

RAIFFEISEN

Rapporto annuale 2023/2024

Raiffeisen ETF



FONDO DI INVESTIMENTO MULTICOMPARTO DI DIRITTO SVIZZERO
CHE RIENTRA NEL TIPO «ALTRI FONDI PER INVESTIMENTI
TRADIZIONALI»

**Rapporto annuale certificato al 30 aprile 2024
per il periodo compreso tra il 1° maggio 2023 e il 30 aprile 2024**

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

La presente documentazione non costituisce un'offerta all'acquisto o alla sottoscrizione di quote ed è stata realizzata a scopo puramente informativo. Le sottoscrizioni di quote di un fondo d'investimento di diritto svizzero si effettuano unicamente sulla base del più recente prospetto informativo, del contratto del fondo, dei più recenti rapporti annuale e semestrale nonché del foglio informativo di base. Un investimento in questo fondo comporta dei rischi, che sono illustrati nel prospetto informativo. Tutti i documenti possono essere richiesti gratuitamente presso Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Raiffeisenplatz, CH-9001 San Gallo (gli Agenti pagatori in Svizzera) o Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurigo (Direzione del fondo). Si consiglia inoltre di rivolgersi al proprio consulente clienti o ad altri consulenti prima di qualsiasi investimento.

Raiffeisen ETF

Indice

Organizzazione	2
Dati di base	3
Performance	5
Raiffeisen ETF - Solid Gold	6
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces	13
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable	20
Distribuzione annua 2023/2024	37
Ulteriori informazioni	38
Spiegazioni	
Restrizioni alla vendita	
Principi per il calcolo del valore netto d'inventario e per le valutazioni	
Questioni di particolare rilievo economico o giuridico	
Altre informazioni	
Relazione dell'Ufficio di revisione ai sensi della LICol relativa al bilancio di esercizio	41

Organizzazione

Direzione del fondo

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

Consiglio di Amministrazione

Dominic Gaillard	Direttore, Bank Vontobel AG, Presidente
Dorothee Wetzel	Direttrice, Vontobel Asset Management AG
Felix Lenhard	Direttore, Bank Vontobel AG

Direzione

Diego Gadiant	Condirettore, Vontobel Fonds Services AG, Presidente (fino al 4 luglio 2023)
Daniel Spitzer	Condirettore, Vontobel Fonds Services AG, Presidente provvisorio (dal 11 agosto 2023)
Madeleine Galgiani	Condirettrice, Vontobel Fonds Services AG (dal 11 agosto 2023)
Inna Schwartz	Vicedirettrice, Vontobel Fonds Services AG, (fino al 31 agosto 2023)
Kristine Schubert	Condirettrice, Vontobel Fonds Services AG (dal 1 febbraio 2024)

Banca depositaria

RBC Investor Services Bank S.A. (fino al 2 luglio 2023)
Esch-sur-Alzette, Filiale di Zurigo
CACEIS Investor Services Bank S.A. (dal 3 luglio 2023)
Esch-sur-Alzette, Filiale di Zurigo
Bleicherweg 7
Casella postale
CH-8027 Zurigo

Gestore patrimoniale

Raiffeisen Svizzera società cooperativa
Raiffeisenplatz
CH-9001 San Gallo

Ufficio di revisione

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zurigo

Uffici di pagamento e di distribuzione

Raiffeisen Svizzera società cooperativa,
Raiffeisenplatz
CH-9001 San Gallo
Telefono +41 71 225 94 36, E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

Per ulteriori informazioni rivolgersi a...

Partner di riferimento

Tutte le banche Raiffeisen
Raiffeisen Svizzera società cooperativa
Raiffeisenplatz
CH-9001 San Gallo
Telefono +41 71 225 94 36, E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

Internet

www.raiffeisen.ch

Dati di base

Raiffeisen ETF - Solid Gold

	30.04.2021	30.04.2022	30.04.2023	30.04.2024
Patrimonio netto totale del fondo in mio. CHF	46.51	50.57	49.56	44.66
Quote in circolazione classe H CHF (hedged)	7'480.000	8'380.000	8'380.000	7'080.000
Quote in circolazione classe A USD	3'215.000	2'515.000	2'515.000	1'715.000
Valore patrimoniale netto per quota in CHF classe H CHF (hedged)	4'090.71	4'328.48	4'287.59	4'751.18
Valore patrimoniale netto per quota in CHF classe A USD	4'948.06	5'683.84	5'418.66	6'427.73
Valore patrimoniale netto per quota in USD classe A USD (valuta della classe)	5'435.04	5'856.01	6'056.40	7'027.53
Distribuzione per quota classe H CHF (hedged)	-	-	-	-
Distribuzione per quota classe A USD	-	-	-	-
TER classe H CHF (hedged)				0.29%
TER classe A USD				0.29%
Massimo dal lancio classe H CHF (hedged)				5'312.31
Massimo dal lancio classe A USD (in USD)				7'316.66
Minimo dal lancio classe H CHF (hedged)				2'920.49
Minimo dal lancio classe A USD (in USD)				3'301.17
Data di lancio classe H CHF (hedged)	12.12.2011			
Data di lancio classe A USD	12.12.2011			
Numero di valore classe H CHF (hedged)	13'403'490			
Numero di valore classe A USD	13'403'493			
Codice ISIN classe H CHF (hedged)	CH0134034906			
Codice ISIN classe A USD	CH0134034930			

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

	30.04.2021	30.04.2022	30.04.2023	30.04.2024
Patrimonio netto totale del fondo in mio. CHF	310.02	346.51	333.67	383.79
Quote in circolazione classe A CHF	98'380.000	101'866.000	101'863.000	101'827.000
Quote in circolazione classe H CHF (hedged)	76'794.000	71'698.000	71'688.000	68'618.000
Quote in circolazione classe A USD	38'870.000	38'736.000	38'538.000	38'538.000
Valore patrimoniale netto per quota in CHF classe A CHF	1'542.97	1'772.94	1'690.65	2'005.88
Valore patrimoniale netto per quota in CHF classe H CHF (hedged)	1'272.59	1'347.79	1'335.38	1'480.13
Valore patrimoniale netto per quota in CHF classe A USD	1'556.47	1'788.43	1'705.45	2'023.41
Valore patrimoniale netto per quota in USD classe A USD (valuta della classe)	1'709.66	1'842.60	1'906.17	2'212.22
Distribuzione per quota classe A CHF	-	-	-	-
Distribuzione per quota classe H CHF (hedged)	-	-	-	-
Distribuzione per quota classe A USD	-	-	-	-
TER classe A CHF				0.27%
TER classe H CHF (hedged)				0.27%
TER classe A USD				0.27%
Massimo dal lancio classe A CHF				2'083.22
Massimo dal lancio classe H CHF (hedged)				1'654.23
Massimo dal lancio classe A USD (in USD)				2'303.18
Minimo dal lancio classe A CHF				1'018.66
Minimo dal lancio classe H CHF (hedged)				906.85
Minimo dal lancio classe A USD (in USD)				1'037.60
Data di lancio classe A CHF	12.12.2011			
Data di lancio classe H CHF (hedged)	12.12.2011			
Data di lancio classe A USD	22.01.2014			
Numero di valore classe A CHF	13'403'484			
Numero di valore classe H CHF (hedged)	13'403'486			
Numero di valore classe A USD	22'161'641			
Codice ISIN classe A CHF	CH0134034849			
Codice ISIN classe H CHF (hedged)	CH0134034864			
Codice ISIN classe A USD	CH0221616417			

Dati di base

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

	30.04.2022	30.04.2023	30.04.2024
Patrimonio netto totale del fondo in mio. CHF	118.10	116.38	619.27
Quote in circolazione classe A CHF	17'500.000	18'400.000	26'318.000
Quote in circolazione classe H CHF (hedged)	25'750.000	30'750.000	485'986.000
Quote in circolazione classe A USD	156'750.000	156'750.000	450'436.000
Valore patrimoniale netto per quota in CHF classe A CHF	595.76	567.95	673.61
Valore patrimoniale netto per quota in CHF classe H CHF (hedged)	555.07	549.86	613.34
Valore patrimoniale netto per quota in CHF classe A USD	595.75	567.90	673.72
Valore patrimoniale netto per quota in USD classe A USD (valuta della classe)	613.79	634.74	736.59
Distribuzione per quota classe A CHF	-	-	-
Distribuzione per quota classe H CHF (hedged)	-	-	-
Distribuzione per quota classe A USD	-	-	-
TER classe A CHF			0.30%
TER classe H CHF (hedged)			0.29%
TER classe A USD			0.30%
Massimo dal lancio classe A CHF			699.59
Massimo dal lancio classe H CHF (hedged)			640.13
Massimo dal lancio classe A USD (in USD)			766.89
Minimo dal lancio classe A CHF			514.06
Minimo dal lancio classe H CHF (hedged)			463.69
Minimo dal lancio classe A USD (in USD)			522.19
Data di lancio classe A CHF	02.11.2021		
Data di lancio classe H CHF (hedged)	02.11.2021		
Data di lancio classe A USD	02.11.2021		
Numero di valore classe A CHF	112'275'672		
Numero di valore classe H CHF (hedged)	112'275'673		
Numero di valore classe A USD	112'275'674		
Codice ISIN classe A CHF	CH1122756724		
Codice ISIN classe H CHF (hedged)	CH1122756732		
Codice ISIN classe A USD	CH1122756740		

Performance

in USD	Data di lancio	2021	2022	2023	Dal 01.01.2024 al 30.06.2024	Dal lancio al 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%

in CHF	Data di lancio	2021	2022	2023	Dal 01.01.2024 al 30.06.2024	Dal lancio al 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 dalla data di lancio della classe di azioni.

in USD	Data di lancio		01.05.2023 fino al 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 classe di azioni USD

** Performance LBMA Gold Price BM USD

*** Lo scostamento dal prezzo LBMA Gold Price PM USD è dovuto ai costi del fondo (cfr. Total Expense Ratio).

**** Tracking Error classe di azioni USD

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Indice

Evoluzione delle quote Analisi del patrimonio	7
Conto economico Utilizzo dei profitti	8
Inventario del patrimonio del fondo	9

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Evoluzione della classe H CHF (hedged)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Numero di quote all'inizio del periodo	8'380.000	8'380.000
Numero di quote emesse	-	-
Numero di quote riscattate	-	1'300.000
Numero di quote riscattate (pagamento in natura)	-	-
Numero di quote in circolazione	8'380.000	7'080.000
Valore patrimoniale per quota in CHF	4'287.59	4'751.18
Evoluzione della classe A USD	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Numero di quote all'inizio del periodo	2'515.000	2'515.000
Numero di quote emesse	-	-
Numero di quote riscattate	-	800.000
Numero di quote riscattate (pagamento in natura)	-	-
Numero di quote in circolazione	2'515.000	1'715.000
Valore patrimoniale per quota in CHF	5'418.66	6'427.73
Valore patrimoniale per quota in USD	6'056.40	7'027.53
Analisi del patrimonio (in CHF)	30.04.2023	30.04.2024
Valori di mercato		
Depositi bancari		
- a vista	7'677.89	479'951.37
- a termine	-	-
Altri investimenti		
- Metalli preziosi	49'859'986.15	44'315'366.81
Strumenti finanziari derivati	-269'884.95	-96'675.02
Altre attività	15.07	0.65
Patrimonio complessivo del fondo	49'597'794.16	44'698'643.81
./. Indebitamento	-	-
./. Altre oneri	-39'847.41	-36'726.54
Patrimonio netto del fondo	49'557'946.75	44'661'917.27
Variazione del patrimonio netto del fondo		
Patrimonio netto del fondo all'inizio del periodo di riferimento	50'567'498.49	49'557'946.75
Distribuzioni	-	-
Saldo dalla contrattazione di quote	-	-9'517'734.22
Risultato complessivo	-1'009'551.74	4'621'704.74
Patrimonio netto del fondo al termine del periodo di riferimento	49'557'946.75	44'661'917.27

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Conto economico (in CHF)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Utili		
Utili dei depositi bancari	129.53	212.64
Tassi d'interesse negativi	-8.00	-
Altri utili	2'927.44	350.22
Totale utili	3'048.97	562.86
Costi		
Tassi d'interesse passivi	2.53	0.33
Spese di revisione	9'801.00	9'674.92
Remunerazioni regolamentari per la direzione del fondo per:		
– l'amministrazione, la gestione, la distribuzione e il compenso della banca depositaria	121'491.51	119'199.48
Altri costi	5'599.45	4'656.93
Partecipazione degli investitori uscenti ai redditi netti trascorsi	-	-17'714.00
Totale costi	136'894.49	115'817.66
Utile netto/perdita netta (-)	-133'845.52	-115'254.80
Plusvalenze e minusvalenze realizzate	2'141'447.08	25'974.94
Risultato economico	2'007'601.56	-89'279.86
Plusvalenze e minusvalenze non realizzate	-3'017'153.30	4'710'984.60
Risultato complessivo	-1'009'551.74	4'621'704.74

Utilizzo dei profitti (in CHF)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Classe H CHF (hedged)		
Profitti netti dell'esercizio finanziario	-96'041.69	-87'942.52
Perdita netta sulle plusvalenze e minusvalenze realizzate accumulate	96'041.69	87'942.52
Riporto dall'esercizio precedente	-	-
Risultato disponibile per la ripartizione	-	-
Proventi destinati alla distribuzione agli investitori	-	-
Riporto a nuovo	-	-

Classe A USD		
Profitti netti dell'esercizio finanziario	-37'803.83	-27'312.28
Perdita netta sulle plusvalenze e minusvalenze realizzate accumulate	37'803.83	27'312.28
Riporto dall'esercizio precedente	-	-
Risultato disponibile per la ripartizione	-	-
Proventi destinati alla distribuzione agli investitori	-	-
Riporto a nuovo	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Titoli	Valuta	Patrimonio 01.05.2023	Acquisti	Vendita	Patrimonio 30.04.2024	Valore di mercato in CHF	in % del patrimonio complessivo del fondo
Altri investimenti							
Metalli preziosi quotati in una Borsa ufficiale							
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
Totale - Metalli preziosi quotati in una Borsa ufficiale						44'315'366.81	99.14
Totale - Altri investimenti						44'315'366.81	99.14
Strumenti finanziari derivati							
Operazioni a termine su valute							
	Valuta	Importo	Controvaluta	Controvalore	Scadenza	Valore di sostituzione in CHF	in % del patrimonio complessivo del fondo
26.04.24 Acquisti	CHF	34'154'662.53	USD	37'575'581.00	31.05.24	-96'675.02	-0.22
Totale - Operazioni a termine su valute						-96'675.02	-0.22
Totale - Strumenti finanziari derivati						-96'675.02	-0.22
Depositi bancari a vista						479'951.37	1.07
Depositi bancari a termine						0.00	0.00
Altre attività						0.65	0.00
Patrimonio complessivo del fondo						44'698'643.81	100.00
Indebitamento						0.00	0.00
Altre oneri						-36'726.54	-0.08
Patrimonio netto del fondo						44'661'917.27	99.92

*Un lingotto d'oro standard pesa nominalmente circa 400 once troy (circa 12,44 kg). Tuttavia, il peso fine consentito dei lingotti standard può variare tra le 350 e le 430 once.

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Strumenti finanziari derivati

Strumenti finanziari derivati su valute stipulati nel corso del periodo di riferimento

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

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Categorie di valutazione, art. 84 comma 2 dell'OICoL-FINMA

Titoli	Valore di mercato in CHF	in % del patrimonio complessivo del fondo
a) Investimenti quotati in borsa o negoziati su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico, valutati in funzione dei corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LIcOl).	44'315'366.81	99.14
b) Investimenti per i quali non è disponibile un corso ai sensi della lettera a, valutati in base ai parametri osservabili sul mercato.	-96'675.02	-0.22
c) Investimenti che a causa di parametri non osservabili sul mercato vengono valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati.	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Rischi associati ai derivati in base all'approccio Commitment I	Impegno	
	in CHF	in % del patrimonio netto del fondo
Descrizione strumento		
Contratto su valute estere		
Acquisto CHF 34'154'662.53	34'368'517.19	76.95%
Vendita USD 37'575'581.00		
Corso: 0.91465		
Totale delle posizioni ad aumento d'impegno (equivalente del sottostante)	0.00	0.00%
Totale delle posizioni a riduzione d'impegno (equivalente del sottostante)	34'368'517.19	76.95%

Ulteriori informazioni

Nel corso del periodo di riferimento non sono stati effettuati prestiti di valori mobiliari.

Alla data di chiusura del bilancio non sono stati richiesti crediti.

Alla data di chiusura del bilancio, oltre agli strumenti finanziari derivati, non vi sono operazioni fuori bilancio.

L'approccio Commitment Approach I si applica alla misurazione del rischio dei derivati.

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Indice

Evoluzione delle quote Analisi del patrimonio	14
Conto economico Utilizzo dei profitti	15
Inventario del patrimonio del fondo	16

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Evoluzione della classe A CHF	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Numero di quote all'inizio del periodo	101'866.000	101'863.000
Numero di quote emesse	-	-
Numero di quote riscattate	-	-
Numero di quote riscattate (pagamento in natura)	3.000	36.000
Numero di quote in circolazione	101'863.000	101'827.000
Valore patrimoniale per quota in CHF	1'690.65	2'005.88

Evoluzione della classe H CHF (hedged)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Numero di quote all'inizio del periodo	71'698.000	71'688.000
Numero di quote emesse	-	-
Numero di quote riscattate	-	3'000.000
Numero di quote riscattate (pagamento in natura)	10.000	70.000
Numero di quote in circolazione	71'688.000	68'618.000
Valore patrimoniale per quota in CHF	1'335.38	1'480.13

Evoluzione della classe A USD	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Numero di quote all'inizio del periodo	38'736.000	38'538.000
Numero di quote emesse	-	-
Numero di quote riscattate	-	-
Numero di quote riscattate (pagamento in natura)	198.000	-
Numero di quote in circolazione	38'538.000	38'538.000
Valore patrimoniale per quota in CHF	1'705.45	2'023.41
Valore patrimoniale per quota in USD	1'906.17	2'212.22

Analisi del patrimonio (in CHF)	30.04.2023	30.04.2024
Valori di mercato		
Depositi bancari		
- a vista	23'555.14	21'825.22
- a termine	-	-
Altri investimenti		
- Metalli preziosi	334'582'462.54	384'305'870.95
Strumenti finanziari derivati	-719'033.39	-291'904.74
Altre attività	21.17	2.21
Patrimonio complessivo del fondo	333'887'005.46	384'035'793.64
./. Indebitamento		
./. Altre oneri		
	-216'761.33	-241'467.83
Patrimonio netto del fondo	333'670'244.13	383'794'325.81
Variazione del patrimonio netto del fondo		
Patrimonio netto del fondo all'inizio del periodo di riferimento	346'512'507.53	333'670'244.13
Distribuzioni	-	-
Saldo dalla contrattazione di quote	-357'522.60	-4'229'994.26
Risultato complessivo	-12'484'740.80	54'354'075.94
Patrimonio netto del fondo al termine del periodo di riferimento	333'670'244.13	383'794'325.81

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Conto economico (in CHF)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Utili		
Utili dei depositi bancari	171.69	529.07
Tassi d'interesse negativi	-15.18	-
Altri utili	3'771.87	440.34
Totale utili	3'928.38	969.41
Costi		
Tassi d'interesse passivi	2.11	2.73
Spese di revisione	12'321.00	12'162.85
Remunerazioni regolamentari per la direzione del fondo per:		
– l'amministrazione, la gestione, la distribuzione e il compenso della banca depositaria	832'004.55	863'945.61
Altri costi	5'809.45	17'210.11
Partecipazione degli investitori uscenti ai redditi netti trascorsi	-14.22	-557.62
Totale costi	850'122.89	892'763.68
Utile netto/perdita netta (-)	-846'194.51	-891'794.27
Plusvalenze e minusvalenze realizzate	7'278'809.81	-2'838'884.96
Risultato economico	6'432'615.30	-3'730'679.23
Plusvalenze e minusvalenze non realizzate	-18'917'356.10	58'084'755.17
Risultato complessivo	-12'484'740.80	54'354'075.94

Utilizzo dei profitti (in CHF)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Classe A CHF		
Profitti netti dell'esercizio finanziario	-440'968.77	-467'953.39
Perdita netta sulle plusvalenze e minusvalenze realizzate accumulate	440'968.77	467'953.39
Riporto dall'esercizio precedente	-	-
Risultato disponibile per la ripartizione	-	-
Proventi destinati alla distribuzione agli investitori	-	-
Riporto a nuovo	-	-
Classe H CHF (hedged)		
Profitti netti dell'esercizio finanziario	-236'141.72	-245'270.57
Perdita netta sulle plusvalenze e minusvalenze realizzate accumulate	236'141.72	245'270.57
Riporto dall'esercizio precedente	-	-
Risultato disponibile per la ripartizione	-	-
Proventi destinati alla distribuzione agli investitori	-	-
Riporto a nuovo	-	-
Classe A USD		
Profitti netti dell'esercizio finanziario	-169'084.02	-178'570.31
Perdita netta sulle plusvalenze e minusvalenze realizzate accumulate	169'084.02	178'570.31
Riporto dall'esercizio precedente	-	-
Risultato disponibile per la ripartizione	-	-
Proventi destinati alla distribuzione agli investitori	-	-
Riporto a nuovo	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Titoli	Valuta	Patrimonio 01.05.2023	Acquisti	Vendita	Patrimonio 30.04.2024	Valore di mercato in CHF	in % del patrimonio complessivo del fondo
Altri investimenti							
Metalli preziosi quotati in una Borsa ufficiale							
1 OZS Gold Plaetthen	USD	188'626	7'181	13'680	182'127	384'305'870.95	100.07
Totale - Metalli preziosi quotati in una Borsa ufficiale						384'305'870.95	100.07
Totale - Altri investimenti						384'305'870.95	100.07
Strumenti finanziari derivati							
Operazioni a termine su valute							
	Valuta	Importo	Controvaluta	Controvalore	Scadenza	Valore di sostituzione in CHF	in % del patrimonio complessivo del fondo
26.04.24	Acquisti	CHF 103'128'066.67	USD	113'457'336.00	31.05.24	-291'904.74	-0.08
Totale - Operazioni a termine su valute						-291'904.74	-0.08
Totale - Strumenti finanziari derivati						-291'904.74	-0.08
Depositi bancari a vista						21'825.22	0.01
Depositi bancari a termine						0.00	0.00
Altre attività						2.21	0.00
Patrimonio complessivo del fondo						384'035'793.64	100.00
Indebitamento						0.00	0.00
Altre oneri						-241'467.83	-0.06
Patrimonio netto del fondo						383'794'325.81	99.94

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Strumenti finanziari derivati

Strumenti finanziari derivati su valute stipulati nel corso del periodo di riferimento

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

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Categorie di valutazione, art. 84 comma 2 dell'OICoL-FINMA

Titoli	Valore di mercato in CHF	in % del patrimonio complessivo del fondo
a) Investimenti quotati in borsa o negoziati su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico, valutati in funzione dei corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LIcOl).	384'305'870.95	100.07
b) Investimenti per i quali non è disponibile un corso ai sensi della lettera a, valutati in base ai parametri osservabili sul mercato.	-291'904.74	-0.08
c) Investimenti che a causa di parametri non osservabili sul mercato vengono valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati.	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Rischi associati ai derivati in base all'approccio Commitment I	Impegno	
	in CHF	in % del patrimonio netto del fondo
Descrizione strumento		
Contratto su valute estere		
Acquisto CHF 103'128'066.67	103'773'788.68	27.04%
Vendita USD 113'457'336.00		
Corso: 0.91465		
Totale delle posizioni ad aumento d'impegno (equivalente del sottostante)	0.00	0.00%
Totale delle posizioni a riduzione d'impegno (equivalente del sottostante)	103'773'788.68	27.04%

Ulteriori informazioni

Nel corso del periodo di riferimento non sono stati effettuati prestiti di valori mobiliari.

Alla data di chiusura del bilancio non sono stati richiesti crediti.

Alla data di chiusura del bilancio, oltre agli strumenti finanziari derivati, non vi sono operazioni fuori bilancio.

L'approccio Commitment Approach I si applica alla misurazione del rischio dei derivati.

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Indice

Evoluzione delle quote Analisi del patrimonio	21
Conto economico Utilizzo dei profitti	22
Inventario del patrimonio del fondo	23

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Evoluzione della classe A CHF	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Numero di quote all'inizio del periodo	17'500.000	18'400.000
Numero di quote emesse	1'000.000	8'018.000
Numero di quote riscattate	-	-
Numero di quote riscattate (pagamento in natura)	100.000	100.000
Numero di quote in circolazione	18'400.000	26'318.000
Valore patrimoniale per quota in CHF	567.95	673.61

Evoluzione della classe H CHF (hedged)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Numero di quote all'inizio del periodo	25'750.000	30'750.000
Numero di quote emesse	5'000.000	542'370.000
Numero di quote riscattate	-	87'134.000
Numero di quote riscattate (pagamento in natura)	-	-
Numero di quote in circolazione	30'750.000	485'986.000
Valore patrimoniale per quota in CHF	549.86	613.34

Evoluzione della classe A USD	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Numero di quote all'inizio del periodo	156'750.000	156'750.000
Numero di quote emesse	-	371'059.000
Numero di quote riscattate	-	77'373.000
Numero di quote riscattate (pagamento in natura)	-	-
Numero di quote in circolazione	156'750.000	450'436.000
Valore patrimoniale per quota in CHF	567.90	673.72
Valore patrimoniale per quota in USD	634.74	736.59

Analisi del patrimonio (in CHF)	30.04.2023	30.04.2024
Valori di mercato		
Depositi bancari		
- a vista	10'574.34	48'889.12
- a termine	-	-
Altri investimenti		
- Metalli preziosi	116'582'781.30	620'453'828.32
Strumenti finanziari derivati	-127'002.54	-756'276.13
Altre attività	20.34	4.84
Patrimonio complessivo del fondo	116'466'373.44	619'746'446.15
./. Indebitamento	-	-
./. Altre oneri	-89'151.97	-479'710.18
Patrimonio netto del fondo	116'377'221.47	619'266'735.97
Variazione del patrimonio netto del fondo		
Patrimonio netto del fondo all'inizio del periodo di riferimento	118'102'385.58	116'377'221.47
Distribuzioni	-	-
Saldo dalla contrattazione di quote	3'003'294.00	407'594'679.62
Risultato complessivo	-4'728'458.11	95'294'834.88
Patrimonio netto del fondo al termine del periodo di riferimento	116'377'221.47	619'266'735.97

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Conto economico (in CHF)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Utili		
Utili dei depositi bancari	222.69	1'229.89
Tassi d'interesse negativi	-11.28	-
Altri utili	5'949.23	360.46
Partecipazione dei sottoscrittori ai redditi netti trascorsi	-210.00	-314'779.54
Totale utili	5'950.64	-313'189.19
Costi		
Tassi d'interesse passivi	1.79	4.97
Spese di revisione	10'081.00	12'156.70
Remunerazioni regolamentari per la direzione del fondo per:		
– l'amministrazione, la gestione, la distribuzione e il compenso della banca depositaria	318'887.75	1'517'392.36
Altri costi	4'605.09	27'722.33
Partecipazione degli investitori uscenti ai redditi netti trascorsi	-4.00	-261'158.63
Totale costi	333'571.63	1'296'117.73
Utile netto/perdita netta (-)	-327'620.99	-1'609'306.92
Plusvalenze e minusvalenze realizzate	821'052.98	-3'185'454.58
Risultato economico	493'431.99	-4'794'761.50
Plusvalenze e minusvalenze non realizzate	-5'221'890.10	100'089'596.38
Risultato complessivo	-4'728'458.11	95'294'834.88

Utilizzo dei profitti (in CHF)	01.05.22 - 30.04.23	01.05.23 - 30.04.24
Classe A CHF		
Profitti netti dell'esercizio finanziario	-28'853.98	-44'818.78
Perdita netta sulle plusvalenze e minusvalenze realizzate accumulate	28'853.98	44'818.78
Riporto dall'esercizio precedente	-	-
Risultato disponibile per la ripartizione	-	-
Proventi destinati alla distribuzione agli investitori	-	-
Riporto a nuovo	-	-
Classe H CHF (hedged)		
Profitti netti dell'esercizio finanziario	-41'971.40	-796'126.11
Perdita netta sulle plusvalenze e minusvalenze realizzate accumulate	41'971.40	796'126.11
Riporto dall'esercizio precedente	-	-
Risultato disponibile per la ripartizione	-	-
Proventi destinati alla distribuzione agli investitori	-	-
Riporto a nuovo	-	-
Classe A USD		
Profitti netti dell'esercizio finanziario	-256'795.61	-768'362.03
Perdita netta sulle plusvalenze e minusvalenze realizzate accumulate	256'795.61	768'362.03
Riporto dall'esercizio precedente	-	-
Risultato disponibile per la ripartizione	-	-
Proventi destinati alla distribuzione agli investitori	-	-
Riporto a nuovo	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Titoli	Valuta	Patrimonio 01.05.2023	Acquisti	Vendita	Patrimonio 30.04.2024	Valore di mercato in CHF	in % del patrimonio complessivo del fondo
Altri investimenti							
Metalli preziosi quotati in una Borsa ufficiale							
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
Totale - Metalli preziosi quotati in una Borsa ufficiale						620'453'828.32	100.11
Totale - Altri investimenti						620'453'828.32	100.11
Strumenti finanziari derivati							
Operazioni a termine su valute							
	Valuta	Importo	Controvaluta	Controvalore	Scadenza	Valore di sostituzione in CHF	in % del patrimonio complessivo del fondo
26.04.24	Acquisti	CHF 302'691'782.82	USD	332'899'408.00	31.05.24	-756'276.13	-0.12
Totale - Operazioni a termine su valute						-756'276.13	-0.12
Totale - Strumenti finanziari derivati						-756'276.13	-0.12
Depositi bancari a vista						48'889.12	0.01
Depositi bancari a termine						0.00	0.00
Altre attività						4.84	0.00
Patrimonio complessivo del fondo						619'746'446.15	100.00
Indebitamento						0.00	0.00
Altre oneri						-479'710.18	-0.08
Patrimonio netto del fondo						619'266'735.97	99.92

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Strumenti finanziari derivati

Strumenti finanziari derivati su valute stipulati nel corso del periodo di riferimento

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

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Strumenti finanziari derivati su valute stipulati nel corso del periodo di riferimento (segue)

		Valuta	Importo	Controvaluta	Controvalore	Scadenza
29.09.23	Acquisti	CHF	548'652.05	USD	601'130.77	31.10.23
02.10.23	Acquisti	USD	8'141'000.00	CHF	7'446'735.52	31.10.23
03.10.23	Acquisti	CHF	269'178.51	USD	293'000.00	31.10.23
06.10.23	Acquisti	CHF	534'598.42	USD	586'000.00	31.10.23
10.10.23	Acquisti	CHF	539'659.17	USD	596'980.00	31.10.23
12.10.23	Acquisti	CHF	5'920'032.29	USD	6'567'000.00	31.10.23
13.10.23	Acquisti	CHF	554'447.99	USD	613'760.59	31.10.23
16.10.23	Acquisti	CHF	5'476'652.53	USD	6'084'000.00	31.10.23
20.10.23	Acquisti	CHF	8'155'926.84	USD	9'148'000.00	31.10.23
27.10.23	Acquisti	CHF	276'839'295.86	USD	308'160'755.00	30.11.23
31.10.23	Acquisti	CHF	639'799.09	USD	706'000.00	30.11.23
13.11.23	Acquisti	USD	7'092'000.00	CHF	6'405'565.32	30.11.23
15.11.23	Acquisti	CHF	1'109'962.26	USD	1'251'000.00	30.11.23
17.11.23	Acquisti	CHF	6'594'416.28	USD	7'444'000.00	30.11.23
28.11.23	Acquisti	CHF	282'417'683.98	USD	321'167'142.00	20.12.23
04.12.23	Acquisti	CHF	6'951'597.77	USD	7'969'000.00	20.12.23
05.12.23	Acquisti	CHF	1'128'573.63	USD	1'292'000.00	20.12.23
11.12.23	Acquisti	USD	10'293'000.00	CHF	9'064'756.90	20.12.23
18.12.23	Acquisti	CHF	284'916'868.20	USD	329'158'465.00	10.01.24
21.12.23	Acquisti	USD	660'440.00	CHF	567'053.78	28.12.23
21.12.23	Acquisti	CHF	566'138.41	USD	660'440.00	10.01.24
22.12.23	Acquisti	CHF	6'037'057.17	USD	7'101'000.00	10.01.24
03.01.24	Acquisti	USD	984'726.99	CHF	839'775.18	08.01.24
03.01.24	Acquisti	CHF	839'504.38	USD	984'726.99	10.01.24
08.01.24	Acquisti	CHF	284'946'680.29	USD	336'204'245.00	31.01.24
08.01.24	Acquisti	CHF	551'191.02	USD	652'000.00	31.01.24
10.01.24	Acquisti	USD	651'566.00	CHF	555'199.39	16.01.24
10.01.24	Acquisti	CHF	554'261.13	USD	651'566.00	31.01.24
16.01.24	Acquisti	CHF	563'054.64	USD	656'000.00	31.01.24
18.01.24	Acquisti	CHF	561'401.90	USD	647'000.00	31.01.24
22.01.24	Acquisti	CHF	563'916.63	USD	649'894.41	31.01.24
24.01.24	Acquisti	CHF	561'353.57	USD	650'874.91	31.01.24
29.01.24	Acquisti	CHF	289'977'109.72	USD	336'947'606.00	29.02.24
30.01.24	Acquisti	CHF	226'574.50	USD	263'000.00	29.02.24
01.02.24	Acquisti	CHF	1'413'729.45	USD	1'645'000.00	29.02.24
06.02.24	Acquisti	CHF	739'859.40	USD	851'000.00	29.02.24
07.02.24	Acquisti	CHF	741'747.68	USD	853'221.00	29.02.24
12.02.24	Acquisti	CHF	737'192.89	USD	842'000.00	29.02.24
14.02.24	Acquisti	USD	638'246.55	CHF	566'124.69	20.02.24
14.02.24	Acquisti	CHF	565'550.27	USD	638'246.55	29.02.24
14.02.24	Acquisti	USD	7'154'000.00	CHF	6'337'764.37	29.02.24
19.02.24	Acquisti	CHF	685'262.40	USD	778'000.00	29.02.24
20.02.24	Acquisti	CHF	5'889'249.99	USD	6'698'000.00	29.02.24
22.02.24	Acquisti	CHF	516'148.80	USD	586'000.00	29.02.24
27.02.24	Acquisti	CHF	1'434'444.36	USD	1'635'000.00	28.03.24
27.02.24	Acquisti	CHF	295'337'731.37	USD	336'991'575.00	28.03.24
01.03.24	Acquisti	CHF	10'162'619.61	USD	11'505'000.00	28.03.24
04.03.24	Acquisti	CHF	8'200'654.60	USD	9'290'000.00	28.03.24

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Strumenti finanziari derivati su valute stipulati nel corso del periodo di riferimento (segue)

		Valuta	Importo	Controvaluta	Controvalore	Scadenza
06.03.24	Acquisti	CHF	7'213'894.83	USD	8'189'000.00	28.03.24
07.03.24	Acquisti	CHF	1'528'068.00	USD	1'740'000.00	28.03.24
15.03.24	Acquisti	CHF	1'535'805.74	USD	1'741'000.00	28.03.24
21.03.24	Acquisti	CHF	8'161'924.77	USD	9'092'000.00	28.03.24
21.03.24	Acquisti	USD	10'898.80	XAU	5.00	28.03.24
26.03.24	Acquisti	CHF	333'629'979.82	USD	370'996'775.00	30.04.24
28.03.24	Acquisti	CHF	951'564.14	USD	1'058'000.00	30.04.24
02.04.24	Acquisti	CHF	9'679'085.93	USD	10'694'000.00	30.04.24
08.04.24	Acquisti	CHF	10'885'061.00	USD	12'056'000.00	30.04.24
09.04.24	Acquisti	USD	11'760'000.00	CHF	10'593'702.00	30.04.24
12.04.24	Acquisti	CHF	10'093'536.00	USD	11'104'000.00	30.04.24
22.04.24	Acquisti	USD	9'651'000.00	CHF	8'791'028.34	30.04.24
26.04.24	Acquisti	CHF	302'691'782.82	USD	332'899'408.00	31.05.24

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Categorie di valutazione, art. 84 comma 2 dell'OICoL-FINMA

Titoli	Valore di mercato in CHF	in % del patrimonio complessivo del fondo
a) Investimenti quotati in borsa o negoziati su un altro mercato regolamentato e accessibile al pubblico, valutati in funzione dei corsi pagati sul mercato principale (art. 88 cpv. 1 LIcOl).	620'453'828.32	100.11
b) Investimenti per i quali non è disponibile un corso ai sensi della lettera a, valutati in base ai parametri osservabili sul mercato.	-756'276.13	-0.12
c) Investimenti che a causa di parametri non osservabili sul mercato vengono valutati con opportuni modelli di valutazione considerando le condizioni attuali dei mercati.	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Rischi associati ai derivati in base all'approccio Commitment I	Impegno	
	in CHF	in % del patrimonio netto del fondo
Descrizione strumento		
Contratto su valute estere		
Acquisto CHF 302'691'782.82	304'486'550.07	49.17%
Vendita USD 332'899'408.00		
Corso: 0.91465		
Totale delle posizioni ad aumento d'impegno (equivalente del sottostante)	0.00	0.00%
Totale delle posizioni a riduzione d'impegno (equivalente del sottostante)	304'486'550.07	49.17%

Ulteriori informazioni

Nel corso del periodo di riferimento non sono stati effettuati prestiti di valori mobiliari.

Alla data di chiusura del bilancio non sono stati richiesti crediti.

Alla data di chiusura del bilancio, oltre agli strumenti finanziari derivati, non vi sono operazioni fuori bilancio.

L'approccio Commitment Approach I si applica alla misurazione del rischio dei derivati.

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Un comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Prodotto	Numeri di barra	Pezzi
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 comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Prodotto	Numeri di barra	Pezzi
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 comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Prodotto	Numeri di barra	Pezzi
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 comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Prodotto	Numeri di barra	Pezzi
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 comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Prodotto	Numeri di barra	Pezzi
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 comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Prodotto	Numeri di barra	Pezzi
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 comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Prodotto	Numeri di barra	Pezzi
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 comparto di Raiffeisen ETF, un fondo di investimento multicomparto di diritto svizzero che rientra nel tipo «Altri fondi per investimenti tradizionali»

Inventario del patrimonio del fondo

al 30.04.2024

Prodotto	Numeri di barra	Pezzi
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
		9,137
1 Ounce goldbars 999.9 responsibly sourced & traceable	R001251-R001291	41
100 g goldbars 999.9 responsibly sourced & traceable	R003901-R003975	74

Per la verifica della tracciabilità dell'oro si rimanda a:

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

Distribuzione annua 2023/2024

Estratto del contratto del fondo art. 21, cifre 1.:

L'eventuale reddito netto delle singole classi di quote del comparto viene distribuito annualmente agli investitori nella rispettiva moneta di conto nell'ambito dei quattro mesi successivi alla chiusura dell'esercizio.

La società di gestione del fondo può anche effettuare distribuzioni intermedie dai proventi.

A causa delle proprietà economiche del metallo prezioso e della continua remunerazione e dei costi sostenuti, non si prevedono distribuzioni effettive.

Ulteriori informazioni

I. Spiegazioni

1) Total Expense Ratio (TER) / TER sintetico

Il TER indica la somma di tutte le spese e le commissioni addebitate periodicamente al patrimonio del fondo. Viene indicato retrospettivamente come percentuale del patrimonio medio del fondo e calcolato conformemente alla versione aggiornata della Direttiva AMAS relativa al calcolo e alla pubblicazione del Total Expense Ratio (TER) degli investimenti collettivi di capitale.

Per i fondi o le classi di quote lanciati di recente con una durata inferiore a 12 mesi, in deroga alla direttiva dell'AMAS, la media del patrimonio netto utilizzata per il calcolo iniziale e la pubblicazione del TER si basa sulla media del patrimonio netto giornaliero del periodo di riferimento anziché sulla media dei valori di fine mese.

Il TER sintetico è anch'esso calcolato conformemente alla versione aggiornata della Direttiva AMAS relativa al calcolo e alla pubblicazione del Total Expense Ratio (TER) degli investimenti collettivi di capitale.

2) Performance del fondo

La performance del fondo è indicata al netto delle commissioni e delle spese (TER).

I dati sulla performance del fondo si basano sui valori netti d'inventario pubblicati, a loro volta basati sulle quotazioni di chiusura al termine del rispettivo mese.

La performance storica non è un indicatore della performance corrente o futura. I dati di performance non tengono conto delle commissioni e delle spese applicate all'emissione e al riscatto delle quote. Il calcolo della performance è stato effettuato in conformità alla versione aggiornata della Direttiva AMAS relativa al calcolo e alla pubblicazione della performance degli investimenti collettivi di capitale.

3) Circolare n. 24 dell'Amministrazione federale delle contribuzioni (AFC)

Ai sensi della Circolare n. 24 dell'Amministrazione federale delle contribuzioni (AFC), gli investimenti in altri investimenti collettivi di capitale possono generare utili diversi a seconda della categoria cui appartengono (investimento collettivo di capitale con distribuzione o con reinvestimento). Per questo motivo l'assegnazione gratuita di quote aggiuntive o l'aumento del valore della quota a seguito di un reinvestimento (accumulazione) presso investimenti collettivi di capitale domestici come i Funds of Funds può dare origine a utili interamente o parzialmente imponibili.

4) Informazioni relative alla direttiva AMAS sul codice di condotta

La direzione del fondo e i suoi delegati possono versare retrocessioni in conformità al codice di condotta dell'Asset Management Association Switzerland nella versione attualmente in vigore per remunerare l'attività di distribuzione delle quote del fondo in Svizzera o all'estero in riferimento alle classi di quote indicate nella relazione o nel prospetto informativo del fondo.

Nell'ambito della distribuzione in Svizzera o all'estero, la direzione del fondo e i suoi delegati possono versare sconti direttamente agli investitori su richiesta.

5) Norme contabili in caso di utile netto negativo

Le norme contabili applicabili in caso di utile netto negativo sono conformi alla sezione 2.8.3 della circolare n. 24 (Allegato VII alla Circolare n. 24 del 20 novembre 2017 e Allegato VI alla Circolare n. 25 del 23 febbraio 2018).

6) Inventario del patrimonio del fondo

Acquisti e vendite includono anche Corporate Actions.

7) Differenze nei totali

Eventuali differenze nei totali sono dovute agli arrotondamenti.

II. Restrizioni alla vendita

Le quote possono essere distribuite unicamente agli investitori domiciliati in Svizzera. Le quote di questo fondo/comparto non possono essere offerte, vendute o consegnate negli Stati Uniti. Le quote di questo fondo e dei rispettivi comparti non sono registrate negli Stati Uniti d'America né ai sensi dello US Securities Act del 1933, né dello US Investment Company Act del 1940. Non possono pertanto essere offerte o vendute, né direttamente né indirettamente, a US Person (soggetti statunitensi). La definizione di "US Person" è stabilita dagli atti legislativi e regolamentari statunitensi (principalmente dallo US Securities Act del 1933 e successive modifiche).

III. Principi per il calcolo del valore netto d'inventario e per le valutazioni

- 1) Il valore patrimoniale netto di ogni comparto e la percentuale delle singole classi (quote) vengono calcolati nell'unità di conto del relativo fondo di investimento al valore venale alla fine dell'esercizio contabile nonché per ogni giorno in cui vengono emesse o riscattate delle quote. La valutazione del patrimonio di un comparto non viene effettuata nei giorni di chiusura delle borse o dei mercati dei paesi in cui il patrimonio del comparto è maggiormente investito (ad es. giorni festivi per le banche o le borse). Il Prospetto e la Parte speciale contengono ulteriori informazioni a tal riguardo.
- 2) Il valore dei metalli preziosi viene calcolato in base alle quotazioni di chiusura serali della contrattazione di metalli preziosi del comparto, così come stabilito nel prospetto del fondo.
- 3) I depositi bancari vengono valutati in base al loro ammontare maggiorato degli interessi maturati. In caso di sostanziali mutamenti del mercato o della solvibilità, la base di valutazione per depositi bancari a termine viene adattata alle nuove condizioni di mercato.
- 4) Il valore netto d'inventario di una quota di una classe corrisponde alla percentuale del valore venale del patrimonio del comparto da ascrivere a tale classe, dedotti gli eventuali impegni del comparto ad essa imputabili, diviso per il numero di quote in circolazione della classe in questione. Esso viene arrotondato alla seconda cifra decimale della valuta di riferimento della relativa classe.
- 5) Le percentuali sul valore venale del patrimonio netto di un comparto (patrimonio di un comparto dedotti gli impegni) da imputare alle diverse classi, vengono determinate per la prima volta alla prima emissione di più classi (se tali emissioni hanno luogo contemporaneamente) oppure alla prima emissione di un'altra classe in base agli importi che affluiscono al comparto per ogni classe. La percentuale viene ricalcolata in occasione dei seguenti eventi:
 - a) all'emissione e al rimborso di quote;

Ulteriori informazioni

b) data di distribuzioni, a condizione che (i) tali distribuzioni riguardino solo singole classi di quote (classi a distribuzione) oppure a condizione che (ii) le distribuzioni delle varie classi di quote in percentuali del loro valore patrimoniale netto risultino diverse oppure a condizione che (iii) sulle distribuzioni delle varie classi di quote risultino addebiti per commissioni o spese in percentuali diverse della distribuzione;

c) al calcolo del valore d'inventario netto, nel quadro dell'attribuzione di impegni (incluse spese e commissioni in scadenza o maturate) alle varie classi di quote, a condizione che gli impegni delle varie classi di quote risultino diversi in percentuali del loro valore patrimoniale netto, in particolare se (i) per le varie classi di quote si applicano tassi di commissione diversi oppure se (ii) vengono addebitate spese specifiche per determinate classi;

d) al calcolo del valore d'inventario netto, nel quadro dell'attribuzione di proventi o redditi da capitale alle varie classi di quote, a condizione che i proventi o redditi da capitale risultino da transazioni effettuate solo nell'interesse di una classe di quote o nell'interesse di più classi di quote, ma non proporzionalmente alla loro percentuale sul patrimonio netto del fondo.

IV. Questioni di particolare rilievo economico o giuridico

1) Pubblicazioni obbligatorie e modifiche del contratto del fondo

Il 27 luglio 2023 gli investitori sono stati informati in merito alla seguente modifica al contratto del fondo:

"Cambio di denominazione della banca depositaria

La banca depositaria RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale di Zurigo, opera ormai con il nome di CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale di Zurigo. Il § 1 punto 3 dei contratti del fondo e i prospetti informativi sono modificati e aggiornati di conseguenza."

Il 21 febbraio 2024 gli investitori sono stati informati in merito alla seguente modifica al contratto del fondo:

"Modifiche del prospetto informativo

1. Condizioni per l'emissione e il rimborso delle quote del fondo sul mercato primario

I termini di pagamento sono stati modificati come segue:

"Il pagamento viene effettuato un giorno lavorativo bancario dopo il giorno di valutazione (data valuta T + due giorni lavorativi bancari)."

2. Modifiche formali

Vengono inoltre apportate ulteriori modifiche formali e aggiornamenti che non ledono gli interessi degli investitori e che pertanto non vengono pubblicati.

2) Questioni importanti relative all'interpretazione della legge e del contratto del fondo

Nessuna.

3) Modifica della direzione del fondo e della banca depositaria

Il 30 aprile 2024 gli investitori sono stati informati in merito alla seguente modifica al contratto del fondo:

"Modifica della banca depositaria

Vontobel Fonds Services AG, Zurigo, in qualità di direzione del fondo, con il consenso di CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale di Zurigo, in qualità di banca depositaria, intende cambiare la banca depositaria dei suddetti fondi multicomparto da CACEIS Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale di Zurigo, a CACEIS Bank, Montrouge, succursale di Zurigo / Svizzera, Bleicherweg 7, CH - 8027 Zurigo

4) Informazioni relative alla direzione del fondo

4.1) Modifiche del Consiglio di amministrazione della direzione del fondo

Nessuna.

4.2) Modifiche della direzione del fondo

A partire dall'11 agosto 2023, Daniel Spitzer assumerà anche la carica di Presidente ad interim.

Madeleine Galgiani è stata eletta membro del Consiglio di amministrazione con effetto dall'11 agosto 2023.

Inna Schwartz ha lasciato il Consiglio di amministrazione il 31 agosto 2023.

Diego Gadiant ha lasciato il Consiglio di amministrazione il 4 luglio 2023.

Kristine Schubert è stata eletta membro del Consiglio di amministrazione con effetto dall'1 febbraio 2024.

5) Informazioni relative alla banca depositaria

Nell'ottobre 2022, CACEIS e Royal Bank of Canada (RBC) hanno annunciato di aver firmato una dichiarazione d'intenti relativa al progetto di acquisizione da parte di CACEIS delle attività di asset servicing di RBC in Europa.

Nell'ambito di questa operazione, CACEIS avrebbe acquisito l'intero capitale azionario emesso di RBC Investor Services Bank S.A. (IS Bank). La vendita di IS Bank è stata completata il 3 luglio 2023 dopo l'approvazione delle autorità di vigilanza e RBC Investor Services Bank S.A. è diventata CACEIS Investor Services Bank S.A. Di conseguenza, la succursale RBC Investor Services Bank S. A., Esch-sur-Alzette, succursale di Zurigo, è diventata CACEIS Investor Services Bank S. A., Esch-sur-Alzette, succursale di Zurigo.

6) Controversie legali

Nessuna.

7) Delega di altri compiti

La direzione del fondo ha delegato a RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale di Zurigo, altri compiti parziali quali il calcolo del valore patrimoniale netto, la determinazione dei prezzi di emissione e riscatto, la tenuta della contabilità, il funzionamento dei sistemi informatici connessi a questi ulteriori compiti parziali nonché altre mansioni amministrative e logistiche. Quest'ultima funge al contempo da Banca depositaria e vanta un'esperienza pluriennale nell'amministrazione di fondi d'investimento. Inoltre, la compliance e la vigilanza sul rispetto delle norme di investimento e sulle restrizioni LICol e specifiche per il fondo sono delegate a Bank Vontobel AG, Zurigo. La corretta esecuzione delle mansioni delegate viene regolata dai contratti stipulati tra la Direzione del fondo e RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale di Zurigo e Bank Vontobel AG.

V. Altre informazioni

1) Soft Commission

La direzione del fondo non ha stipulato «Commission Sharing Agreements» o accordi relativi alle cosiddette «soft commission»

Ulteriori informazioni

2) Commissioni effective dei comparti

- Raiffeisen ETF - Solid Gold
0.26% del valore patrimoniale netto del fondo
- Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces
0.26% del valore patrimoniale netto del fondo
- Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable
0.29% del valore patrimoniale netto del fondo

3) Corsi di conversione

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

4) Identità del partner commerciale nelle operazioni OTC

Raiffeisen Svizzera società cooperativa

Zurigo, 27 agosto 2024

Relazione dell'Ufficio di revisione ai sensi della Legge sugli investimenti collettivi di capitale (LICOI)

all'attenzione del Consiglio di amministrazione della Direzione del fondo con riferimento al bilancio di esercizio di

Raiffeisen ETF, Zürich

Relazione relativa alla revisione del bilancio di esercizio



Giudizio

Abbiamo effettuato la revisione contabile del bilancio di esercizio del fondo d'investimento

Raiffeisen ETF,

composto dai comparti:

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

costituita dalle analisi del patrimonio al 30 aprile 2024, dai conti economici per l'anno terminato in tale data, dai dati sull'utilizzo dei profitti e sulla pubblicazione dei costi e da ulteriori dati ai sensi dell'art. 89 cpv. 1 lett. b - h della Legge svizzera sugli investimenti collettivi di capitale (LICOI).

In base alla nostra valutazione, il bilancio di esercizio (pagine 2-28 e 37-40) è conforme alla Legge svizzera sugli investimenti collettivi di capitale, alle relative disposizioni nonché al contratto e al prospetto del fondo.



Fondamento per l'espressione del giudizio di revisione

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

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



Altre informazioni

Il Consiglio di amministrazione della Direzione del fondo è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni includono le informazioni contenute nella relazione annuale, ma non includono il bilancio di esercizio e la relativa relazione da noi redatta.

Il nostro giudizio sul bilancio di esercizio non riguarda le altre informazioni e non esprimiamo alcuna garanzia al riguardo.

Nel quadro della nostra revisione del bilancio, siamo tenuti a prendere visione delle altre informazioni e valutare se queste ultime siano in palese contrasto con il bilancio di esercizio o le conoscenze da noi acquisite durante la revisione dello stesso, o se comunque risultino significativamente errate.

Se, sulla base del lavoro svolto, determiniamo che le altre informazioni contengono inesattezze significative, siamo tenuti a segnalarlo. Non abbiamo nulla da segnalare al riguardo.



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

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



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

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

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

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

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

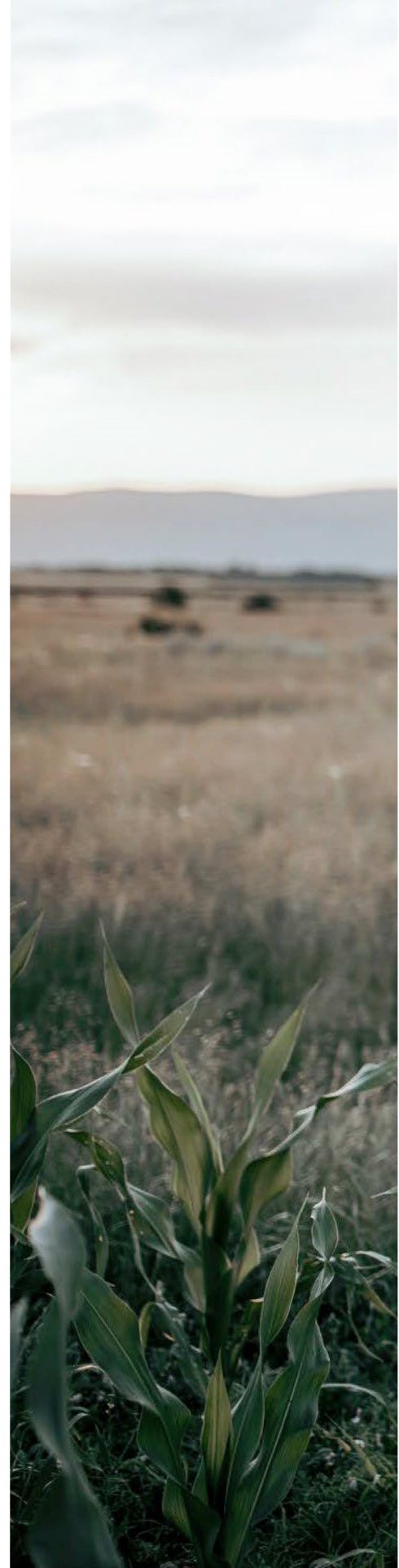
- ▶ acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- ▶ valutiamo l'adeguatezza dei metodi contabili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

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

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Esperto contabile autorizzato
(Revisore principale)

Zimer Sejdiji
Bachelor of Science ZFH
in economia aziendale



Con noi per nuovi orizzonti