

LGT (CH) Cat Bond Fund

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts (Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»)

Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
LGT (CH) Cat Bond Fund	4
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	15

Verwaltung und Organe

Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Andreas Binder, Präsident (ab 1. März 2023, Mitglied ab 2. November 2022 bis 28. Februar 2023)
- Luca Diener, Vizepräsident
- Patrick Tschumper, Mitglied (Präsident bis 28. Februar 2023)
- Jürg Roth, Mitglied
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Thomas Vonaesch, Mitglied
- Hans Peter Bär, Mitglied (ab 01. April 2023)

Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Emil Stark, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions AM
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Naftali Halonbrenner, Mitglied, Fund Services
- Hans Christoph Nickl, Mitglied, COO
- David Dubach, Mitglied, Oversight & ManCo Services
- Gabriele Wyss, Mitglied, Compliance
- Christian Bieri, Mitglied, Real Estate Fund Management
- Marcus Eberlein, Mitglied, Performance & Risk Management
- Ralph Wart, Mitglied, Fund Solutions PLF

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide des Anlagefonds sind an die LGT ILS Partners AG, Pfäffikon SZ (Sitz: Freienbach), delegiert. Sie untersteht der schweizerischen Aufsichtsbehörde FINMA.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat den Vertrieb des Fonds der LGT Capital Partners AG, Pfäffikon SZ (Sitz: Freienbach), als Hauptvertriebsträgerin übertragen. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und der LGT Capital Partners AG abgeschlossener Vertrag.

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an nachfolgende Gruppengesellschaften

- Credit Suisse AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Rechts- und Complianceberatung, Facility Management und Management Information System MIS.
- Credit Suisse (Schweiz) AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Personalwesen Collateral Management, IT Dienstleistungen und First Line of Defense Support (FLDS).
- Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Schweiz: Real Estate Administration (u.a. Fonds- und Liegenschaftsbuchhaltung, Liegenschaftenverwaltung).
- Credit Suisse Services AG, Schweiz: Teilaufgaben in den Bereichen Complianceberatung, Finanzwesen der Fondsleitung und Steuerberatung.
- Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., Luxembourg: Teilaufgaben im Bereich der Fondsbuchhaltung sowie Unterstützung bei der Überwachung der Anlagevorschriften.
- Credit Suisse (Poland) Sp.z.o.o., Polen: Teilaufgaben in den Bereichen Fondsbuchhaltung, Information Management (u.a. Produkt-Masterdaten, Preis-Publikationen, Factsheet-Produktion, Basisinformationsblatt-Produktion und Erstellen von Reportings), Legal Reporting (Erstellung des Jahresberichts) sowie weitere Supportaufgaben.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und den genannten Gruppengesellschaften abgeschlossener Vertrag. Es besteht die Möglichkeit, den genannten Gruppengesellschaften weitere Teilaufgaben zu übertragen.

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2020
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	36.03	36.44	46.37
Anteilklasse CHF A				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	17.03	17.61	22.48
Inventarwert pro Anteil	CHF	130.64	126.69	133.59
Anteilklasse EUR A				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	7.38	7.16	10.02
Inventarwert pro Anteil	EUR	147.08	141.40	148.32
Anteilklasse USD A				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	8.12	7.94	8.95
Inventarwert pro Anteil	USD	177.26	168.44	173.48
Anteilklasse CHF IA				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	3.50	3.73	3.66
Inventarwert pro Anteil	CHF	107.11	106.67	111.91
Anteilklasse EUR IA				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	-	-	1.26
Inventarwert pro Anteil	EUR	-	-	110.87

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2023
EURO	1.091000
SCHWEIZER FRANKEN	1.117771
US DOLLAR	1.000000

Vermögensrechnung per 30. Juni 2023

	Konsolidierung	
	30.06.2023	31.12.2022
	USD	USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	480'378.71	1'806'682.00
Geldmarktinstrumente	4'381'720.89	0.00
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	30'831'575.37	34'053'506.47
Derivative Finanzinstrumente	-17'622.43	154'540.75
Sonstige Vermögenswerte	406'264.55	494'649.34
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	36'082'317.09	36'509'378.56
Andere Verbindlichkeiten	56'875.23	64'595.65
Nettofondsvermögen	36'025'441.86	36'444'782.91
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	36'444'782.91	46'373'144.61
Ausschüttungen	-101'076.98	0.00
Ausgaben von Anteilen	5'454.40	1'018'594.85
Rücknahmen von Anteilen	-2'509'093.36	-7'865'598.90
Sonstiges aus Anteilverkehr	37'091.17	-500'976.40
Gesamterfolg	2'148'283.72	-2'580'381.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	36'025'441.86	36'444'782.91
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	255'576.000	304'136.000
Ausgegebene Anteile	40.000	8'860.000
Zurückgenommene Anteile	-17'985.000	-57'420.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	237'631.000	255'576.000
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse CHF A		Anteilklasse EUR A		Anteilklasse USD A		Anteilklasse CHF IA	
01.01.2022 - 30.06.2023	01.01.2021 - 31.12.2022						
USD							
17'612'603.54	22'484'699.22	7'164'106.75	10'015'234.73	7'939'362.13	8'950'691.15	3'728'710.50	3'661'753.92
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-101'076.98	0.00
5'454.40	93'255.40	0.00	24'338.90	0.00	2'600.55	0.00	898'400.00
-1'684'486.58	-3'506'385.49	-232'504.75	-1'776'501.56	-227'667.40	-772'866.14	-364'434.63	-656'578.22
15'587.69	-199'420.17	7'533.37	-255'217.14	6'255.70	927.48	7'714.41	60'231.54
1'078'526.84	-1'259'545.42	437'975.63	-843'748.18	405'284.43	-241'990.91	226'496.82	-235'096.74
17'027'685.89	17'612'603.54	7'377'111.00	7'164'106.75	8'123'234.86	7'939'362.13	3'497'410.12	3'728'710.50
128'624.000	153'351.000	47'474.000	59'377.000	47'136.000	51'595.000	32'342.000	29'813.000
40.000	675.000	0.000	170.000	0.000	15.000	0.000	8'000.000
-12'048.000	-25'402.000	-1'498.000	-12'073.000	-1'310.000	-4'474.000	-3'129.000	-5'471.000
116'616.000	128'624.000	45'976.000	47'474.000	45'826.000	47'136.000	29'213.000	32'342.000
(CHF)	(CHF)	(EUR)	(EUR)	(USD)	(USD)	(CHF)	(CHF)
130.64	126.69	147.08	141.40	177.26	168.44	107.11	106.67

	Anteilklasse EUR IA	
	01.01.2022 - 30.06.2023	01.01.2021 - 31.12.2022
	USD	USD
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00	1'260'765.60
Ausschüttungen	0.00	0.00
Ausgaben von Anteilen	0.00	0.00
Rücknahmen von Anteilen	0.00	-1'153'267.49
Sonstiges aus Anteilverkehr	0.00	-107'498.11
Gesamterfolg	0.00	0.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00	0.00
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	10'000.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	-10'000.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	0.000	0.000
Währung Anteilklasse	(EUR)	(EUR)
Inventarwert pro Anteil	0.00	0.00

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2023

	Konsolidierung	
	01.01.2022 - 30.06.2023	01.01.2021 - 31.12.2022
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	32'335.83	16'805.88
Negativzinsen	-118.18	-1'525.43
Erträge der Geldmarktinstrumenten	71'225.47	5.63
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	749'600.14	213'161.02
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	23.44	34'525.96
Total Erträge	853'066.70	262'973.06
Aufwendungen		
Passivzinsen	575.54	142.39
Prüfaufwand	8'621.03	14'540.96
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	304'952.42	679'100.33
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-40'091.17	-108'784.35
Sonstige Aufwendungen	2'359.98	6'147.44
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	22'243.06	26'925.27
Total Aufwendungen	298'660.86	618'072.04
Nettoertrag	554'405.84	-355'098.98
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1'117'271.55	-5'063'829.52
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-40'091.17	-108'784.35
Realisierter Erfolg	1'631'586.22	-5'527'712.85
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	516'697.50	2'947'331.60
Gesamterfolg	2'148'283.72	-2'580'381.25

Anteilklasse CHF A		Anteilklasse EUR A		Anteilklasse USD A		Anteilklasse CHF IA	
01.01.2022 - 30.06.2023	01.01.2021 - 31.12.2022						
USD							
15'399.20	8'069.75	6'524.82	3'506.40	7'256.05	3'677.22	3'155.76	1'487.50
-56.42	-722.41	-23.57	-331.67	-25.92	-318.33	-12.27	-109.16
33'874.87	8.50	14'423.10	3.51	16'117.06	-5.42	6'810.44	-0.87
356'891.59	0.00	151'566.79	84'192.87	168'705.04	127'072.86	72'436.72	0.00
23.44	-79.32	0.00	-51.25	0.00	-2.71	0.00	34'659.24
406'132.68	7'276.52	172'491.14	87'319.86	192'052.23	130'423.62	82'390.65	36'036.71
273.53	68.00	116.66	28.15	131.09	32.09	54.26	13.79
4'101.01	7'023.38	1'742.13	3'099.67	1'941.27	3'074.12	836.62	1'153.16
149'467.10	336'778.15	63'410.05	148'391.99	70'383.95	147'382.19	21'691.32	39'074.05
-21'137.08	-57'832.19	-8'965.92	-25'447.14	-9'988.17	-25'505.02	0.00	0.00
1'126.91	2'956.69	471.55	1'246.30	518.73	1'333.44	242.79	554.03
12'718.91	411.21	1'762.02	-1'861.30	3'107.00	-2'428.21	4'655.13	36'609.14
146'550.38	289'405.24	58'536.49	125'457.67	66'093.87	123'888.61	27'480.12	77'404.17
259'582.30	-282'128.72	113'954.65	-38'137.81	125'958.36	6'535.01	54'910.53	-41'367.46
620'573.64	-2'282'975.14	243'417.55	-1'450'661.02	132'459.39	-841'314.94	120'820.97	-488'878.42
-21'137.08	-57'832.19	-8'965.92	-25'447.14	-9'988.17	-25'505.02	0.00	0.00
859'018.86	-2'622'936.05	348'406.28	-1'514'245.97	248'429.58	-860'284.95	175'731.50	-530'245.88
219'507.98	1'363'390.63	89'569.35	670'497.79	156'854.85	618'294.04	50'765.32	295'149.14
1'078'526.84	-1'259'545.42	437'975.63	-843'748.18	405'284.43	-241'990.91	226'496.82	-235'096.74

	Anteilklasse EUR IA	
	01.01.2022 - 30.06.2023	01.01.2021 - 31.12.2022
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	0.00	65.01
Negativzinsen	0.00	-43.86
Erträge der Geldmarktinstrumenten	0.00	-0.09
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	0.00	1'895.29
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	0.00
Total Erträge	0.00	1'916.35
Aufwendungen		
Passivzinsen	0.00	0.36
Prüfaufwand	0.00	190.63
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	0.00	7'473.95
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	0.00	56.98
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	0.00	-5'805.57
Total Aufwendungen	0.00	1'916.35
Nettoertrag	0.00	0.00
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00	0.00
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Realisierter Erfolg	0.00	0.00
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	0.00	0.00
Gesamterfolg	0.00	0.00

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Geldmarktinstrumente							
Vereinigte Staaten							
TREASURY BILL 0%/22-07.09.2023	USD		2'600'000	750'000	1'850'000	1'834'325.89	5.08
WI TREASURY BILL 0%/22-05.10.2023	USD		2'580'000		2'580'000	2'547'395.00	7.06
WI TREASURY BILL 0%/22-10.08.2023	USD		2'000'000	2'000'000			
						4'381'720.89	12.14
Total Geldmarktinstrumente						4'381'720.89	12.14
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						4'381'720.89	12.14
Anleihen							
Bermudas							
- ACORN RE LTD -144A- FRN/21-07.11.2024	USD	750'000			750'000	730'444.94	2.02
- AQUILA RE LTD 2023-1 -144A- FRN/23-08.06.2026	USD		250'000		250'000	249'375.56	0.69
- BALDWIN RE LTD S. -2023-1- -144A- FRN/23-07.06.2027	USD		250'000		250'000	251'558.00	0.70
- BONANZA RE LTD S. -2020-1- -144A- FRN/20-20.02.2024	USD	1'200'000			1'200'000	1'117'546.30	3.10
- CAPE LOOKOUT RE LTD -144A- FRN/23-28.04.2026	USD		1'000'000		1'000'000	1'009'412.36	2.80
- COMMONWEALTH RE LTD -144A- FRN/22-08.07.2025	USD	500'000			500'000	486'569.17	1.35
- COMMONWEALTH RE LTD -144A- FRN/23-08.07.2026	USD		250'000		250'000	249'676.22	0.69
- EIFFEL RE LTD -144A- FRN/23-19.01.2027	EUR		750'000		750'000	821'818.62	2.28
- EVERGLADES RE II LTD -144A- FRN/20-04.05.2023	USD	1'250'000		1'250'000			
- EVERGLADES RE II LTD -144A- FRN/21-14.05.2024	USD	500'000			500'000	468'918.73	1.30
- FOUR LAKES RE LTD S. -2020-1- -144A- FRN/20-05.01.2024	USD	750'000			750'000	728'752.04	2.02
- KILIMANJARO III RE LTD -144A- FRN/21-21.04.2025	USD	250'000			250'000	234'774.90	0.65
- KILIMANJARO III RE LTD -144A- FRN/21-21.04.2025	USD	250'000			250'000	236'094.55	0.65
- KILIMANJARO III RE LTD S. -2021-2- -144A- FRN/21-20.04.2026	USD	250'000			250'000	232'274.90	0.64
- KILIMANJARO III RE LTD S. -2021-2- -144A- FRN/21-20.04.2026	USD	250'000			250'000	232'254.44	0.64
- LA VIE RE LTD -144A- FRN/20-06.10.2023	USD	2'500'000			2'500'000	2'472'967.95	6.85
- LONG POINT RE IV LTD S. -2022-1- -144A- FRN/22-01.06.2026	USD	1'250'000			1'250'000	1'239'445.24	3.44
- MERNA REINSURANCE II LTD -144A- FRN/20-07.04.2023	USD	2'000'000		2'000'000			
- MERNA REINSURANCE II LTD -144A- FRN/21-05.04.2024	USD	1'000'000			1'000'000	984'651.69	2.73
- NAKAMA RE LTD -144A- FRN/21-13.10.2026	USD	500'000			500'000	491'864.60	1.36
- NAKAMA RE S. -1- -144A-3C7- FRN 18-13.04.2023	USD	1'000'000		1'000'000			
- NAKAMA RE S. -2018 -1- -144A-3C7- FRN 18-13.04.2023	USD	1'000'000		1'000'000			
- NORTHSHORE RE II LTD S. -2021-1- -144A- FRN/20-08.01.2024	USD	500'000			500'000	488'427.33	1.35
- SAKURA RE LTD S. -2021-1- -144A- FRN/21-07.04.2025	USD	2'000'000			2'000'000	1'938'896.48	5.37
- SANDERS RE LTD -144A- FRN/21-07.04.2025	USD	500'000			500'000	474'852.93	1.32
- SANDERS RE LTD S. -B- -144A- FRN/21-07.04.2025	USD	1'000'000			1'000'000	873'506.59	2.42
- SOLOMON RE LTD -144A- FRN/23-08.06.2026	USD		250'000		250'000	250'175.73	0.69
- SUTTER RE LTD S. -2020-1- -144A- FRN/20-23.05.2023	USD	1'000'000		1'000'000			
- TOMONI RE PTE LTD -144A- FRN/22-07.04.2026	USD	500'000	750'000		1'250'000	1'216'910.30	3.37
- TOMONI RE PTE LTD -144A- FRN/22-07.04.2026	USD	400'000			400'000	387'955.30	1.08
- TOPANGA RE LIMITED -144A- FRN/21-08.01.2026	USD	1'000'000			1'000'000	907'776.80	2.52
- URSA RE II LTD -144A- FRN/20-07.12.2023	USD	1'825'000			1'825'000	1'806'897.17	5.01
- URSA RE LTD -144A- FRN/23-06.12.2025	USD		500'000		500'000	501'483.25	1.39
						21'085'282.09	58.44
Irland							
- QUEEN STREET 2023 RE DAC S. -A- -144A- FRN/23-08.12.2025	USD		250'000		250'000	249'142.55	0.69
						249'142.55	0.69
Kaimaninseln							
- CAELUS RE V LTD S. -2017-1- C. -B- -144A- FRN 17-05.06.2024	USD	100'000			100'000	84'552.70	0.23
- CAELUS RE V LTD S. -2017-1- C. -C- -144A- FRN 17-05.06.2024	USD	283'939			283'939	12'968.20	0.04
- CAELUS RE V LTD S. -2018-1- C. -A- -144A- FRN 18-09.06.2025	USD	1'000'000			1'000'000	745'601.63	2.07
- CAELUS RE VI LTD -144A- FRN/20-07.06.2023	USD	500'000		500'000			
- CAELUS RE VI LTD -144A- FRN/20-07.06.2024	USD	900'000			900'000	867'653.42	2.40
- CAELUS RE VI LTD -144A- FRN/20-07.06.2027	USD	1'250'000			1'250'000	25'888.03	0.07
- RESIDENTIAL RE 2023 LTD -144A- FRN/23-06.06.2027	USD		500'000		500'000	498'279.42	1.38
- VITALITY RE X LTD S. -2019- -144A- FRN/19-10.01.2023	USD	1'000'000		1'000'000			
- VITALITY RE XII LTD S. -2021- -144A- FRN/21-07.01.2025	USD	500'000			500'000	486'842.27	1.35
						2'721'785.67	7.54
Singapur							
- AKIBARE RE PTE LTD -144A- FRN/20-07.04.2024	USD	2'500'000		1'000'000	1'500'000	1'472'999.97	4.08
- EASTON RE PTE LTD S. -2020-1- -144A- FRN/20-08.01.2024	USD	500'000			500'000	495'275.05	1.37
- KIZUNA RE III PTE LTD -144A- FRN/21-07.04.2026	USD	1'000'000			1'000'000	976'028.24	2.71

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2023 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
- UMGAME RE PTE L S. -2021-1- -144A- FRN/21-07.04.2025	USD	2'000'000			2'000'000	1'934'856.48	5.36
						4'879'159.74	13.52
Supranational							
- INTL BK RECON & DEVELOP S. -A- -144A- FRN/20-13.03.2024	USD	1'900'000			1'900'000	1'896'205.32	5.26
						1'896'205.32	5.26
Total Anleihen							
Total Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						30'831'575.37	85.45
Derivative Finanzinstrumente							
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-17'622.43	-0.05
Total Devisentermingeschäfte						-17'622.43	-0.05
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-17'622.43	-0.05
Total Derivative Finanzinstrumente						-17'622.43	-0.05
Total Anlagen						35'195'673.83	97.54
Bankguthaben auf Sicht						480'378.71	1.33
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						406'264.55	1.13
Gesamtfondsvermögen (GFV)						36'082'317.09	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						56'875.23	0.16
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						36'025'441.86	99.84

(1) Umfassen auch Corporate Actions

Summarische Gliederung des Portefeuilles gemäss KKV FINMA Art. 84 Absatz 2

Anlagekategorien	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	0.00	0.00
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	4'364'098.46	12.09
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	30'831'575.37	85.45

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2023

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
31.01.2023	Bought	CHF	3'431'000	USD	3'700'951	0.00	0.00
31.01.2023	Bought	CHF	15'785'000	USD	17'026'964	0.00	0.00
31.01.2023	Bought	EUR	6'674'000	USD	7'096'891	0.00	0.00
28.02.2023	Bought	CHF	15'413'000	USD	16'793'254	0.00	0.00
28.02.2023	Bought	CHF	3'097'000	USD	3'374'340	0.00	0.00
28.02.2023	Bought	EUR	6'562'000	USD	7'158'282	0.00	0.00
31.03.2023	Bought	CHF	15'485'000	USD	16'606'379	0.00	0.00
31.03.2023	Bought	CHF	3'129'000	USD	3'355'593	0.00	0.00
31.03.2023	Bought	EUR	6'626'000	USD	7'030'868	0.00	0.00
28.04.2023	Bought	CHF	3'129'000	USD	3'412'404	0.00	0.00
28.04.2023	Bought	CHF	15'373'000	USD	16'765'382	0.00	0.00
28.04.2023	Bought	EUR	6'561'000	USD	7'120'286	0.00	0.00
31.05.2023	Bought	CHF	15'413'000	USD	17'396'457	0.00	0.00
31.05.2023	Bought	CHF	3'085'000	USD	3'482'000	0.00	0.00
31.05.2023	Bought	EUR	6'654'000	USD	7'365'512	0.00	0.00
30.06.2023	Bought	CHF	3'106'000	USD	3'451'364	0.00	0.00
30.06.2023	Bought	CHF	15'130'000	USD	16'812'344	0.00	0.00
30.06.2023	Bought	EUR	6'688'000	USD	7'191'192	0.00	0.00
31.07.2023	Bought	CHF	15'156'000	USD	16'995'318	-850.06	0.00
31.07.2023	Bought	CHF	3'121'000	USD	3'499'762	-175.05	0.00
31.07.2023	Bought	EUR	6'747'000	USD	7'388'808	-16'321.00	-0.05
31.07.2023	Bought	USD	819'253	EUR	750'000	-276.32	0.00
Total Devisentermingeschäfte						-17'622.43	-0.05

Ausserbilanzgeschäfte	30.06.2023		31.12.2022	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
- Währungsrisiko	28'608'720.44	79.41%	27'891'752.55	76.53%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	28'608'720.44	79.41%	27'891'752.55	76.53%
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	0.00	0.00%	0.00	0.00%

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2023

Erläuterung 1: Angaben über Angelegenheiten von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Am 19. März 2023 haben die Credit Suisse Group AG und die UBS Group AG eine Vereinbarung zum Zusammenschluss unterzeichnet, welche per 12. Juni 2023 vollzogen wurde. Der Fonds bezieht verschiedene Dienstleistungen und unterhält Bankbeziehungen mit konsolidierten Tochtergesellschaften der Credit Suisse Group AG bzw. der UBS Group AG. Diese Beziehungen und Dienstleister können in Zukunft ändern.

Erläuterung 2: Verkaufsrestriktionen USA

Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen innerhalb der USA und ihren Territorien weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen, sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Erläuterung 3: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	Depotbankkommission	Verwaltungs- ¹ kommission ²	Total Expense Ratio (TER) ³
LGT (CH) Cat Bond Fund	CHF A	1 211 524	CHF	0.00%	1.75%	1.81%
	EUR A	1 211 526	EUR	0.00%	1.74%	1.80%
	USD A	1 211 527	USD	0.00%	1.75%	1.81%
	CHF IA	3 684 084	CHF	0.00%	1.25%	1.31%

¹ Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

² Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens.

Erläuterung 4: Fondsp performance

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	kum. Seit Lancierung	2022 ¹	2021 ¹	2019 ¹
LGT (CH) Cat Bond Fund	CHF A	1 211 524	30.04.2001	CHF	-	-5.2%	0.2%	1.2%
	EUR A	1 211 526	30.04.2001	EUR	-	-4.7%	0.5%	1.5%
	USD A	1 211 527	30.04.2001	USD	-	-2.9%	1.3%	2.9%
	CHF IA	3 684 084	28.02.2008	CHF	-	-4.7%	0.7%	1.7%

¹ Die Fondsp performance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des jeweiligen Monatsendes 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.

Erläuterung 5: Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften

Fondsname	Vertragspartner
LGT (CH) Cat Bond Fund	CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG

Erläuterung 6: Entgegengenommene Sicherheiten

Keine

Erläuterung 7: Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihen

Keine

Erläuterung 8: Zusammensetzung des Portefeuilles

Die Zusammensetzung des Portefeuilles weist Bestandesveränderungen ohne Fraktionen aus. Dies kann zu Rundungsdifferenzen in der Totalisierung führen.

Erläuterung 9: Unterjährig lancierte Teilvermögen oder Anteilklassen – Darstellung von Vergleichsangaben

Angaben der Vermögens- und Erfolgsrechnung von Teilvermögen oder Anteilklassen, welche während der laufenden Berichtsperiode lanciert wurden, werden in der Vorperiode mit Nullwerten ausgewiesen.

Die folgenden Anteilklassen wurden aktiviert bzw. aufgrund von Rücknahmen des gesamten Umlaufbestandes deaktiviert.

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Schliessungsdatum
LGT (CH) Cat Bond Fund	EUR IA	11 233 050		30.06.2022

Erläuterung 10: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

1. Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie jeweils für den letzten Bankarbeitstag eines jeden Monats in Zürich in der Rechnungseinheit berechnet.

2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Für Over the Counter (OTC) gehandelte Anlagen gilt der der Fondsleitung auf den letzten Bankarbeitstag des laufenden Monats vorliegende beste Bid-Preis eines Finanzintermediärs (Finanzintermediär gemäss § 8 Ziff. 4 Bst. a).
4. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
5. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
6. 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.
7. Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf 1/100 der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse gerundet.
8. Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen 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 Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Beträge bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
 - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
 - 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 Inventarwertberechnung, 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 Inventarwertberechnung, 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.

Credit Suisse Funds AG
Uetlibergstrasse 231
CH-8070 Zürich

www.credit-suisse.com