06531-06555	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06556-06580	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06581-06605	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06606-06630	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06631-06655	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06656-06680	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06681-06705	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06706-06730	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06731-06755	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06756-06780	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06781-06805	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06806-06830	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06831-06855	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06856-06880	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06881-06905	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06906-06930	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06931-06955	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06956-06980	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06981-07005	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07006-07030	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07031-07055	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07056-07080	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07081-07105	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07106-07130	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07131-07155	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07156-07180	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07181-07205	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07206-07230	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07231-07255	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07256-07280	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07281-07305	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07306-07330	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07331-07355	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07356-07380	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07381-07405	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07406-07430	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07431-07455	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07456-07480	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07481-07505	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07506-07530	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04236-04260	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04261-04285	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04286-04310	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04311-04335	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04336-04360	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04361-04385	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04386-04410	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 30.04.2024

Produit	Numéros de bar	Pièces
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04411-04435	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04436-04460	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04461-04485	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04486-04510	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04511-04535	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04536-04560	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04561-04585	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04586-04610	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04611-04635	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04636-04660	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04661-04685	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04686-04710	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04711-04735	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07531-07555	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07556-07580	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07581-07605	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07606-07630	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07631-07655	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07656-07680	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07681-07705	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07706-07730	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07731-07755	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07756-07780	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07781-07805	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07806-07830	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07831-07855	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07856-07880	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07881-07905	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07906-07930	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07931-07955	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07956-07980	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT07981-08005	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08006-08030	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05736-05760	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05761-05785	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05786-05810	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05811-05835	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05836-05860	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05861-05885	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05886-05910	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05911-05935	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05936-05960	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05961-05985	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT05986-06010	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06011-06035	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06036-06060	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06061-06085	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06086-06110	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06111-06135	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 30.04.2024

Produit	Numéros de bar	Pièces
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06136-06160	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06161-06185	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06186-06210	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06211-06235	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03386-03410	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03411-03435	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03436-03460	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03461-03485	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03486-03510	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03511-03535	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03536-03560	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03561-03585	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03586-03610	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03611-03635	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03636-03660	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03661-03685	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03686-03710	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03711-03735	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03736-03760	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03761-03785	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03786-03810	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03811-03835	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03836-03860	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03861-03885	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08531-08555	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08556-08580	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08581-08605	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08606-08630	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08631-08655	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08656-08680	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08681-08705	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08706-08730	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08731-08755	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08756-08780	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08781-08805	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08806-08830	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08831-08855	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08856-08880	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08881-08905	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08906-08930	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08931-08955	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08956-08980	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT08981-09005	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09006-09030	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02836-02860	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02861-02885	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02886-02910	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02911-02935	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02936-02960	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 30.04.2024

Produit	Numéros de bar	Pièces
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02961-02985	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03001-03025	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03026-03050	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03051-03075	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03076-03100	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03101-03125	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03126-03150	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03151-03175	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03176-03200	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03201-03225	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03226-03250	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03251-03275	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02801-02825	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02986-03000	15
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03276-03285	10
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03886-03910	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03911-03935	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03936-03960	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03961-03985	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03986-04010	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04011-04035	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04036-04060	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04061-04085	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04086-04110	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04111-04135	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04136-04160	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04161-04185	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04186-04210	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT04211-04235	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02651-02675	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02676-02700	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02701-02725	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02726-02750	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02751-02775	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02776-02800	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06236-06260	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06261-06285	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06286-06310	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06311-06335	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06336-06360	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06361-06385	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06386-06410	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06411-06435	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06436-06460	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06461-06485	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06486-06510	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03311-03335	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03336-03360	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03361-03385	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 30.04.2024

Produit	Numéros de bar	Pièces
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT03286-03310	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02526-02550	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02551-02575	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02576-02600	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02601-02625	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02626-02650	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01101-01125	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01126-01150	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01151-01175	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01176-01200	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01201-01225	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01226-01250	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01251-01275	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01276-01300	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01301-01325	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01326-01350	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01351-01375	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01376-01400	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01401-01425	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01426-01450	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01451-01475	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01476-01500	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT02501-02525	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01051-01075	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT01076-01100	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09031-09055	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09056-09080	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09081-09105	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09106-09130	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09131-09155	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09156-09180	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09181-09205	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09206-09230	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09231-09255	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09256-09280	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09281-09305	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09306-09330	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09331-09355	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09356-09390	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10031-10055	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09531-09555	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09556-09580	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09581-09605	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09606-09630	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09631-09655	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09656-09680	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09681-09705	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09706-09730	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09731-09755	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 30.04.2024

Produit	Numéros de bar	Pièces
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09756-09780	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09781-09805	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09806-09830	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09831-09855	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09856-09880	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09881-09905	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09906-09930	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09931-09955	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09956-09980	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT09981-10005	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10006-10030	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10056-10080	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10081-10105	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10106-10130	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT00601-00625	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10301-10325	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10326-10350	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10251-10275	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10276-10300	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10351-10375	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10376-10400	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10401-10425	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT10226-10250	25
1 kg gold 999.9 responsibly sourced & traceable	RT06511-06521	12
		<u>9,137</u>
1 Ounce goldbars 999.9 "responsibly sourced & traceable	R001251-R001291	<u>41</u>
100 g goldbars 999.9 "responsibly sourced & traceable	R003901-R003975	<u>74</u>

Vérification de la traçabilité de l'or sous:

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

Distributions annuelles 2023/2024

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

En vertu des règles de conduite établies par l'Asset Management Association Switzerland actuellement en vigueur en matière de rémunération de l'activité de distribution des parts du fonds en Suisse ou depuis la Suisse, la direction du fonds et ses mandataires peuvent payer des rétrocessions au titre des catégories de parts visées dans le rapport et dans le prospectus.

Dans le cadre de la distribution en Suisse ou depuis la Suisse, la direction du fonds et ses mandataires peuvent verser des rabais directement aux investisseurs qui en font la demande.

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

Le 27 juillet 2023, les investisseurs ont été informés des modifications suivantes apportées au contrat de fonds

« Changement de raison sociale de la Banque dépositaire

La Banque dépositaire RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich, a changé de raison sociale et exerce désormais sous la dénomination CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich. Le § 1, chiffre 3 des contrats de fonds ainsi que les prospectus sont adaptés et mis à jour en conséquence. »

Le 21 février 2024, les investisseurs ont été informés des modifications suivantes apportées au contrat de fonds:

«Modifications apportées au Prospectus

1. Conditions d'émission et de rachat des parts du fonds sur le marché primaire

Les dates de paiement sont modifiées et se présentent désormais comme suit:

«Le paiement a lieu un jour ouvré bancaire après le jour d'évaluation (date de valeur + deux jours ouvrés bancaires)»

2. 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.

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

Le 30 avril 2024, les investisseurs ont été informés des modifications suivantes apportées au contrat de fonds:

«Changement de Banque dépositaire

Vontobel Fonds Services AG, Zurich, agissant en qualité de direction du fonds, a l'intention, avec l'accord de CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich, agissant en qualité de Banque dépositaire, de procéder pour les fonds à compartiments multiples susmentionnés à un changement de Banque dépositaire ; CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich doit ainsi être remplacée par CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Zurich/Suisse, Bleicherweg 7, CH - 8027 Zurich.

4) Informations sur la direction du fonds

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

Néant.

4.2) Changements au sein de la direction du fonds

Au 11 août 2023, Daniel Spitzer assumera en outre la présidence par intérim.

Le 11 août 2023, Madeleine Galgiani a été élue à la direction.

Au 31 août 2023, Inna Schwartz a quitté la direction.

Au 4 juillet 2023, Diego Gadiant a quitté la direction.

Le 1^{er} février 2024, Kristine Schubert a été élue à la direction.

5) Informations sur la Banque dépositaire

En octobre 2022, CACEIS et la Royal Bank of Canada (RBC) ont annoncé la signature d'une déclaration d'intention concernant le projet d'acquisition par CACEIS des activités européennes d'administration des actifs de RBC.

Dans le cadre de cette opération, CACEIS a prévu d'acquiescer la totalité du capital social émis de RBC Investor Services Bank S.A. (IS Bank).

La vente d'IS Bank a été finalisée le 3 juillet 2023 après approbation des autorités de surveillance et RBC Investor Services Bank S.A. est devenue CACEIS Investor Services Bank S.A. En conséquence, la succursale RBC Investor Services Bank S. A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich est devenue CACEIS Investor Services Bank S. A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich.

6) Litiges

Néant.

7) 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.

Autres informations

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

USD	1	=	CHF	0.9147
XAU	1	=	CHF	2'109.7046

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

Raiffeisen Suisse société coopérative

Zurich, le 27 août 2024

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 2024, 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 28 et 37 à 40) 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.

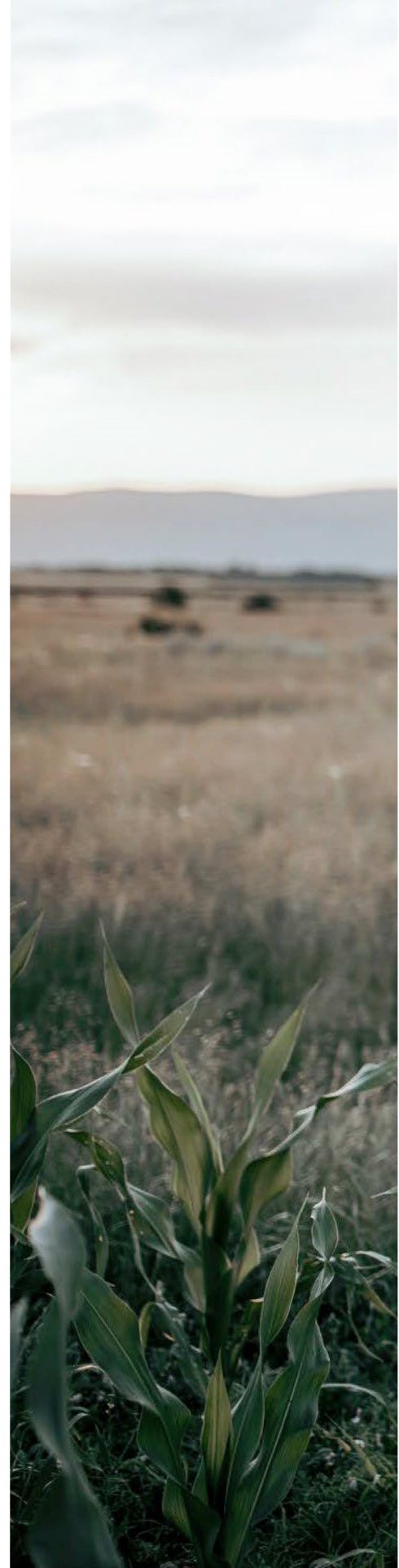
- ▶ nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société.
- ▶ nous évaluons l'adéquation 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