

LGT (CH) Cat Bond Fund

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

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
LGT (CH) Cat Bond Fund	5
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	14

Verwaltung und Organe

Fondsleitung (bis 29. April 2024)

Credit Suisse Funds AG, Zürich

Verwaltungsrat

- Andreas Binder, Präsident
- Patrick Tschumper, Vizepräsident (ab 1. Januar 2024)
- Eugène Del Cioppo, Mitglied (ab 1. Januar 2024)
- Thomas Vonaesch, Mitglied
- Jürg Roth, Mitglied
- Hans Peter Bär, Mitglied (bis 15. März 2024)

Geschäftsleitung

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

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Fondsleitung (ab 30. April 2024)

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Verwaltungsrat

- Michael Kehl, Präsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Dr. Daniel Brüllmann, Vizepräsident
Managing Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Francesca Gigli Prym, Mitglied
Managing Director, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg
- Dr. Michèle Sennhauser, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- Andreas Binder, Unabhängiges Mitglied (ab 30. April 2024)
- Franz Gysin, Unabhängiges Mitglied
- Werner Strebel, Unabhängiges Mitglied

Geschäftsleitung

- Eugène Del Cioppo, CEO
- Thomas Schärer, Stellvertretender CEO, Head ManCo Substance & Oversight
- Marcus Eberlein, Mitglied, Head Investment Risk Control
- Urs Fäs, Mitglied, Head Real Estate CH
- Georg Pfister, Mitglied, Head Operating Office, Finance, HR
- Thomas Reisser, Mitglied, Head Compliance & Operational Risk Control
- Yves Schepperle, Mitglied, Head WLS – Products
- Hubert Zeller, Mitglied, Head WLS – Client Management

Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

4 LGT (CH) Cat Bond Fund

Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Informationen über Dritte

Übertragung der Anlageentscheide

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

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat verschiedene Teilaufgaben der Fondsadministration an Gruppengesellschaften der UBS Group AG im In- und Ausland übertragen. Die genaue Ausführung des Auftrags regelt ein zwischen der Fondsleitung und den Gruppengesellschaften der UBS Group AG abgeschlossener Vertrag.

Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Konsolidierung				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	30.26	33.36	36.44
Anteilklasse CHF A				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	14.42	16.64	17.61
Inventarwert pro Anteil	CHF	136.30	133.31	126.69
Anteilklasse EUR A				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	6.65	7.40	7.16
Inventarwert pro Anteil	EUR	155.12	151.78	141.40
Anteilklasse USD A				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	8.12	8.18	7.94
Inventarwert pro Anteil	USD	187.58	184.50	168.44
Anteilklasse CHF IA				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	1.06	1.13	3.73
Inventarwert pro Anteil	CHF	109.78	109.55	106.67

6 LGT (CH) Cat Bond Fund
Halbjahresbericht per 30. Juni 2024

Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2024
EURO	1.071750
SCHWEIZER FRANKEN	1.112871
US DOLLAR	1.000000

Vermögensrechnung per 30. Juni 2024

	Konsolidierung	
	30.06.2024	31.12.2023
	USD	USD
Vermögenswerte		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	781'804.93	815'434.04
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	29'062'405.26	31'901'972.66
Derivative Finanzinstrumente	-6'835.77	239'789.94
Sonstige Vermögenswerte	469'079.77	461'503.80
Gesamtfondsvermögen abzüglich:	30'306'454.19	33'418'700.44
Andere Verbindlichkeiten	47'654.62	61'482.47
Nettofondsvermögen	30'258'799.57	33'357'217.97
Veränderung des Nettofondsvermögens		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	33'357'217.97	36'444'782.91
Ausschüttungen	-459'437.25	-101'076.98
Ausgaben von Anteilen	41'838.00	95'356.40
Rücknahmen von Anteilen	-2'443'123.29	-7'452'563.27
Sonstiges aus Anteilverkehr	16'221.13	1'264'273.44
Gesamterfolg	-253'916.99	3'106'445.47
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	30'258'799.57	33'357'217.97
Entwicklung der Anteile im Umlauf		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	202'249.000	255'576.000
Ausgegebene Anteile	240.000	640.000
Zurückgenommene Anteile	-15'388.000	-53'967.000
Bestand am Ende der Berichtsperiode	187'101.000	202'249.000
Währung Anteilklasse		
Inventarwert pro Anteil		

Anteilklasse CHF A		Anteilklasse EUR A		Anteilklasse USD A		Anteilklasse CHF IA	
01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
16'638'651.40	17'612'603.54	7'403'407.38	7'164'106.75	8'181'068.18	7'939'362.13	1'134'090.14	3'728'710.50
-73'157.69	0.00	-121'338.75	0.00	-233'486.88	0.00	-31'453.93	-101'076.98
15'840.00	95'356.40	0.00	0.00	25'998.00	0.00	0.00	0.00
-1'526'866.23	-3'509'932.76	-692'270.01	-524'021.29	-223'987.05	-495'539.59	0.00	-2'923'069.63
-21'083.28	704'090.25	29'701.94	141'399.66	7'603.32	25'035.64	0.03	393'747.01
-608'623.43	1'736'533.97	32'229.06	621'922.26	360'683.10	712'210.00	-38'205.72	35'779.24
14'424'760.77	16'638'651.40	6'651'729.62	7'403'407.38	8'117'878.67	8'181'068.18	1'064'430.52	1'134'090.14
105'039.000	128'624.000	44'156.000	47'474.000	44'341.000	47'136.000	8'713.000	32'342.000
100.000	640.000	0.000	0.000	140.000	0.000	0.000	0.000
-10'037.000	-24'225.000	-4'146.000	-3'318.000	-1'205.000	-2'795.000	0.000	-23'629.000
95'102.000	105'039.000	40'010.000	44'156.000	43'276.000	44'341.000	8'713.000	8'713.000
(CHF)	(CHF)	(EUR)	(EUR)	(USD)	(USD)	(CHF)	(CHF)
136.30	133.31	155.12	151.78	187.58	184.50	109.78	109.55

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

	Konsolidierung	
	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
	USD	USD
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	65'957.67	83'661.35
Negativzinsen	0.00	-118.18
Erträge der Geldmarktinstrumenten	0.00	143'689.99
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	769'538.11	817'424.83
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	832.14	2'291.29
Total Erträge	836'327.92	1'046'949.28
Aufwendungen		
Passivzinsen	2'514.75	837.36
Prüfaufwand	7'429.08	17'637.03
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	272'174.61	606'078.04
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-37'918.92	-99'034.60
Sonstige Aufwendungen	2'338.05	3'380.88
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	37'357.58	189'772.34
Total Aufwendungen	283'895.15	718'671.05
Nettoertrag	552'432.77	328'278.23
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-925'966.04	1'901'293.36
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-37'918.92	-99'034.60
Realisierter Erfolg	-411'452.19	2'130'536.99
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	157'535.20	975'908.48
Gesamterfolg	-253'916.99	3'106'445.47

Anteilklasse CHF A		Anteilklasse EUR A		Anteilklasse USD A		Anteilklasse CHF IA	
01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
32'061.21	39'794.68	14'627.78	17'232.22	17'016.28	19'288.04	2'252.40	7'346.41
0.00	-56.42	0.00	-23.57	0.00	-25.92	0.00	-12.27
0.00	68'255.30	0.00	29'360.70	0.00	32'678.43	0.00	13'395.56
373'637.40	216'210.43	170'486.73	205'772.35	199'021.93	357'089.36	26'392.05	38'352.69
95.36	2'291.29	0.00	0.00	736.78	0.00	0.00	0.00
405'793.97	326'495.28	185'114.51	252'341.70	216'774.99	409'029.91	28'644.45	59'082.39
1'207.25	397.11	569.22	170.53	655.03	190.76	83.25	78.96
3'602.33	8'413.83	1'647.69	3'637.91	1'924.51	4'054.69	254.55	1'530.60
133'214.83	296'579.92	61'073.54	127'541.23	71'197.61	141'669.06	6'688.63	40'287.83
-19'072.22	-51'597.22	-8'702.14	-22'642.38	-10'144.56	-24'795.00	0.00	0.00
1'137.12	1'607.66	520.41	681.02	601.09	756.24	79.43	335.96
18'011.11	67'349.50	14'687.73	10'571.39	4'658.74	10'159.79	0.00	101'691.66
138'100.42	322'750.80	69'796.45	119'959.70	68'892.42	132'035.54	7'105.86	143'925.01
267'693.55	3'744.48	115'318.06	132'382.00	147'882.57	276'994.37	21'538.59	-84'842.62
-815'991.37	1'225'932.64	-173'655.52	348'687.93	121'036.72	237'679.47	-57'355.87	88'993.32
-19'072.22	-51'597.22	-8'702.14	-22'642.38	-10'144.56	-24'795.00	0.00	0.00
-567'370.04	1'178'079.90	-67'039.60	458'427.55	258'774.73	489'878.84	-35'817.28	4'150.70
-41'253.39	558'454.07	99'268.66	163'494.71	101'908.37	222'331.16	-2'388.44	31'628.54
-608'623.43	1'736'533.97	32'229.06	621'922.26	360'683.10	712'210.00	-38'205.72	35'779.24

Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten							
Anleihen							
Bermudas							
- ACORN RE LTD -144A- FRN/21-07.11.2024	USD	1'000'000	500'000	250'000	1'250'000	1'237'806.46	4.08
- AQUILA RE LTD 2023-1 -144A- FRN/23-08.06.2026	USD	250'000			250'000	251'812.19	0.83
- ASHERA RE S. -A- -144A- FRN/24-07.04.2027	USD		500'000		500'000	489'938.12	1.62
- BALDWIN RE LTD S. -2023-1- -144A- FRN/23-07.06.2027	USD	250'000	500'000		750'000	746'738.31	2.46
- BAYOU RE LTD -144A- FRN/24-30.04.2027	USD		750'000		750'000	744'640.79	2.46
- BLUE RIDGE RE LTD -144A- FRN/23-08.01.2027	USD	500'000	500'000	250'000	750'000	752'169.89	2.48
- BONANZA RE LTD S. -2020-1- -144A- FRN/20-20.02.2024	USD	1'000'000		1'000'000			
- CAPE LOOKOUT RE LTD -144A- FRN/23-28.04.2026	USD	1'000'000		1'000'000			
- COMMONWEALTH RE LTD -144A- FRN/22-08.07.2025	USD	500'000			500'000	492'415.10	1.62
- COMMONWEALTH RE LTD -144A- FRN/23-08.07.2026	USD	250'000	500'000		750'000	740'182.65	2.44
- EIFFEL RE LTD -144A- FRN/23-19.01.2027	EUR	750'000	500'000		1'250'000	1'335'461.53	4.41
- EVERGLADES RE II LTD -144A- FRN/21-14.05.2024	USD	1'000'000		1'000'000			
- EVERGLADES RE II LTD -144A- FRN/24-13.05.2027	USD		750'000		750'000	745'017.47	2.46
- FOUR LAKES RE LTD -144A- FRN/23-07.01.2027	USD	750'000		500'000	250'000	249'411.46	0.82
- GALILEO RE LTD -144A- FRN/23-07.01.2032	USD	250'000			250'000	249'819.02	0.82
- GALILEO RE LTD -144A- FRN/23-08.01.2030	USD	500'000		500'000			
- HIGH POINT RE LTD -144A- FRN/23-06.01.2027	USD	500'000			500'000	496'040.10	1.64
- KILIMANJARO III RE LTD -144A- FRN/21-21.04.2025	USD	250'000			250'000	244'081.55	0.81
- KILIMANJARO III RE LTD -144A- FRN/21-21.04.2025	USD	250'000			250'000	246'018.56	0.81
- KILIMANJARO III RE LTD S. -2021-2- -144A- FRN/21-20.04.2026	USD	250'000			250'000	234'483.56	0.77
- KILIMANJARO III RE LTD S. -2021-2- -144A- FRN/21-20.04.2026	USD	250'000			250'000	235'811.59	0.78
- LONG POINT RE IV LTD S. -2022-1- -144A- FRN/22-01.06.2026	USD	1'000'000			1'000'000	992'861.15	3.28
- MAYFLOWER RE LTD -144A- FRN/24-08.07.2027	USD		500'000		500'000	500'000.00	1.65
- MERNA REINSURANCE II LTD -144A- FRN/21-05.04.2024	USD	1'000'000		1'000'000			
- NAKAMA RE LTD -144A- FRN/21-13.10.2026	USD	1'000'000			1'000'000	982'311.31	3.24
- NAKAMA RE LTD -144A- FRN/21-13.10.2026	USD	1'000'000		500'000	500'000	490'079.48	1.62
- NAKAMA RE LTD S. -2020-1- -144A- FRN/20-14.01.2025	USD	1'000'000			1'000'000	1'000'000.00	3.30
- SAKURA RE LTD S. -2021-1- -144A- FRN/21-07.04.2025	USD	1'000'000	500'000	250'000	1'250'000	1'220'137.75	4.03
- SANDERS RE LTD -144A- FRN/21-07.04.2025	USD	500'000		500'000			
- SANDERS RE LTD S. -B- -144A- FRN/21-07.04.2025	USD	1'000'000		250'000	750'000	675'649.32	2.23
- SOLOMON RE LTD -144A- FRN/23-08.06.2026	USD	250'000			250'000	256'174.97	0.85
- TOMONI RE PTE LTD -144A- FRN/22-07.04.2026	USD	1'000'000			1'000'000	971'847.50	3.21
- TOMONI RE PTE LTD -144A- FRN/22-07.04.2026	USD	1'000'000			1'000'000	968'910.20	3.20
- TOMONI RE PTE LTD -144A- FRN/24-05.04.2028	USD		500'000		500'000	493'157.61	1.63
- TOPANGA RE LIMITED -144A- FRN/21-08.01.2026	USD	1'000'000		250'000	750'000	710'954.63	2.35
- URSA RE LTD -144A- FRN/23-06.12.2025	USD	1'000'000			1'000'000	1'009'131.15	3.33
- URSA RE LTD -144A- FRN/23-07.12.2026	USD	750'000	500'000		1'250'000	1'278'489.76	4.22
						21'041'553.18	69.43
Irland							
- KING MAX RE DAC -144A- FRN/23-06.01.2027	EUR	500'000	500'000		1'000'000	1'091'120.17	3.60
- QUEEN STREET 2023 RE DAC S. -A- -144A- FRN/23-08.12.2025	USD	250'000			250'000	248'895.55	0.82
						1'340'015.72	4.42
Kaimaninseln							
- CAELUS RE V LTD S. -2017-1- C. -B- -144A- FRN 17-05.06.2024	USD	100'000		100'000			
- CAELUS RE V LTD S. -2017-1- C. -C- -144A- FRN 17-05.06.2024	USD	283'939		283'939			
- CAELUS RE V LTD S. -2018-1- C. -A- -144A- FRN 18-09.06.2025	USD	1'000'000			1'000'000	695'803.55	2.30
- CAELUS RE VI LTD -144A- FRN/20-07.06.2024	USD	900'000		900'000			
- CAELUS RE VI LTD -144A- FRN/20-07.06.2027	USD	1'250'000			1'250'000	19'978.71	0.07
- FISH POND RE LTD S. -2024-1- -144A- FRN/24-08.01.2031	USD	500'000	500'000		1'000'000	997'307.38	3.29
- FOUNDATION RE IV LTD -144A- FRN/23-08.01.2027	USD	500'000			500'000	485'455.10	1.60
- RESIDENTIAL RE 2023 LTD -144A- FRN/23-06.06.2027	USD	500'000		500'000			
- RESIDENTIAL RE 2023 LTD -144A- FRN/23-06.12.2027	USD	750'000		250'000	500'000	500'742.78	1.65
- VITALITY RE XII LTD S. -2021-1- -144A- FRN/21-07.01.2025	USD	1'000'000			1'000'000	983'100.20	3.24
						3'682'387.72	12.15
Singapur							
- AKIBARE RE PTE LTD -144A- FRN/20-07.04.2024	USD	850'000		850'000			
- EASTON RE PTE LTD -144A- FRN/23-08.01.2027	USD	500'000		500'000			
- EASTON RE PTE LTD S. -2020-1- -144A- FRN/20-08.01.2024	USD	500'000		500'000			
- KIZUNA RE III PTE LTD -144A- FRN/21-07.04.2026	USD	1'000'000		1'000'000			
- KIZUNA RE III PTE LTD -144A- FRN/24-09.04.2029	USD		1'000'000		1'000'000	1'009'779.43	3.33
- UMIGAME RE PTE L S. -2021-1- -144A- FRN/21-07.04.2025	USD	750'000	250'000	250'000	750'000	732'794.21	2.42
						1'742'573.64	5.75
Supranational							
- INTL BK RECON & DEVELOP S. -A- -144A- FRN/20-13.03.2024	USD	1'000'000		1'000'000			

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2024 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
- INTL BK RECON & DEVELOP S. -A- -144A- FRN/24-28.04.2028	USD		1'250'000		1'250'000	1'255'875.00	4.14
						1'255'875.00	4.14
Total Anleihen						29'062'405.26	95.90
Total Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						29'062'405.26	95.90
Derivative Finanzinstrumente							
Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern							
Devisentermingeschäfte							
Devisentermingeschäfte (siehe Liste)						-6'835.77	-0.02
Total Devisentermingeschäfte						-6'835.77	-0.02
Total Wertpapiere bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-6'835.77	-0.02
Total Derivative Finanzinstrumente						-6'835.77	-0.02
Total Anlagen						29'055'569.49	95.87
Bankguthaben auf Sicht						781'804.93	2.58
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						469'079.77	1.55
Gesamtfondsvermögen (GFV)						30'306'454.19	100.00
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						47'654.62	0.16
./. Andere Kredite						0.00	0.00
Nettofondsvermögen						30'258'799.57	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	-6'835.77	-0.02
Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	29'062'405.26	95.90

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
31.01.2024	Bought	CHF	13'779'000	USD	16'203'306	0.00	0.00
31.01.2024	Bought	CHF	954'000	USD	1'121'849	0.00	0.00
31.01.2024	Bought	EUR	6'500'000	USD	7'190'658	0.00	0.00
31.01.2024	Bought	USD	1'374'865	EUR	1'242'810	0.00	0.00
29.02.2024	Bought	CHF	962'000	USD	1'121'002	0.00	0.00
29.02.2024	Bought	CHF	13'832'000	USD	16'118'188	0.00	0.00
29.02.2024	Bought	EUR	6'519'000	USD	7'073'500	0.00	0.00
29.02.2024	Bought	USD	1'352'873	EUR	1'246'820	0.00	0.00
28.03.2024	Bought	CHF	13'690'000	USD	15'621'702	0.00	0.00
28.03.2024	Bought	CHF	946'000	USD	1'079'484	0.00	0.00
28.03.2024	Bought	EUR	6'487'000	USD	7'055'469	0.00	0.00
28.03.2024	Bought	USD	1'376'670	EUR	1'265'750	0.00	0.00
30.04.2024	Bought	CHF	13'485'000	USD	14'982'834	0.00	0.00
30.04.2024	Bought	CHF	924'000	USD	1'026'632	0.00	0.00
30.04.2024	Bought	EUR	6'385'000	USD	6'940'840	0.00	0.00
30.04.2024	Bought	USD	1'376'645	EUR	1'266'400	0.00	0.00
31.05.2024	Bought	CHF	955'000	USD	1'050'032	0.00	0.00
31.05.2024	Bought	CHF	13'221'000	USD	14'536'622	0.00	0.00
31.05.2024	Bought	EUR	6'439'000	USD	6'917'598	0.00	0.00
31.05.2024	Bought	USD	1'352'300	EUR	1'258'740	0.00	0.00
31.05.2024	Bought	USD	547'190	EUR	505'125	0.00	0.00
31.05.2024	Bought	USD	546'470	EUR	504'625	0.00	0.00
28.06.2024	Bought	CHF	12'913'000	USD	14'189'377	0.00	0.00
28.06.2024	Bought	CHF	953'000	USD	1'047'199	0.00	0.00
28.06.2024	Bought	EUR	6'168'000	USD	6'691'275	0.00	0.00
28.06.2024	Bought	USD	2'470'347	EUR	2'277'160	0.00	0.00
31.07.2024	Bought	CHF	953'000	USD	1'066'047	-1'268.48	0.00

Aufstellung der Devisentermingeschäfte für die Zeit vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
31.07.2024	Bought	CHF	12'689'000	USD	14'194'195	-16'889.52	-0.06
31.07.2024	Bought	EUR	6'127'000	USD	6'559'272	17'847.96	0.06
31.07.2024	Bought	USD	2'402'094	EUR	2'243'790	-6'525.73	-0.02
Total Devisentermingeschäfte						-6'835.77	-0.02

Ausserbilanzgeschäfte	30.06.2024		31.12.2023	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
- Währungsrisiko	24'153'174.50	79.82%	26'058'535.98	78.12%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	24'153'174.50	79.82%	26'058'535.98	78.12%
- 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 2024

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. Die Credit Suisse Funds AG wurde am 30. April 2024 in die UBS Fund Management AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Fund Management AG die Fondsleitungsfunktion übernommen. Credit Suisse (Schweiz) AG wurde im Juli 2024 in die UBS (Schweiz) AG fusioniert. Zu diesem Zeitpunkt hat die UBS Switzerland AG die Depotbankfunktion übernommen. Folglich können Beziehungen und Dienstleister in Zukunft ändern.

PricewaterhouseCoopers AG amtierte bis zur Fusion per 30. April 2024 als aufsichtsrechtliche Prüfgesellschaft. Nach Vollzug der Fusion ist PricewaterhouseCoopers AG nicht mehr aufsichtsrechtliche Prüfgesellschaft der Fondsleitung. Es wurde von Verwaltungsrat der Fondsleitung entschieden die Funktion als Prüfgesellschaft der kollektiven Kapitalanlagen für die Abschlüsse April und Mai 2024 bei der PricewaterhouseCoopers AG zu belassen.

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	Total Expense Ratio (TER)
LGT (CH) Cat Bond Fund	CHF A	1 211 524	CHF	0.00%	1.76%	1.81%
	EUR A	1 211 526	EUR	0.00%	1.76%	1.82%
	USD A	1 211 527	USD	0.00%	1.75%	1.81%
	CHF IA	3 684 084	CHF	0.00%	1.26%	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	Anteilklasse	Valor	Lancierungsdatum	Währung	2023 ¹	2022 ¹	2021 ¹
LGT (CH) Cat Bond Fund	CHF A	1 211 524	30.04.2001	CHF	5.2%	-5.2%	0.2%
	EUR A	1 211 526	30.04.2001	EUR	7.3%	-4.7%	0.5%
	USD A	1 211 527	30.04.2001	USD	9.5%	-2.9%	1.3%
	CHF IA	3 684 084	28.02.2008	CHF	5.8%	-4.7%	0.7%

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 UBS SWITZERLAND 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: Letzter Bewertungstag

Im Juni fällt der letzte Bewertungstag (28. Juni 2024) nicht mit dem effektiven Monatsende per 30. Juni 2024 zusammen. Deshalb wurden die Anlagen des Fonds per 28. Juni 2024 bewertet und der letzte Nettoinventarwert auf diesen Tag berechnet.

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 Marktrendite 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.

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1,
CH-4051 Basel

www.credit-suisse.com