

# **LGT (CH) Cat Bond Fund**

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

---

Halbjahresbericht per 30. Juni 2022

## Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe	3
LGT (CH) Cat Bond Fund	4
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	14

## Verwaltung und Organe

### Fondsleitung

Credit Suisse Funds AG, Zürich

### Verwaltungsrat

- Dr. Thomas Schmuckli, Präsident (bis 13. April 2022)
- Luca Diener, Vizepräsident
- Patrik Marti, Mitglied (ab 14. April 2022 Präsident)  
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Jürg Roth, Mitglied  
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Raymond Rüttimann, Mitglied  
Managing Director,  
Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG
- Christian Schärer, Mitglied  
Managing Director, Credit Suisse (Schweiz) AG
- Thomas Vonaesch, Mitglied (ab 1. Januar 2022)

### Geschäftsleitung

- Thomas Schärer, CEO
- Patrick Tschumper, stellvertretender CEO und Leiter Fund Solutions
- Gilbert Eyb, Mitglied, Legal
- Thomas Federer, Mitglied, Performance & Risk Management (bis 31. März 2022)
- Michael Dinkel, 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 (ab 1. Januar 2022)
- Marcel Rüttimann, Mitglied, Performance & Risk Management (ab 1. April 2022)

### Depotbank

Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

### Prüfgesellschaft

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

## Informationen über Dritte

### Delegation der Anlageentscheide

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

### Delegation 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 der Credit Suisse Group AG delegiert:

- 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, KIID-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 delegieren.

## Kurze Übersicht

Kennzahlen	Währung	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
<b>Konsolidierung</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	40.88	46.37	59.17
<b>Anteilklasse CHF A</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	19.48	22.48	28.95
Inventarwert pro Anteil	CHF	132.48	133.59	133.31
<b>Anteilklasse EUR A</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	8.72	10.02	12.95
Inventarwert pro Anteil	EUR	147.21	148.32	147.64
<b>Anteilklasse USD A</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	8.59	8.95	10.63
Inventarwert pro Anteil	USD	173.23	173.48	171.29
<b>Anteilklasse CHF IA</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	2.94	3.66	5.30
Inventarwert pro Anteil	CHF	111.26	111.91	111.10
<b>Anteilklasse EUR IA</b>				
Nettofondsvermögen in Mio.	USD	1.15	1.26	1.34
Inventarwert pro Anteil	EUR	110.32	110.87	109.81

## Wechselkurse

Wechselkurse per	30.06.2022
EURO	1.045450
SCHWEIZER FRANKEN	1.044510
US DOLLAR	1.000000

## Vermögensrechnung per 30. Juni 2022

	Konsolidierung	
	30.06.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
<b>Vermögenswerte</b>		
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Sichtguthaben	3'889'149.27	2'005'188.43
Geldmarktinstrumente	0.00	1'499'994.37
Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	37'000'030.58	42'450'344.76
Derivative Finanzinstrumente	-161'388.78	284'928.07
Sonstige Vermögenswerte	217'948.39	214'166.73
<b>Gesamtfondsvermögen abzüglich:</b>	<b>40'945'739.46</b>	<b>46'454'622.36</b>
Andere Verbindlichkeiten	64'749.18	81'477.75
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>40'880'990.28</b>	<b>46'373'144.61</b>
	Konsolidierung	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	USD	USD
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	46'373'144.61	59'166'160.94
Ausgaben von Anteilen	95'855.95	155'810.00
Rücknahmen von Anteilen	-3'237'657.59	-11'244'784.29
Sonstiges aus Anteilverkehr	-37'002.12	-199'308.59
Gesamterfolg	-2'313'350.57	-1'504'733.45
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>40'880'990.28</b>	<b>46'373'144.61</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	304'136.000	377'842.000
Ausgegebene Anteile	690.000	910.000
Zurückgenommene Anteile	-22'506.000	-74'616.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>282'320.000</b>	<b>304'136.000</b>
<b>Währung Anteilklasse</b>		
<b>Inventarwert pro Anteil</b>		

Anteilklasse CHF A		Anteilklasse EUR A		Anteilklasse USD A		Anteilklasse CHF IA	
01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
22'484'699.22	28'945'659.34	10'015'234.73	12'947'558.32	8'950'691.15	10'626'353.91	3'661'753.92	5'302'958.97
93'255.40	0.00	0.00	0.00	2'600.55	155'810.00	0.00	0.00
-1'878'661.37	-5'620'072.27	-454'227.66	-2'147'527.62	-355'640.34	-1'960'383.05	-549'128.22	-1'516'801.35
-53'258.45	-159'357.51	-13'723.23	-67'946.58	3'512.76	21'852.52	26'466.80	6'143.05
-1'166'020.55	-681'530.34	-830'231.97	-716'849.39	-15'509.40	107'057.77	-194'152.91	-130'546.75
<b>19'480'014.25</b>	<b>22'484'699.22</b>	<b>8'717'051.87</b>	<b>10'015'234.73</b>	<b>8'585'654.72</b>	<b>8'950'691.15</b>	<b>2'944'939.59</b>	<b>3'661'753.92</b>
153'351.000	191'939.000	59'377.000	71'674.000	51'595.000	62'039.000	29'813.000	42'190.000
675.000	0.000	0.000	0.000	15.000	910.000	0.000	0.000
-13'250.000	-38'588.000	-2'737.000	-12'297.000	-2'048.000	-11'354.000	-4'471.000	-12'377.000
<b>140'776.000</b>	<b>153'351.000</b>	<b>56'640.000</b>	<b>59'377.000</b>	<b>49'562.000</b>	<b>51'595.000</b>	<b>25'342.000</b>	<b>29'813.000</b>
(CHF)	(CHF)	(EUR)	(EUR)	(USD)	(USD)	(CHF)	(CHF)
<b>132.48</b>	<b>133.59</b>	<b>147.21</b>	<b>148.32</b>	<b>173.23</b>	<b>173.48</b>	<b>111.26</b>	<b>111.91</b>

	Anteilklasse EUR IA	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	USD	USD
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens</b>		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'260'765.60	1'343'630.40
Ausgaben von Anteilen	0.00	0.00
Rücknahmen von Anteilen	0.00	0.00
Sonstiges aus Anteilverkehr	0.00	-0.07
Gesamterfolg	-107'435.74	-82'864.73
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1'153'329.86</b>	<b>1'260'765.60</b>
<b>Entwicklung der Anteile im Umlauf</b>		
Bestand zu Beginn der Berichtsperiode	10'000.000	10'000.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000	0.000
<b>Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10'000.000</b>	<b>10'000.000</b>
<b>Währung Anteilklasse</b>		
	(EUR)	(EUR)
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>110.32</b>	<b>110.87</b>



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

	Konsolidierung	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	2'271.48	0.00
Negativzinsen	-1'525.43	-10'696.52
Erträge der Geldmarktinstrumenten	5.63	533.66
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	66'563.55	3'492.84
Erträge der Rückvergütungen	0.00	37.81
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-82.03	-220.43
<b>Total Erträge</b>	<b>67'233.20</b>	<b>-6'852.64</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Passivzinsen	12.91	821.59
Prüfaufwand	6'742.88	17'458.70
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	361'517.01	878'572.93
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-48'217.70	-143'436.01
Sonstige Aufwendungen	2'010.85	1'385.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	31'257.24	-3'636.26
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>353'323.19</b>	<b>751'166.09</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-286'089.99</b>	<b>-758'018.73</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6'728'116.77	-617'826.94
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	-48'217.70	-143'436.01
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-7'062'424.46</b>	<b>-1'519'281.68</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4'749'073.89	14'548.23
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-2'313'350.57</b>	<b>-1'504'733.45</b>

## 10 LGT (CH) Cat Bond Fund

Halbjahresbericht per 30. Juni 2022

Anteilklasse CHF A		Anteilklasse EUR A		Anteilklasse USD A		Anteilklasse CHF IA	
01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
1'081.43	-0.14	492.85	1.05	470.40	-3.95	161.79	5.23
-722.41	-5'211.26	-331.67	-2'347.28	-318.33	-2'061.10	-109.16	-795.12
8.50	262.18	3.51	118.16	-5.42	99.89	-0.87	40.31
31'910.51	0.00	14'385.15	0.00	13'653.32	3'492.84	4'719.44	0.00
0.00	18.26	0.00	8.18	0.00	7.37	0.00	2.97
-79.32	0.00	0.00	0.00	-2.71	-220.43	0.00	0.00
<b>32'198.71</b>	<b>-4'930.96</b>	<b>14'549.84</b>	<b>-2'219.89</b>	<b>13'797.26</b>	<b>1'314.62</b>	<b>4'771.20</b>	<b>-746.61</b>
6.20	403.73	2.81	182.89	2.62	156.49	0.92	57.55
3'265.37	8'520.38	1'461.85	3'838.48	1'352.29	3'330.41	472.74	1'331.18
179'688.71	441'482.54	80'424.22	198'301.69	75'248.43	173'865.46	18'653.38	48'625.29
-25'861.93	-77'775.91	-11'599.31	-35'055.67	-10'756.46	-30'604.43	0.00	0.00
967.24	668.48	437.09	301.22	408.48	270.35	141.06	107.58
1'266.06	-25'288.93	-683.43	-8'357.50	-1'438.54	-12'015.08	32'113.15	42'025.25
<b>159'331.65</b>	<b>348'010.29</b>	<b>70'043.23</b>	<b>159'211.11</b>	<b>64'816.82</b>	<b>135'003.20</b>	<b>51'381.25</b>	<b>92'146.85</b>
<b>-127'132.94</b>	<b>-352'941.25</b>	<b>-55'493.39</b>	<b>-161'431.00</b>	<b>-51'019.56</b>	<b>-133'688.58</b>	<b>-46'610.05</b>	<b>-92'893.46</b>
-3'236'642.89	-291'790.92	-1'758'238.79	-511'285.69	-1'002'093.21	287'692.08	-482'874.41	-37'790.00
-25'861.93	-77'775.91	-11'599.31	-35'055.67	-10'756.46	-30'604.43	0.00	0.00
<b>-3'389'637.76</b>	<b>-722'508.08</b>	<b>-1'825'331.49</b>	<b>-707'772.36</b>	<b>-1'063'869.23</b>	<b>123'399.07</b>	<b>-529'484.46</b>	<b>-130'683.46</b>
2'223'617.21	40'977.74	995'099.52	-9'077.03	1'048'959.83	-16'341.30	335'331.55	136.71
<b>-1'166'020.55</b>	<b>-681'530.34</b>	<b>-830'231.97</b>	<b>-716'849.39</b>	<b>-15'509.40</b>	<b>107'057.77</b>	<b>-194'152.91</b>	<b>-130'546.75</b>

	Anteilklasse EUR IA	
	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	65.01	-2.19
Negativzinsen	-43.86	-281.76
Erträge der Geldmarktinstrumenten	-0.09	13.12
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1'895.13	0.00
Erträge der Rückvergütungen	0.00	1.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	0.00	0.00
<b>Total Erträge</b>	<b>1'916.19</b>	<b>-269.80</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Passivzinsen	0.36	20.93
Prüfaufwand	190.63	438.25
Reglementarische Vergütung an:		
- die Fondsleitung	7'502.27	16'297.95
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	56.98	37.51
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei Rücknahme von Anteilen	0.00	0.00
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>7'750.24</b>	<b>16'794.64</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-5'834.05</b>	<b>-17'064.44</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-248'267.47	-64'652.40
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-254'101.52</b>	<b>-81'716.84</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	146'665.78	-1'147.89
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-107'435.74</b>	<b>-82'864.73</b>

## Zusammensetzung des Portefolles und Bestandesveränderungen

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>							
<b>Anleihen</b>							
<b>Bermudas</b>							
-	ACORN RE LTD -144A- FRN/21-07.11.2024	USD	750'000		750'000	744'958.22	1.82
-	AKIBARE RE S. -2018-1- B. -A- -144A- 3C7 FRN 18-07.04.2026	USD	1'000'000		1'000'000		
-	BONANZA RE LTD -144A- 0%/20-06.01.2022	USD	1'500'000		1'500'000		
-	BONANZA RE LTD S. -2020-1- -144A- FRN/20-20.02.2024	USD	1'200'000		1'200'000	1'196'771.21	2.92
-	COMMONWEALTH RE LTD -144A- FRN/22-08.07.2025	USD		500'000	500'000	499'500.00	1.22
-	EVERGLADES RE II LTD -144A- FRN/20-04.05.2023	USD	1'250'000		1'250'000	1'243'514.21	3.04
-	EVERGLADES RE II LTD -144A- FRN/21-14.05.2024	USD	500'000		500'000	490'887.75	1.20
-	FOUR LAKES RE LTD S. -2020-1- -144A- FRN/20-05.01.2024	USD	750'000		750'000	743'130.25	1.81
-	KILIMANJARO III RE LTD -144A- FRN/21-21.04.2025	USD	250'000		250'000	242'863.66	0.59
-	KILIMANJARO III RE LTD -144A- FRN/21-21.04.2025	USD	250'000		250'000	244'122.46	0.60
-	KILIMANJARO III RE LTD S. -2021-2- -144A- FRN/21-20.04.2026	USD	250'000		250'000	244'298.92	0.60
-	KILIMANJARO III RE LTD S. -2021-2- -144A- FRN/21-20.04.2026	USD	250'000		250'000	244'272.46	0.60
-	LA VIE RE LTD -144A- FRN/20-06.10.2023	USD	1'500'000	1'000'000	2'500'000	2'495'328.55	6.09
-	LONG POINT RE IV LTD S. -2022-1- -144A- FRN/22-01.06.2026	USD		1'750'000	1'750'000	1'744'647.94	4.26
-	MERNA REINSURANCE II LTD -144A- FRN/20-07.04.2023	USD	2'000'000		2'000'000	1'997'459.56	4.88
-	MERNA REINSURANCE II LTD -144A- FRN/21-05.04.2024	USD	1'000'000		1'000'000	998'716.94	2.44
-	NAKAMA RE LTD -144A- FRN/21-13.10.2026	USD	500'000		500'000	489'472.29	1.20
-	NAKAMA RE S. -1- -144A-3C7- FRN 18-13.04.2023	USD	1'000'000		1'000'000	990'700.00	2.42
-	NAKAMA RE S. -2018 -1- -144A-3C7- FRN 18-13.04.2023	USD	1'000'000		1'000'000	997'450.00	2.44
-	NORTHSHORE RE II LTD S. -2021-1- -144A- FRN/20-08.01.2024	USD	500'000		500'000	486'838.47	1.19
-	RANDOLPH RE -144A- 0%/21-06.07.2022	USD	1'500'000		1'500'000	1'496'700.00	3.66
-	SAKURA RE LTD S. -2021-1- -144A- FRN/21-07.04.2025	USD	1'000'000	1'000'000	2'000'000	1'967'627.26	4.81
-	SANDERS RE -144A- FRN 18-07.04.2022	USD	1'500'000		1'500'000		
-	SANDERS RE LTD -144A- FRN/21-07.04.2025	USD	500'000		500'000	496'303.55	1.21
-	SUTTER RE LTD S. -2020-1- -144A- FRN/20-23.05.2023	USD	1'000'000		1'000'000	1'002'970.65	2.45
-	SUTTER RE LTD S. -2020-2- -144A- FRN/20-06.06.2022	USD	1'000'000	1'000'000			
-	TOMONI RE PTE LTD -144A- FRN/22-07.04.2026	USD		500'000	500'000	497'500.00	1.22
-	TOMONI RE PTE LTD -144A- FRN/22-07.04.2026	USD		400'000	400'000	398'000.00	0.97
-	TOPANGA RE LIMITED -144A- FRN/21-08.01.2026	USD	500'000	500'000	1'000'000	983'911.09	2.40
-	URSA RE II LTD -144A- FRN/20-07.12.2023	USD	1'500'000	825'000	500'000	1'816'769.45	4.44
						<b>24'754'714.89</b>	<b>60.46</b>
<b>Grossbritannien</b>							
-	ATLAS CAPIAL UK -144A- 3c7 S. 2018-1 -A- FRN 18-09.06.2025	USD	1'500'000		1'500'000		
						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Kaimaninseln</b>							
-	CAELUS RE V LTD S. -2017-1- C. -B- -144A- FRN 17-05.06.2024	USD	100'000		100'000	74'864.47	0.18
-	CAELUS RE V LTD S. -2017-1- C. -C- -144A- FRN 17-05.06.2024	USD	500'000		500'000	24'569.11	0.06
-	CAELUS RE V LTD S. -2018-1- C. -A- -144A- FRN 18-09.06.2025	USD	1'000'000		1'000'000	749'140.33	1.83
-	CAELUS RE VI LTD -144A- FRN/20-07.06.2023	USD	1'000'000		1'000'000	984'913.63	2.41
-	CAELUS RE VI LTD -144A- FRN/20-07.06.2024	USD	900'000		900'000	876'432.27	2.14
-	CAELUS RE VI LTD -144A- FRN/20-07.06.2027	USD	1'250'000		1'250'000	661'386.65	1.62
-	LONGPOINT RE III S. 2018-1 A -144A- FRN 18-01.06.2022	USD	1'750'000		1'750'000		
-	RESIDENTIAL REINSURANCE C. 13- -144A-3C7- FRN 18-06.06.2022	USD	1'000'000		1'000'000		
-	VITALITY RE IX LTD -A- -144A- 3C7 FRN 18-10.01.2022	USD	3'000'000		3'000'000		
-	VITALITY RE X LTD S. -2019- -144A- FRN/19-10.01.2023	USD	1'000'000		1'000'000	992'043.63	2.42
						<b>4'363'350.09</b>	<b>10.66</b>
<b>Singapur</b>							
-	AKIBARE RE PTE LTD -144A- FRN/20-07.04.2024	USD	1'750'000	1'250'000	3'000'000	3'005'740.89	7.34
-	EASTON RE PTE LTD S. -2020-1- -144A- FRN/20-08.01.2024	USD	500'000		500'000	492'243.82	1.20
-	KIZUNA RE III PTE LTD -144A- FRN/21-07.04.2026	USD	1'000'000		1'000'000	991'913.63	2.42
-	UMIGAME RE PTE L S. -2021-1- -144A- FRN/21-07.04.2025	USD	2'000'000		2'000'000	1'989'827.26	4.86
						<b>6'479'725.60</b>	<b>15.83</b>
<b>Supranational</b>							
-	INTL BK RECON & DEVELOP S. -A- -144A- FRN/20-13.03.2024	USD	1'400'000		1'400'000	1'402'240.00	3.42
						<b>1'402'240.00</b>	<b>3.42</b>
<b>Total Anleihen</b>							
						<b>37'000'030.58</b>	<b>90.36</b>
<b>Geldmarktinstrumente</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>							
-	TREASURY BILL 0%/21-06.01.2022	USD	1'500'000		1'500'000		
-	TREASURY BILL 0%/21-23.06.2022	USD		3'000'000	3'000'000		
						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Geldmarktinstrumente</b>							
						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>							
						<b>37'000'030.58</b>	<b>90.36</b>

Titelbezeichnung	Währung	31.12.2021 Anzahl/ Nominal	Käufe (1)	Verkäufe (1)	30.06.2022 Anzahl/ Nominal	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Total Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>-161'388.78</b>	<b>-0.39</b>
<b>Total Anlagen</b>						<b>36'838'641.80</b>	<b>89.97</b>
Bankguthaben auf Sicht						3'889'149.27	9.50
Bankguthaben auf Zeit						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						217'948.39	0.53
<b>Gesamtfondsvermögen (GFV)</b>						<b>40'945'739.46</b>	<b>100.00</b>
./. Bankverbindlichkeiten						0.00	0.00
./. Andere Verbindlichkeiten						64'749.18	0.16
./. Andere Kredite						0.00	0.00
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>40'880'990.28</b>	<b>99.84</b>

(1) Umfassen auch Corporate Actions

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

Anlagekategorien	Kurswert USD	in % des Gesamtfonds- vermögens
<b>Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Nicht börsennotierte Wertpapiere, bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern</b>	<b>36'838'641.80</b>	<b>89.97</b>
<b>Wertpapiere bewertet aufgrund geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

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

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen	Gegenwert	Devisengewinn/-verlust Mandatswährung	in % des GFV
31.01.2022	Bought	CHF	20'417'000	USD	22'214'630	0.00	0.00
31.01.2022	Bought	CHF	2'841'000	USD	3'091'138	0.00	0.00
31.01.2022	Bought	EUR	1'109'000	USD	1'256'947	0.00	0.00
31.01.2022	Bought	EUR	8'717'000	USD	9'879'900	0.00	0.00
28.02.2022	Bought	CHF	19'864'000	USD	21'451'612	0.00	0.00
28.02.2022	Bought	CHF	2'835'000	USD	3'061'585	0.00	0.00
28.02.2022	Bought	EUR	8'586'000	USD	9'622'227	0.00	0.00
28.02.2022	Bought	EUR	1'108'000	USD	1'241'722	0.00	0.00
31.03.2022	Bought	CHF	19'492'000	USD	21'163'631	0.00	0.00
31.03.2022	Bought	CHF	2'837'000	USD	3'080'301	0.00	0.00
31.03.2022	Bought	EUR	1'109'000	USD	1'243'211	0.00	0.00
31.03.2022	Bought	EUR	8'474'000	USD	9'499'523	0.00	0.00
29.04.2022	Bought	CHF	19'437'000	USD	20'803'855	0.00	0.00
29.04.2022	Bought	CHF	2'839'000	USD	3'038'645	0.00	0.00
29.04.2022	Bought	EUR	8'436'000	USD	9'296'877	0.00	0.00
29.04.2022	Bought	EUR	1'110'000	USD	1'223'273	0.00	0.00
31.05.2022	Bought	CHF	19'098'000	USD	19'807'895	0.00	0.00
31.05.2022	Bought	CHF	2'820'000	USD	2'924'823	0.00	0.00
31.05.2022	Bought	EUR	8'346'000	USD	8'851'167	0.00	0.00
31.05.2022	Bought	EUR	1'103'000	USD	1'169'762	0.00	0.00
30.06.2022	Bought	CHF	18'597'000	USD	19'424'787	0.00	0.00
30.06.2022	Bought	CHF	2'810'000	USD	2'935'078	0.00	0.00
30.06.2022	Bought	EUR	8'314'000	USD	8'931'714	0.00	0.00
30.06.2022	Bought	EUR	1'099'000	USD	1'180'654	0.00	0.00
29.07.2022	Bought	CHF	18'283'000	USD	19'170'961	-40'214.41	-0.10
29.07.2022	Bought	CHF	2'814'000	USD	2'950'669	-6'189.54	-0.02
29.07.2022	Bought	EUR	8'286'000	USD	8'794'064	-114'984.83	-0.28
<b>Total Devisentermingeschäfte</b>						<b>-161'388.78</b>	<b>-0.39</b>

Ausserbilanzgeschäfte	30.06.2022		31.12.2021	
	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV	Basiswertäquivalent in Fondswährung	in % des NFV
- Währungsrisiko	30'698'624.90	75.09%	36'700'340.39	79.14%
<b>Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten</b>	<b>30'698'624.90</b>	<b>75.09%</b>	<b>36'700'340.39</b>	<b>79.14%</b>
- Währungsrisiko	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Netto-Gesamtengagement aus Derivaten</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2022

### Erläuterung 1: 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 2: Kennzahlen und technische Daten

Fondsname	Anteilklasse	Valor	Währung	pauschale <sup>1</sup> Verwaltungskommission	Total Expense <sup>2</sup> Ratio (TER)
LGT (CH) Cat Bond Fund	CHF A	1 211 524	CHF	1.75%	1.79%
	EUR A	1 211 526	EUR	1.75%	1.79%
	USD A	1 211 527	USD	1.75%	1.79%
	CHF IA	3 684 084	CHF	1.25%	1.29%
	EUR IA	11 233 050	EUR	1.25%	1.29%

<sup>1</sup> Die Fondsleitung hat keine Gebühreinteilungsvereinbarungen oder Vereinbarungen betreffend Retrozessionen in Form von sogenannten «soft commissions» geschlossen.

<sup>2</sup> 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. Allfällige Rückvergütungen/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Fonds gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

### Erläuterung 3: Fondsperformance

Fondsname/Benchmark	Anteilklasse	Valor	Lancierungs- datum	Währung	2021 <sup>1</sup>	2020 <sup>1</sup>	2019 <sup>1</sup>
LGT (CH) Cat Bond Fund	CHF A	1 211 524	30.04.2001	CHF	0.2%	1.2%	-5.0%
	EUR A	1 211 526	30.04.2001	EUR	0.5%	1.5%	-4.6%
	USD A	1 211 527	30.04.2001	USD	1.3%	2.9%	-1.7%
	CHF IA	3 684 084	28.02.2008	CHF	0.7%	1.7%	-4.5%
	EUR IA	11 233 050	28.05.2010	EUR	1.0%	2.0%	-4.2%

<sup>1</sup> Die Fondsperformance basiert auf offiziellen publizierten Nettoinventarwerten, die auf den Börsenschlusskursen des letzten Bewertungstages 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 4: Bewertung des Fondsvermögens und der Anteile

- 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 Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- 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.
- Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
- Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite sukzessive 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.
- 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.
- Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf die kleinste gängige Rechnungseinheit oder, falls abweichend, der Referenzwährung gerundet.
- Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) bzw. der Erstausgabe einer weiteren Anteilklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird danach bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;

- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilklassen 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 Anteilklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Nettoinventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilklasse oder im Interesse mehrerer Anteilklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

#### **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: Änderung des Fondsvertrags per 31. Mai 2022**

Die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank beantragten Änderungen des Fondsvertrags mit Verfügung vom 27. Mai 2022 bewilligt. Die Änderungen sind per 31. Mai 2022 in Kraft getreten. Die Publikation auf der elektronischen Plattform Swiss Fund Data am 12. April 2022 lautete wie folgt:

Die Credit Suisse Funds AG, Zürich, als Fondsleitung, mit Zustimmung der Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA den Fondsvertrag des Fonds wie folgt zu ändern:

##### **1. § 8 Anlagepolitik**

Unter Ziff. 1 wird der Benchmark gelöscht.

«Das Anlageziel ist, eine Rendite in der Referenzwährung der einzelnen Klassen zu erzielen, welche den Geldmarktsatz für drei Monate (JP Morgan USD Cash 3 month Index) der jeweiligen Referenzwährung übersteigt. Des Weiteren wird grundsätzlich eine tiefe Korrelation der Rendite zu derjenigen von traditionellen Obligationen- und Aktienanlagen und werden im Vergleich zu langfristigen Obligationenanlagen geringe Wertschwankungen angestrebt.»

##### **2. FIDLEG/AMAS-Änderungen**

Im Weiteren wurden im Fondsvertrag und im Prospekt Anpassungen an die neuen rechtlichen und regulatorischen Vorgaben vorgenommen gemäss: (i) dem Bundesgesetz über die Finanzdienstleistungen (FIDLEG) vom 15. Juni 2018, dem Bundesgesetz über die Finanzinstitute (FINIG) vom 15. Juni 2018 sowie deren ausführenden Verordnungen, (ii) dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006 (Stand am 1. Januar 2020 und dessen ausführende Verordnungen, sowie (iii) dem Musterprospekt mit integriertem Musterfondsvertrag eines schweizerischen Effektenfonds (für Einzelfonds) der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 20. Mai 2015 (Stand am 27. August 2021) vorgenommen.

##### **3. Formelle bzw. redaktionelle Änderungen**

Zusätzlich wurden weitere, formelle Änderungen vorgenommen, welche die Interessen der Anleger nicht tangieren und daher nicht veröffentlicht werden.

##### **4. Änderung des Prospekts**

Der Prospekt des Fonds wird entsprechend angepasst.

**Credit Suisse Funds AG**  
Uetlibergstrasse 231  
CH-8070 Zürich

[www.credit-suisse.com](http://www.credit-suisse.com)