

RAIFFEISEN

Jahresbericht 2022/2023

Raiffeisen ETF



UMBRELLA-FONDS SCHWEIZERISCHEN RECHTS DER ART
« ÜBRIGE FONDS FÜR TRADITIONELLE ANLAGEN »

**Geprüfter Jahresbericht per 30. April 2023
für die Periode vom 1. Mai 2022 bis 30. April 2023**

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Zeichnungen von Anteilen eines Anlagefonds schweizerischen Rechts erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospektes, resp. des Fondsvertrages, des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts sowie des Basisinformationsblatts. Ein Investment in diesen Fonds birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle Dokumente können kostenlos bei der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen (Zahlstelle in der Schweiz) oder bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich (Fondsleitung), bezogen werden. Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren.

Raiffeisen ETF

Inhalt

Organisation	2
Basisdaten	3
Performance	5
Raiffeisen ETF - Solid Gold	6
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces	13
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable	20
Jahresausschüttung 2022/2023	29
Weitere Informationen	30
Erläuterungen	
Verkaufsrestriktionen	
Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes	
Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung	
Sonstige Angaben	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	33

Organisation

Fondsleitung

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

Verwaltungsrat

Dominic Gaillard	Direktor, Bank Vontobel AG, Präsident
Dorothee Wetzel	Direktor, Vontobel Asset Management AG, Mitglied
Thomas Heinzl	Direktor, Bank Vontobel AG (bis 9. August 2022)
Felix Lenhard	Direktor, Bank Vontobel AG (seit 9. August 2022)

Geschäftsleitung

Diego Gadiant	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG, Vorsitzender
Olivier Schalbetter	Vize-Direktor, Vontobel Fonds Services AG (bis 24. August 2022)
Inna Schwartz	Vize-Direktorin, Vontobel Fonds Services AG (seit 24. August 2022)
Daniel Spitzer	Stv. Direktor, Vontobel Fonds Services AG

Depotbank

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

Vermögensverwalter

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft
Raiffeisenplatz
CH-9001 St. Gallen

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG
Maagplatz 1
CH-8010 Zürich

Vertreiber und Zahlstelle

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft
Raiffeisenplatz
CH-9001 St. Gallen
Telefon +41 71 225 94 36, E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

Wie Sie zu weiteren Informationen kommen ...

Ansprechpartner

Alle Raiffeisenbanken,
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft
Raiffeisenplatz
CH-9001 St. Gallen
Telefon +41 71 225 94 36, E-Mail: fonds@raiffeisen.ch

Internet

www.raiffeisen.ch

Basisdaten

Raiffeisen ETF - Solid Gold

	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022	30.04.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	58.17	46.51	50.57	49.56
Ausstehende Anteile H-Klasse CHF (hedged)	10'180.000	7'480.000	8'380.000	8'380.000
Ausstehende Anteile A-Klasse USD	3'345.000	3'215.000	2'515.000	2'515.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF H-Klasse CHF (hedged)	4'035.61	4'090.71	4'328.48	4'287.59
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse USD	5'107.37	4'948.06	5'683.84	5'418.66
Nettoinventarwert pro Anteil in USD A-Klasse USD (Klassenwährung)	5'257.74	5'435.04	5'856.01	6'056.40
Ausschüttung pro Anteil H-Klasse CHF (hedged)	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil A-Klasse USD	-	-	-	-
TER H-Klasse CHF (hedged)				0.29%
TER A-Klasse USD				0.29%
Höchst seit Lancierung H-Klasse CHF (hedged)				5'312.31
Höchst seit Lancierung A-Klasse USD (in USD)				6'376.48
Tiefst seit Lancierung H-Klasse CHF (hedged)				2'920.49
Tiefst seit Lancierung A-Klasse USD (in USD)				3'301.17
Lancierungsdatum H-Klasse CHF (hedged)	12.12.2011			
Lancierungsdatum A-Klasse USD	12.12.2011			
Valorennummer H-Klasse CHF (hedged)	13'403'490			
Valorennummer A-Klasse USD	13'403'493			
ISIN H-Klasse CHF (hedged)	CH0134034906			
ISIN A-Klasse USD	CH0134034930			

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2022	30.04.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	314.45	310.02	346.51	333.67
Ausstehende Anteile A-Klasse CHF	94'052.000	98'380.000	101'866.000	101'863.000
Ausstehende Anteile H-Klasse CHF (hedged)	86'609.000	76'794.000	71'698.000	71'688.000
Ausstehende Anteile A-Klasse USD	34'880.000	38'870.000	38'736.000	38'538.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse CHF	1'592.36	1'542.97	1'772.94	1'690.65
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF H-Klasse CHF (hedged)	1'254.55	1'272.59	1'347.79	1'335.38
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse USD	1'606.25	1'556.47	1'788.43	1'705.45
Nettoinventarwert pro Anteil in USD A-Klasse USD (Klassenwährung)	1'653.54	1'709.66	1'842.60	1'906.17
Ausschüttung pro Anteil A-Klasse CHF	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil H-Klasse CHF (hedged)	-	-	-	-
Ausschüttung pro Anteil A-Klasse USD	-	-	-	-
TER A-Klasse CHF				0.27%
TER H-Klasse CHF (hedged)				0.27%
TER A-Klasse USD				0.27%
Höchst seit Lancierung A-Klasse CHF				1'809.09
Höchst seit Lancierung H-Klasse CHF (hedged)				1'654.23
Höchst seit Lancierung A-Klasse USD (in USD)				2'005.42
Tiefst seit Lancierung A-Klasse CHF				1'018.66
Tiefst seit Lancierung H-Klasse CHF (hedged)				906.85
Tiefst seit Lancierung A-Klasse USD (in USD)				1'037.60
Lancierungsdatum A-Klasse CHF	12.12.2011			
Lancierungsdatum H-Klasse CHF (hedged)	12.12.2011			
Lancierungsdatum A-Klasse USD	22.01.2014			
Valorennummer A-Klasse CHF	13'403'484			
Valorennummer H-Klasse CHF (hedged)	13'403'486			
Valorennummer A-Klasse USD	22'161'641			
ISIN A-Klasse CHF	CH0134034849			
ISIN H-Klasse CHF (hedged)	CH0134034864			
ISIN A-Klasse USD	CH0221616417			

Basisdaten

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

	30.04.2022	30.04.2023
Total Nettofondsvermögen in Mio. CHF	118.10	116.38
Ausstehende Anteile A-Klasse CHF	17'500.000	18'400.000
Ausstehende Anteile H-Klasse CHF (hedged)	25'750.000	30'750.000
Ausstehende Anteile A-Klasse USD	156'750.000	156'750.000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse CHF	595.76	567.95
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF H-Klasse CHF (hedged)	555.07	549.86
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF A-Klasse USD	595.75	567.90
Nettoinventarwert pro Anteil in USD A-Klasse USD (Klassenwährung)	613.79	634.74
Ausschüttung pro Anteil A-Klasse CHF	-	-
Ausschüttung pro Anteil H-Klasse CHF (hedged)	-	-
Ausschüttung pro Anteil A-Klasse USD	-	-
TER A-Klasse CHF		0.31%
TER H-Klasse CHF (hedged)		0.30%
TER A-Klasse USD		0.31%
Höchst seit Lancierung A-Klasse CHF		607.89
Höchst seit Lancierung H-Klasse CHF (hedged)		594.52
Höchst seit Lancierung A-Klasse USD (in USD)		655.93
Tiefst seit Lancierung A-Klasse CHF		514.06
Tiefst seit Lancierung H-Klasse CHF (hedged)		463.69
Tiefst seit Lancierung A-Klasse USD (in USD)		522.19
Lancierungsdatum A-Klasse CHF	02.11.2021	
Lancierungsdatum H-Klasse CHF (hedged)	02.11.2021	
Lancierungsdatum A-Klasse USD	02.11.2021	
Valorennummer A-Klasse CHF	112'275'672	
Valorennummer H-Klasse CHF (hedged)	112'275'673	
Valorennummer A-Klasse USD	112'275'674	
ISIN A-Klasse CHF	CH1122756724	
ISIN H-Klasse CHF (hedged)	CH1122756732	
ISIN A-Klasse USD	CH1122756740	

Performance

in USD	Lancierungs- datum	2020	2021	2022	01.01.2023 bis 30.06.2023	seit Lanc. bis 30.06.2023
Raiffeisen ETF - Solid Gold A-Klasse USD	12.12.2011	23.66%	-4.14%	-0.72%	5.36%	9.41%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces A-Klasse USD	22.01.2014	23.68%	-4.12%	-0.69%	5.37%	48.08%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable A-Klasse USD	02.11.2021	-	1.64%*	-0.73%	5.37%	6.32%

in CHF	Lancierungs- datum	2020	2021	2022	01.01.2023 bis 30.06.2023	seit Lanc. bis 30.06.2023
Raiffeisen ETF - Solid Gold H-Klasse CHF (hedged)	12.12.2011	20.69%	-5.82%	-4.03%	2.89%	-17.77%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces A-Klasse CHF	12.12.2011	12.63%	-0.48%	0.23%	2.36%	5.15%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces H-Klasse CHF (hedged)	12.12.2011	20.83%	-5.79%	-3.96%	2.89%	-17.72%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable A-Klasse CHF	02.11.2021	-	1.63%*	0.18%	2.35%	4.22%
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable H-Klasse CHF (hedged)	02.11.2021	-	1.23%*	-4.03%	3.57%	0.62%

*Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse.

in USD	Lancierungs- datum	2020	2021	2022	01.05.2022 bis 30.04.2023	01.05.2022 bis 30.04.2023
Raiffeisen ETF - Solid Gold A USD	12.12.2011	3.42%*	3.73%**	-0.31%***	0.11%****	0.11%****
Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces A USD	22.01.2014	3.45%*	3.73%**	-0.28%***	0.11%****	0.11%****
Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable A USD	02.11.2021	3.41%*	3.73%**	-0.32%***	0.11%****	0.11%****

* Wertentwicklung Anteilklasse USD

** Wertentwicklung LBMA Gold Price PM USD

*** Die Abweichung zum LBMA Gold Price PM USD ist auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) zurückzuführen.

**** Tracking Error Anteilklasse USD

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	7
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	8
Inventar des Fondsvermögens	9

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der H-Klasse CHF (hedged)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	7'480.000	8'380.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	900.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile (Sachauszahlung)	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	8'380.000	8'380.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	4'328.48	4'287.59

Entwicklung der A-Klasse USD	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	3'215.000	2'515.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	700.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile (Sachauszahlung)	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	2'515.000	2'515.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	5'683.84	5'418.66
Inventarwert pro Anteil in USD	5'856.01	6'056.40

Vermögensrechnung (in CHF)	30.04.2022	30.04.2023
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	55'218.66	7'677.89
– auf Zeit	-	-
Andere Anlagen		
– Edelmetalle	50'697'075.80	49'859'986.15
Derivative Finanzinstrumente	-139'492.66	-269'884.95
Sonstige Vermögenswerte	1.54	15.07
Gesamtfondsvermögen	50'612'803.34	49'597'794.16
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-45'304.85	-39'847.41
Nettofondsvermögen	50'567'498.49	49'557'946.75
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	46'506'556.95	50'567'498.49
Ausschüttungen	-	-
Saldo aus dem Anteilsverkehr	389'318.73	-
Gesamterfolg	3'671'622.81	-1'009'551.74
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	50'567'498.49	49'557'946.75

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1.90	129.53
Negativzinsen	-50.35	-8.00
Sonstige Erträge	-	2'927.44
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-10'795.00	-
Total Erträge	-10'843.45	3'048.97
Aufwand		
Passivzinsen	1.30	2.53
Prüfaufwand	14'354.56	9'801.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– die Leitung, das Asset Management, den Vertrieb und die Entschädigung der Depotbank	156'287.74	121'491.51
Sonstige Aufwendungen	2'871.19	5'599.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8'148.00	-
Total Aufwendungen	165'366.79	136'894.49
Nettoertrag/-verlust (-)	-176'210.24	-133'845.52
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'108'683.30	2'141'447.08
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	0.27	-
Realisierter Erfolg	-2'284'893.27	2'007'601.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'956'516.08	-3'017'153.30
Gesamterfolg	3'671'622.81	-1'009'551.74

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
H-Klasse CHF (hedged)		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-128'666.08	-96'041.69
Nettoverlust zu Lasten angesamelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	128'666.08	96'041.69
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
A-Klasse USD		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-47'544.16	-37'803.83
Nettoverlust zu Lasten angesamelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	47'544.16	37'803.83
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Titel	Währung	Bestand 01.05.2022	Kauf	Verkauf	Bestand 30.04.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Andere Anlagen							
Edelmetalle, die an einer Börse gehandelt werden							
1 kg Gold Barren	USD	18	-	18	-	-	0.00
1 OZS Gold Plaettchen	USD	137	2'035	1'847	325	576'480.97	1.16
Gold Standard Barren*	USD	67	7	4	70	49'283'505.18	99.37
Total - Edelmetalle, die an einer Börse gehandelt werden						49'859'986.15	100.53
Total - Andere Anlagen						49'859'986.15	100.53
Derivative Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte							
	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
26.04.23 Kauf	CHF	36'069'916.71	USD	40'760'192.00	31.05.23	-269'884.95	-0.54
Total - Devisentermingeschäfte						-269'884.95	-0.54
Total - Derivative Finanzinstrumente						-269'884.95	-0.54
Bankguthaben auf Sicht						7'677.89	0.02
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						15.07	0.00
Gesamtfondsvermögen						49'597'794.16	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-39'847.41	-0.08
Nettofondsvermögen						49'557'946.75	99.92

*Ein Standardbarren Gold wiegt nominell ca. 400 Feinunzen (rund 12,44 kg). Das zugelassene Feingewicht der Standardbarren kann jedoch zwischen 350 und 430 Unzen variieren.

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

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

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	49'859'986.15	100.53
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-269'884.95	-0.54
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Derivative Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Fremdwährungsvertrag		
Kauf CHF 36'069'916.71	36'468'146.44	73.59%
Verkauf USD 40'760'192.00		
Kurs: 0.8947		
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00%
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	36'468'146.44	73.59%

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.

Per Bilanzstichtag bestehen nebst derivativen Finanzinstrumenten keine Ausserbilanzgeschäfte.

Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	14
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	15
Inventar des Fondsvermögens	16

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der A-Klasse CHF	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	98'380.000	101'866.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3'768.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile (Sachauszahlung)	282.000	3.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	101'866.000	101'863.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'772.94	1'690.65

Entwicklung der H-Klasse CHF (hedged)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	76'794.000	71'698.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	500.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	4'645.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile (Sachauszahlung)	951.000	10.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	71'698.000	71'688.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'347.79	1'335.38

Entwicklung der A-Klasse USD	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	38'870.000	38'736.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile (Sachauszahlung)	134.000	198.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	38'736.000	38'538.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	1'788.43	1'705.45
Inventarwert pro Anteil in USD	1'842.60	1'906.17

Vermögensrechnung (in CHF)	30.04.2022	30.04.2023
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	12'204.62	23'555.14
– auf Zeit	-	-
Andere Anlagen		
– Edelmetalle	347'151'729.85	334'582'462.54
Derivative Finanzinstrumente	-421'636.61	-719'033.39
Sonstige Vermögenswerte	0.70	21.17
Gesamtfondsvermögen	346'742'298.56	333'887'005.46
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-229'791.03	-216'761.33
Nettofondsvermögen	346'512'507.53	333'670'244.13
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	310'024'958.49	346'512'507.53
Ausschüttungen	-	-
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-1'388'300.64	-357'522.60
Gesamterfolg	37'875'849.68	-12'484'740.80
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	346'512'507.53	333'670'244.13

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.92	171.69
Negativzinsen	-98.82	-15.18
Sonstige Erträge	-	3'771.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-12'680.60	-
Total Erträge	-12'778.50	3'928.38
Aufwand		
Passivzinsen	1.56	2.11
Prüfaufwand	17'705.36	12'321.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– die Leitung, das Asset Management, den Vertrieb und die Entschädigung der Depotbank	1'058'987.47	832'004.55
Sonstige Aufwendungen	3'077.63	5'809.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-16'533.31	-14.22
Total Aufwendungen	1'063'238.71	850'122.89
Nettoertrag/-verlust (-)	-1'076'017.21	-846'194.51
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2'937'397.38	7'278'809.81
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	0.27	-
Realisierter Erfolg	-4'013'414.32	6'432'615.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	41'889'264.00	-18'917'356.10
Gesamterfolg	37'875'849.68	-12'484'740.80

Verwendung des Erfolges (in CHF)	01.05.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
A-Klasse CHF		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-550'566.00	-440'968.77
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	550'566.00	440'968.77
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
H-Klasse CHF (hedged)		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-314'253.47	-236'141.72
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	314'253.47	236'141.72
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
A-Klasse USD		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-211'197.74	-169'084.02
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	211'197.74	169'084.02
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Titel	Währung	Bestand 01.05.2022	Kauf	Verkauf	Bestand 30.04.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Andere Anlagen							
Edelmetalle, die an einer Börse gehandelt werden							
1 OZS Gold Plaettchen	USD	187'133	13'744	12'251	188'626	334'582'462.54	100.21
Total - Edelmetalle, die an einer Börse gehandelt werden						334'582'462.54	100.21
Total - Andere Anlagen						334'582'462.54	100.21
Derivative Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte							
	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
26.04.23 Kauf	CHF	96'098'259.21	USD	108'594'193.00	31.05.23	-719'033.39	-0.22
Total - Devisentermingeschäfte						-719'033.39	-0.22
Total - Derivative Finanzinstrumente						-719'033.39	-0.22
Bankguthaben auf Sicht						23'555.14	0.01
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						21.17	0.00
Gesamtfondsvermögen						333'887'005.46	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-216'761.33	-0.06
Nettofondsvermögen						333'670'244.13	99.94

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

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

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	334'582'462.54	100.21
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-719'033.39	-0.22
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Derivative Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Fremdwährungsvertrag		
Kauf CHF 96'098'259.21	97'159'231.56	29.12%
Verkauf USD 108'594'193.00		
Kurs: 0.8947		
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00%
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	97'159'231.56	29.12%

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.

Per Bilanzstichtag bestehen nebst derivativen Finanzinstrumenten keine Ausserbilanzgeschäfte.

Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inhalt

Entwicklung der Anteile Vermögensrechnung	21
Erfolgsrechnung Verwendung des Erfolges	22
Inventar des Fondsvermögens	23

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Entwicklung der A-Klasse CHF	02.11.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	17'500.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17'500.000	1'000.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile (Sachauszahlung)	-	100.000
Anzahl der Anteile im Umlauf	17'500.000	18'400.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	595.76	567.95

Entwicklung der H-Klasse CHF (hedged)	02.11.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	25'750.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	25'750.000	5'000.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile (Sachauszahlung)	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	25'750.000	30'750.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	555.07	549.86

Entwicklung der A-Klasse USD	02.11.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	-	156'750.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	156'750.000	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-	-
Anzahl der zurückgenommenen Anteile (Sachauszahlung)	-	-
Anzahl der Anteile im Umlauf	156'750.000	156'750.000
Inventarwert pro Anteil in CHF	595.75	567.90
Inventarwert pro Anteil in USD	613.79	634.74

Vermögensrechnung (in CHF)	30.04.2022	30.04.2023
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
- auf Sicht	12'410.67	10'574.34
- auf Zeit	-	-
Andere Anlagen		
- Edelmetalle	118'242'477.41	116'582'781.30
Derivative Finanzinstrumente	-54'975.63	-127'002.54
Sonstige Vermögenswerte	0.70	20.34
Gesamtfondsvermögen	118'199'913.15	116'466'373.44
./. Aufgenommene Kredite	-	-
./. Andere Verbindlichkeiten	-97'527.57	-89'151.97
Nettofondsvermögen	118'102'385.58	116'377'221.47
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	-	118'102'385.58
Ausschüttungen	-	-
Saldo aus dem Anteilsverkehr	107'247'845.77	3'003'294.00
Gesamterfolg	10'854'539.81	-4'728'458.11
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	118'102'385.58	116'377'221.47

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Erfolgsrechnung (in CHF)	02.11.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1.01	222.69
Negativzinsen	-30.62	-11.28
Sonstige Erträge	-	5'949.23
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-171'880.00	-210.00
Total Erträge	-171'909.61	5'950.64
Aufwand		
Passivzinsen	1'133.77	1.79
Prüfaufwand	17'654.82	10'081.00
Reglementarische Vergütungen an die Fondsleitung für:		
– die Leitung, das Asset Management, den Vertrieb und die Entschädigung der Depotbank	131'306.63	318'887.75
Sonstige Aufwendungen	1'709.87	4'605.09
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-	-4.00
Total Aufwendungen	151'805.09	333'571.63
Nettoertrag/-verlust (-)	-323'714.70	-327'620.99
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-230'518.33	821'052.98
Zahlungen aus Kapitaleinlageprinzip	0.06	-
Realisierter Erfolg	-554'232.97	493'431.99
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11'408'772.78	-5'221'890.10
Gesamterfolg	10'854'539.81	-4'728'458.11

Verwendung des Erfolges (in CHF)	02.11.21 - 30.04.22	01.05.22 - 30.04.23
A-Klasse CHF		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-16'885.41	-28'853.98
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	16'885.41	28'853.98
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
H-Klasse CHF (hedged)		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-153'903.75	-41'971.40
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	153'903.75	41'971.40
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-
A-Klasse USD		
Nettoerfolg des Rechnungsjahres	-152'925.54	-256'795.61
Nettoverlust zu Lasten angesammelter realisierter Kapitalgewinne und -verluste	152'925.54	256'795.61
Vortrag des Vorjahres	-	-
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-	-
Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg	-	-
Vortrag auf neue Rechnung	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Titel	Währung	Bestand 01.05.2022	Kauf	Verkauf	Bestand 30.04.2023	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
Andere Anlagen							
Edelmetalle, die an einer Börse gehandelt werden							
1 KG Gold	USD	1'979	109	47	2'041	116'395'349.95	99.94
1 OZ Gold	USD	74	357	425	6	10'642.73	0.01
100 GR Gold	USD	12	26	7	31	176'788.62	0.15
Total - Edelmetalle, die an einer Börse gehandelt werden						116'582'781.30	100.10
Total - Andere Anlagen						116'582'781.30	100.10
Derivative Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte							
	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
26.04.23 Kauf	CHF	16'973'791.00	USD	19'180'942.00	31.05.23	-127'002.54	-0.11
Total - Devisentermingeschäfte						-127'002.54	-0.11
Total - Derivative Finanzinstrumente						-127'002.54	-0.11
Bankguthaben auf Sicht						10'574.34	0.01
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						20.34	0.00
Gesamtfondsvermögen						116'466'373.44	100.00
Aufgenommene Kredite						0.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten						-89'151.97	-0.08
Nettofondsvermögen						116'377'221.47	99.92

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivative Finanzinstrumente auf Devisen

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

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Bewertungskategorien KKV-FINMA Art. 84 Absatz 2

Titel	Marktwert in CHF	in % des Gesamtfonds- vermögens
a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG).	116'582'781.30	100.10
b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern.	-127'002.54	-0.11
c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	-	-

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

Derivative Risiken gemäss Commitment-Ansatz I	Engagement	
	in CHF	in % des Nettofondsvermögens
Fremdwährungsvertrag		
Kauf CHF 16'973'791.00	17'161'190.06	14.75%
Verkauf USD 19'180'942.00		
Kurs: 0.8947		
Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent)	0.00	0.00%
Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent)	17'161'190.06	14.75%

Weitere Informationen

Während der Berichtsperiode wurden keine Effekten ausgeliehen.

Per Bilanzstichtag wurden keine Kredite in Anspruch genommen.

Per Bilanzstichtag bestehen nebst derivativen Finanzinstrumenten keine Ausserbilanzgeschäfte.

Für die Risikomessung von Derivaten kommt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung.

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

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

Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable

Ein Teilvermögen des Raiffeisen ETF, ein Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art « übrige Fonds für traditionelle Anlagen »

Inventar des Fondsvermögens

per 30.04.2023

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

Prüfung der Gold Rückverfolgbarkeit unter:

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

Jahresausschüttung 2022/2023

Auszug aus dem Fondsvertrag §21, Ziffer 1. :

Der allfällige Nettoertrag der Teilvermögen pro Anteilsklasse wird jährlich innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres in deren Rechnungseinheit an die Anleger ausgeschüttet.

Die Fondsleitung kann zusätzlich Zwischenausschüttungen aus den Erträgen vornehmen.

Aufgrund der wirtschaftlichen Eigenschaften des Edelmetalls und der anfallenden laufenden Vergütungen und Kosten ist nicht mit effektiven Ausschüttungen zu rechnen.

Weitere Informationen

I. Erläuterungen

1) Total Expense Ratio (TER) / Synthetische TER

Die TER bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden. Sie wird rückwirkend als prozentualer Anteil am durchschnittlichen Fondsvermögen angegeben und gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS in ihrer aktuell gültigen Fassung berechnet.

Bei neu aufgelegten Fonds bzw. Anteilsklassen mit einer Laufzeit von weniger als 12 Monaten wird für die erstmalige Berechnung und Publikation der TER, abweichend zur AMAS Richtlinie, nicht das Mittel der Monatsend-Werte, sondern das Mittel der täglichen Nettovermögen der Berichtsperiode für die Berechnung des durchschnittlichen Nettovermögens verwendet.

Die Berechnung der synthetischen TER erfolgt ebenfalls gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS in ihrer aktuell gültigen Fassung.

2) Fondsp performance

Die Fondsp performance ist nach Abzug von Gebühren und Aufwendungen (TER) angegeben.

Den Angaben zur Fondsp performance liegen publizierte Nettoinventarwerte zugrunde, die wiederum auf den Schlusskursen am jeweiligen Monatsende basieren.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Berechnung der Performance erfolgte gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS in ihrer aktuell gültigen Fassung.

3) Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV)

Die Investitionen in andere kollektive Kapitalanlagen können gemäss Kreisschreiben Nr. 24 der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) je nach Kategorie verschiedene Erträge auslösen (kollektive Kapitalanlage mit Ausschüttung, mit Wiederanlage). Aus diesem Grunde kann die Gratzuteilung von zusätzlichen Anteilen oder die Erhöhung des Anteilwertes auf Grund einer Wiederanlage (Thesaurierung) bei inländischen kollektiven Kapitalanlagen wie *Funds of Funds* ganz oder teilweise zu einem steuerbaren Ertrag führen.

4) Informationen bezüglich der AMAS-Richtlinie zu den Verhaltensregeln

Die Fondsleitung und deren Beauftragte können gemäss der Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland in ihrer aktuell gültigen Fassung zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus in Bezug auf die im Bericht genannten bzw. im Fondsprospekt genannten Anteilsklassen Retrozessionen bezahlen.

Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen keine Rabatte um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühr und Kosten zu reduzieren.

5) Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös

Die Verbuchungsregeln bei negativem Nettoerlös richten sich nach Ziff. 2.8.3 des Kreisschreibens Nr. 24 (Anhang VII zum Kreisschreiben Nr. 24 vom 20. November 2017 und Anhang VI zum Kreisschreiben Nr. 25 vom 23. Februar 2018).

6) Inventar des Fondsvermögen

Die Käufe und Verkäufe umfassen auch Corporate Actions.

7) Abweichungen in den Totalisierungen

Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

II. Verkaufsrestriktionen

Der Vertrieb von Anteilen ist auf Anleger mit Domizil in der Schweiz beschränkt. Anteile dieses Fonds/dieser Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieses Fonds bzw. der jeweiligen Teilvermögen sind weder gemäss dem US Securities Act 1933 noch dem US Investment Company Act 1940 in den Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Sie können den US-Personen weder direkt noch indirekt zum Kauf angeboten oder verkauft werden. US-Personen sind Personen, die durch US-amerikanische Gesetzgebungs- oder Regulierungsgesetze (hauptsächlich den US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung) als "US-Personen" definiert sind.

III. Grundsätze für die Bewertung sowie für die Berechnung des Nettoinventarwertes

- 1) Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Anlagefonds berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte und Hauptanlageländer des jeweiligen Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Bewertung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt. Der Prospekt sowie der Besondere Teil enthalten dazu weitere Informationen.
- 2) Der Wert von Edelmetallen wird aufgrund der Nachmittags-Schlusskurse des Edelmetallhandels des jeweiligen Teilvermögens, wie im Fondsprospekt festgelegt, berechnet.
- 3) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- 4) Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse gerundet.
- 5) Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Ereignisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;

Weitere Informationen

- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

IV. Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Pflichtpublikationen und Änderungen des Fondsvertrags

1. Am 28. Juli 2022 wurden die Anleger über die folgende Fondsvertragsänderung informiert:

Die Vontobel Fonds Services AG, Zürich, als Fondsleitung beabsichtigt mit Zustimmung der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, als Depotbank, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA („FINMA“) die nachfolgend beschriebenen Änderungen des Fondsvertrages vorzunehmen:

2. Umstrukturierung des Fondsvertrags

Die Teilvermögen-spezifischen Angaben im Besonderen Teil des Fondsvertrags (§ 29 A - 35 A, 29 B - 35 B und 29 C – 35 C), werden in den Hauptteil des Fondsvertrags übertragen. Dies führt generell zu keinen materiellen Änderungen des Fondsvertrags. Der Besondere Teil des Fondsvertrags fällt dadurch weg.

3. § 7 Einhaltung der Anlagevorschriften

Der Wortlaut von §7 des Fondsvertrags lautet neu wie folgt:

«1. Bei der Auswahl der einzelnen Anlagen jedes Teilvermögens beachtet die Fondsleitung im Sinne einer ausgewogenen Risikoverteilung die nachfolgend aufgeführten prozentualen Beschränkungen. Diese beziehen sich auf das Vermögen der einzelnen Teilvermögen zu Verkehrswerten und sind ständig einzuhalten. Die einzelnen Teilvermögen müssen die Anlagebeschränkungen sechs Monate nach Ablauf der Zeichnungsfrist (Lancierung) erfüllen.

2. Werden die Beschränkungen durch Marktveränderungen überschritten, so müssen die Anlagen unter Wahrung der Interessen der Anleger innerhalb einer angemessenen Frist auf das zulässige Mass zurückgeführt werden.»

4. § 8 Anlageziel und Anlagepolitik

In §8 Ziff. 1 des Fondsvertrags werden neu Definitionen der Anlageklassen aufgeführt:

«Die Fondsleitung kann im Rahmen der spezifischen Anlagepolitik jedes Teilvermögens das Vermögen der einzelnen Teilvermögen in die nachfolgenden Anlagen investieren. Die mit diesen Anlagen verbundenen Risiken sind im Prospekt offenzulegen.

a) Edelmetalle (physisch).

b) Derivate, wenn (i) ihnen als Basiswerte Derivate gemäss Bst. b), Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen zugrunde liegen, und (ii) die zugrunde liegenden Basiswerte gemäss Fondsvertrag als Anlagen zulässig sind. Derivate sind entweder an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt oder OTC gehandelt.

OTC-Geschäfte sind nur zulässig, wenn (i) die Gegenpartei ein beaufsichtigter, auf dieses Geschäft spezialisierter Finanzintermediär ist, und (ii) die OTC-Derivate täglich handelbar sind oder eine Rückgabe an den Emittenten jederzeit möglich ist. Zudem sind sie zuverlässig und nachvollziehbar bewertbar. Derivate können gemäss § 12 eingesetzt werden.

c) Guthaben auf Sicht und Zeit mit Laufzeiten bis zu zwölf Monaten bei Banken, die ihren Sitz in der Schweiz oder in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union haben oder in einem anderen Staat, wenn die Bank dort einer Aufsicht untersteht, die derjenigen in der Schweiz gleichwertig ist.»

5. § 10 Edelmetalleihe, Pensionsgeschäfte, Leerverkäufe, Hebelwirkung

Die bis anhin in den entsprechenden Abschnitten eines jeden Teilvermögens aufgeführten Regelungen hinsichtlich Edelmetalleihe, Pensionsgeschäfte, Leerverkäufe und Hebelwirkung werden wie folgt zusammen gefasst, wobei materiell keine Änderungen vorgenommen werden:

«Die Fondsleitung tätigt keine Leih-Geschäfte des jeweiligen Edelmetalls und tätigt auch keine Pensionsgeschäfte. Die Fondsleitung tätigt zudem für die Teilvermögen keine Leerverkäufe (Short Sales). Das Vermögen der Teilvermögen wird nicht durch Kreditaufnahme für Anlagezwecke mit einer Hebelwirkung (Leverage) versehen.»

6. § 14 Risikoverteilung

In § 14 Ziff. 1 wird ein Hinweis zur Klarstellung eingeführt, dass die Risikoverteilungsvorschriften für jedes Teilvermögen einzeln gelten.

7. § 17 Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger (bis anhin § 19)

Die Bestimmung in § 17 Ziff. 2 hinsichtlich Kommission für die Ausbezahlung des Liquidationsbetriffnisses entfällt.

8. § 23 Vereinigung (bis anhin § 25)

In § 23 Ziff. 2 wird die Bestimmung e) insofern erweitert, als dass neu im Rahmen einer Vereinigung auch die Kosten für die Prüfgesellschaft sowie das Honorar für Rechts- und Steuerberater dem Vermögen des entsprechenden Teilvermögens belastet werden können.

Weitere Informationen

9. § 24 Laufzeit der Teilvermögen und Auflösung (bis anhin § 26)

In § 24 Ziff. 6 wird klargestellt, dass mit der Liquidation des Vermögens eines Teilvermögens erst nach der unter Ziff. 5 genannten Frist von 15 Tagen (Antrag für Sachauslage) begonnen werden kann.

10. § 25 Änderung des Fondsvertrags (bis anhin § 27)

In § 25 wird klargestellt, dass bei einer Änderung des Fondsvertrages (inkl. Vereinigung von Anteilsklassen) die Anleger überdies unter Beachtung der vertraglichen Frist die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen bzw. den Antrag auf Sachauslage stellen können.

11. Formelle Änderungen

Zusätzlich werden weitere formelle Änderungen und Aktualisierungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden (bspw. Anpassung der Terminologie ohne materielle Auswirkung auf die Anleger, Anpassung von Verweisen, etc.)»

2) Wesentliche Fragen der Auslegung von Gesetz und Fondsvertrag

Keine

3) Wechsel von Fondsleitung und Depotbank

Keine

4) Informationen über die Fondsleitung

4.1) Änderungen des Verwaltungsrates der Fondsleitung

Per 9. August 2022 ist Thomas Heinzl als Verwaltungsrat zurück getreten. Per 9. August 2022 wurde Felix Lenhard in den Verwaltungsrat gewählt.

4.2) Änderungen der Geschäftsleitung der Fondsleitung

Per 24. August 2022 ist Olivier Schalbetter aus der Geschäftsleitung ausgetreten. Per 24. August 2022 wurde Inna Schwartz in die Geschäftsleitung gewählt.

5) Rechtsstreitigkeiten

Keine

6) Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat im Weiteren Teilaufgaben wie die Berechnung des Nettoinventarwertes, die Festlegung der Ausgabe- und Rücknahmepreise, die Führung der Buchhaltung, den Betrieb der mit diesen weiteren Teilaufgaben im Zusammenhang stehenden IT Systeme sowie weitere administrative und logistische Aufgaben an die RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, delegiert. Diese ist gleichzeitig als Depotbank eingesetzt und zeichnet sich durch eine langjährige Erfahrung in der Administration von Anlagefonds aus. Zudem sind die Compliance sowie die Überwachung der Einhaltung der kollektivanlagegesetzlichen und fondsspezifischen Anlage- und Restriktionsvorschriften an die Bank Vontobel AG, Zürich, delegiert. Die genaue Ausführung der Delegationsaufträge regeln zwischen der Fondsleitung und RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich bzw. Bank Vontobel AG abgeschlossene Verträge.

V. Sonstige Angaben

1) Soft Commissions

Die Fondsleitung hat keine «Commission Sharing Agreements» oder Vereinbarungen bezüglich sogenannter «Soft Commissions» abgeschlossen.

2) Effektive Vergütung der Teilvermögen

- Raiffeisen ETF - Solid Gold
0.26% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces
0.26% vom Inventarwert des Fondsvermögens
- Raiffeisen ETF - Solid Gold Responsibly Sourced & Traceable
0.29% vom Inventarwert des Fondsvermögens

3) Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	0.9834
USD	1	=	CHF	0.8947

4) Identität der Vertragspartner bei OTC Geschäften

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft und RBC IS Bank Luxembourg

Zürich, 24. August 2023

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zu den Jahresrechnungen des

Raiffeisen ETF, Zürich

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnungen



Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnungen des Anlagefonds

Raiffeisen ETF,

mit den Teilvermögen

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

bestehend aus den Vermögensrechnungen zum 30. April 2023, den Erfolgsrechnungen für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen (Seiten 2 bis 26 und 29 bis 32) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnungen und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zu den Jahresrechnungen erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zu den Jahresrechnungen oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnungen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung von Jahresrechnungen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.



Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnungen

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnungen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnungen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in den Jahresrechnungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

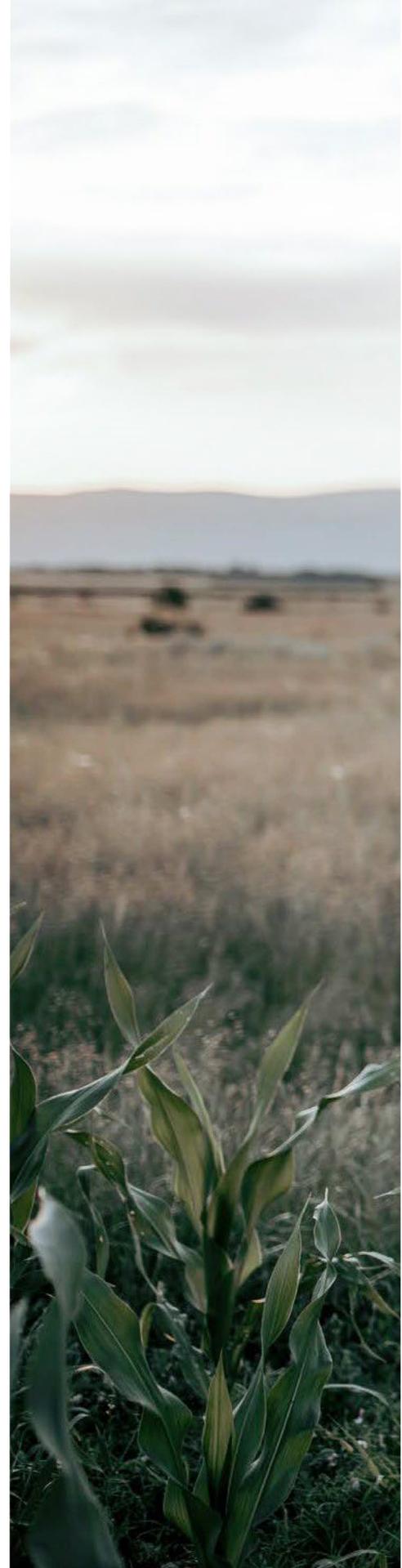
- ▶ gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Sandor Frei
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Zimer Sejdiji
Bachelor of Science ZFH
in Betriebsökonomie



Wir machen den Weg frei