



**Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss
zum 30. September 2024
für die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA)**

FTC FUTURES FUND SICAV

Société d'investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg B47021

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

FTC FUTURES FUND SICAV

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	2
Informationen für die Anleger	3
Aktivitätsbericht	4
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	7
Kombinierte Vermögensaufstellung	10
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Kombinierte Veränderungen des Nettovermögens	12
FTC Futures Fund Classic	13
Vermögensaufstellung	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Veränderungen des Nettovermögens	15
Entwicklung des Nettovermögens	16
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. September 2024	17
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. September 2023	18
Terminkontrakte zum 30. September 2024	19
Terminkontrakte zum 30. September 2023	21
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2024	23
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2023	24
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)	25
Erläuterungen zum Jahresabschluss	26
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	30

FTC FUTURES FUND SICAV
Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz	2, Rue d'Alsace L-1122 Luxemburg
Verwaltungsrat	
Vorsitzender	Serge D'ORAZIO Independent Director 25, Cité Schmiedenacht L-4993 Sanem
Verwaltungsratsmitglieder	Mag. Franz HARTLIEB Geschäftsführer FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien Dr. Rolf MAJCEN Geschäftsführer FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien
Investment Manager und Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM)	FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien
Geschäftsführer des AIFM	Mag. Franz HARTLIEB Dr. Rolf MAJCEN Eduard POMERANZ
Verwahrstelle	Quintet Private Bank (Europe) S.A. 43, Boulevard Royal L-2955 Luxemburg
Domizilier-, Register-, Verwaltungs- und Transferstelle	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 Luxemburg
Cabinet de Révision agréé (Abschlussprüfer)	Deloitte Audit Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxemburg
Verkaufsstelle	FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien
Steuerlicher Vertreter in Österreich	PwC Österreich GmbH Donau-City-Strasse 7 A-1220 Wien

FTC FUTURES FUND SICAV

Informationen für die Anleger

1. Informationen für österreichische Anleger

Aktien des FTC Futures Fund Classic können gem. § 49 AIFMG in Österreich vertrieben werden. Die FMA hat am 18.2.2015 im Sinne des § 49 (7) AIFMG bestätigt, dass die Aktien am FTC Futures Fund Classic bis auf Weiteres an Privatkunden gemäß Definition nach § 2 (1) Z 36 AIFMG in Österreich vertrieben werden dürfen.

FTC Futures Fund Classic kann zu wesentlichen Teilen in börsengehandelte Futures sowie in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten investieren.

Die Informationen gem. § 21 (4), (5) AIFMG werden im jeweils aktuellen Fonds-Rechenschaftsbericht offengelegt.

Hinweise für Privatinvestoren: Gem. § 48 (7) Z.9 AIFMG wird auf das besondere mit dieser Veranlagung verbundene Risiko hingewiesen.

2. Informationen für US-Personen

Die angebotenen Aktien wurden nicht gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 in seiner novellierten Form registriert und die Gesellschaft ist nach dem U.S. Investment Company Act von 1940 in seiner novellierten Form nicht registriert. Die angebotenen Aktien dürfen und werden in den Vereinigten Staaten von Amerika, ihren Territorien oder Besitzungen oder an US-Personen, (außer in Transaktionen, mit denen keine gesetzlichen Bestimmungen verletzt werden) weder direkt noch indirekt zum Verkauf angeboten, verkauft, übertragen oder vorgelegt. US-Personen werden nach den im aktuellen Verkaufsprospekt beschriebenen Merkmalen betrachtet.

Teilfondsstrategie

Der Teilfonds FTC Futures Fund Classic (vormals FTC Futures Fund) wurde im Mai 1998 gegründet. Er basiert auf einem rein systematischen, technischen und überwiegend trendfolgenden Multi-Style Ansatz, bei dem unterschiedliche Teilstrategien zum Einsatz kommen. Der Teilfonds investiert in ein breit diversifiziertes Universum aus liquiden, an internationalen Börsen gehandelten Futures-Kontrakten aus den Sektoren Währungen, Zinsen, Aktienindizes und Rohstoffe. Zielgruppe sind erfahrene Investoren.

Zusammenfassung der wichtigsten Ereignisse

Oktober 2023

Die dramatischen Ereignisse um und nach dem Angriff der Terrororganisation Hamas auf Israel standen im Mittelpunkt der internationalen Berichterstattung. Daneben gab es recht robuste Arbeitsmarkt- und Konsumzahlen aus den USA und weniger schlechte Konjunkturdaten aus Deutschland. Die wichtigsten Aktienindizes korrigierten dessen ungeachtet und auf Basis der lokalen Währungen, in einer Bandbreite von zwei bis vier Prozent und für die meisten war es der dritte Verlustmonat in Folge. Anleihenrenditen in den USA zogen bei fallenden Preisen weiter an, während sich deutsche Bundesanleihen leicht verteuerten. Der US-Dollar blieb zum Euro stabil, und wertete gegen den Yen auf. Teilweise dramatisch entwickelten sich die Rohstoffmärkte. US-Leichtöl korrigierte um mehr als zehn Prozent, Gold ging in eine Rally über und kletterte um fast sieben Prozent.

November 2023

Die Fed ließ in ihrer Sitzung Anfang des Monats die Leitzinsen unangetastet. Im Zusammenspiel mit robusten US-Wirtschaftsdaten ergab das trotz der dramatischen Ereignisse im Nahen Osten ein günstiges Klima für die Wall Street. Der S&P 500 legte eine Rally hin und kletterte um fast neun Prozent. Im Euro-Raum fand diesmal keine zinsgebende Sitzung der ECB statt und die Konjunkturdaten waren eher durchwachsen. Dennoch erholten sich die wichtigsten Leitbörsen auch in Europa. Auch Staatsanleihen legten kräftig zu. Der Bund-Future stieg um 2,6 und der Kontrakt auf 10jährige US-Treasuries gar um 3,1 Prozent. Im Währungssegment verlor der Dollar gegenüber den anderen Majors deutlich an Boden – der Euro kletterte auf knapp 1,09 Dollar. Rohstoffe entwickelten sich uneinheitlich. Energie-Futures fielen, Gold und einige Agrarwerte legten zu.

Dezember 2023

Sowohl in den USA als auch in der Eurozone beließen die Notenbanken die Leitzinsen erneut unverändert. Die damit verbundene Hoffnung auf eine geldpolitische Lockerung im neuen Jahr sorgte für ein optimistisches Börsenklima und die wichtigsten Aktienindizes legten nochmals zu – wenn auch etwas weniger kräftig als im Vormonat. Der S&P 500 kletterte um 4,4 Prozent, der Euro Stoxx 50 schloss um 3,2 Prozent höher. Erneut zeigte sich die aktuell positive Korrelation zwischen Aktien und Anleihen: US-Treasuries verteuerten sich ebenso wie Euroland-Schuldtitel. Der vorderste Bund-Kontrakt z.B. legte um 3,4 Prozent zu. Der US-Dollar tendierte gegenüber den wichtigsten anderen Währungen schwächer. Der Euro notierte zuletzt bei 1,1 Dollar. Untypisch für dieses scheinbar risikoaffine Klima war der breite Rückgang der Energiepreise. Der Future auf US-Leichtöl handelte um mehr als sechs Prozent tiefer als noch Ende November.

Januar 2024

Aus den USA kamen überwiegend gute Konjunkturmeldungen, allerdings war die Inflation wieder ein wenig gestiegen. In Europa verzeichnete die Eurozone zwar einen hauchdünnen Rückgang der Teuerung, deren größte Volkswirtschaft Deutschland verblieb jedoch weiter in einer Rezession. Sowohl die FED als auch die EZB beließen die Leitzinsen unverändert. Im Aktiensegment legten die meisten Leitbörsen nach Anfangsverlusten erneut zu. Ausnahmen waren London und Hongkong. Auch Anleihen verzeichneten zu Monatsbeginn Kursverluste, sie erholten sich allerdings im Gegensatz zu Aktien nicht. 10jährige US-Treasury-Notes gaben gegenüber dem Vorjahresende ein halbes Prozent nach. Der US-Dollar zeigte nach der Schwächephase im Dezember 2023 wieder Stärke. Der Euro sank auf 1,082 Dollar. Energie-Futures drehten aus dem Abwärtstrend.

Februar 2024

Weder in der Eurozone noch in den USA stand im Februar eine Zinsentscheidung auf der Tagesordnung. Auch sonst gab es keine richtungsweisenden Daten. In diesem Umfeld setzte sich der Aufwärtstrend an fast allen großen Aktienbörsen fort. Lediglich der Londoner FTSE 100 schloss mit einem (hauchdünnen) Verlust. Anleihenpreise gaben spürbar nach. Zehnjährige deutsche Bundesanleihen und US-Treasury-Notes notierten jeweils mehr als zwei Prozent unter den Kursen von Ende Januar. Auf den Währungsmärkten blieb der Dollar relativ stark – er notierte zum Euro am Ende allerdings nahezu unverändert. Die meisten Rohstoffpreise bewegten sich lediglich moderat. Eine Ausnahme war das Agrarsegment, wo insbesondere die Preise für US-Weizen und Soja deutlich nachgaben.

März 2024

Obwohl die Inflation in der Eurozone und den USA noch immer auf relativ hohem Niveau lag, ließen beide Notenbanken die Leitzinsen erneut unverändert. Darüber hinaus bekräftigte die FED sogar ihr Vorhaben, noch im Jahr 2024 drei Zinssenkungen vornehmen zu wollen. Der US-Arbeitsmarkt blieb recht robust und weitere wichtige Konjunkturdaten im Rahmen der Erwartungen. Auch in Europa und Japan blieben größere Überraschungen aus. In diesem Umfeld legten die wichtigsten Aktienindizes erneut zu – einige erreichten neue Allzeit-Hochs. Anleihenpreise stiegen ebenfalls. Im

FTC FUTURES FUND SICAV

Aktivitätsbericht (Fortsetzung)

Währungssegment zeigte sich der Dollar ein wenig stärker. Rohstoffe verteuerten sich auf breiter Front. Brent-Rohöl stieg um fast sieben, Gold um beinahe acht Prozent.

April 2024

Es war ein April ohne große Überraschungen auf der Macro-Ebene. Die wichtigsten Wirtschaftsdaten blieben im Rahmen der Erwartungen, die EZB ließ die Leitzinsen unverändert und in den USA stand keine Zinsentscheidung an. Trotz des recht ruhigen Fahrwassers ging es an den meisten Aktienbörsen bergab. Die wichtigsten Indizes korrigierten zwischen drei und vier Prozent. Ausnahmen waren der Londoner FTSE 100 (+2,4 Prozent) und der zuletzt schwer gebeutelte Hang Seng in Hongkong (+7,0 Prozent). Preise von Staatsanleihen korrigierten bei steigenden Renditen ebenfalls. Der Goldpreis legte erneut zu. Die Abwärtsbewegung des Euro zum Dollar setzte sich den vierten Monat in Folge fort.

Mai 2024

In den USA ließ die FED die Leitzinsen erneut unverändert. Ansonsten gab es hier etwas schwächere Arbeitsmarktdaten als erwartet und eine Inflationsrate für April von 3,4 Prozent wie prognostiziert. In der Euro-Zone, wo keine Notenbankentscheidung anstand, zeigten sich stark beachtete deutsche Sentiment-Indizes von ZEW und GfK etwas erholt. Das Rätselraten um den weiteren Kurs der US-Geldpolitik fand an den Finanzmärkten seinen Niederschlag, etwa in Form eines Auf und Ab bei US-Anleihenpreisen und eher richtungslosen Aktienmärkten. In den USA legte der S&P 500 zwar nochmals 4,8 Prozent zu – das Plus wurde allerdings gleich zu Monatsbeginn erzielt, danach lief es seitwärts. Der Eurostoxx 50 stieg um 1,3, der Nikkei um 0,2 Prozent. Die Dollarstärke der vergangenen Monate fand im Mai ein vorläufiges Ende und an den Rohstoffmärkten stoppte die Ölpreis-Rally. Brent Rohöl fiel um 5,5 Prozent auf 81 Dollar je Barrell.

Juni 2024

In der Eurozone senkte die EZB bei ihrer Sitzung am 6. Juni erstmals nach dem langen Zyklus von Erhöhungen die Leitzinsen um 0,25 Prozentpunkte. Die FED beließ dagegen einmal mehr die Leitzinsen unverändert, während die Inflation nahezu unverändert über der Dreiprozentmarke blieb. Größere Überraschungen blieben bei den im Juni veröffentlichten Konjunkturdaten aus. Die Aktienmärkte entwickelten sich in diesem Umfeld uneinheitlich. Während die Rally in den USA intakt blieb, korrigierten die europäischen Indizes moderat bis heftig. Ein Hin und Her spielte sich auf den Anleihenmärkten ab. Der deutsche Bund-Future wechselte im Monatsverlauf drei Mal die Richtung, um am Ende rund ein Prozent höher anzukommen als im Mai. Amerikanische Treasuries entwickelten sich ähnlich. Der US-Dollar zeigte sich nach der Schwäche im Mai wieder stärker und schwenkte damit wieder in den übergeordneten Trend ein. Erdölpreise zogen wieder kräftig an, während die meisten anderen Rohstoff-Futures tiefer handelten als im Vormonat.

Juli 2024

In den USA zeigten die Inflationszahlen für den Juni einen zarten Rückgang um nur 0,1 Prozent auf 3,2 Prozent, was eine erste Zinssenkung erneut in die Zukunft verschieben könnte. In der EU ließ die EZB die Euro-Leitzinsen bei ihrer Juli-Sitzung unangetastet. Die wichtigsten Aktienindizes setzten zunächst den seit Mai etablierten, gering volatilen Aufwärtstrend noch fort. Ab der Monatsmitte begannen die Kurse zuerst in Japan, dann auch in den USA und in Europa einzubrechen, begleitet von spürbar erhöhter Volatilität. Am Monatsende setzte eine Erholungsphase ein. Anleihen-Futures legten gegen den Trend nahezu den ganzen Monat über zu. Zehnjährige US-Treasuries kletterten, ähnlich wie der deutsche Bund-Future, um 1,7 Prozent. Dem scharfen Anstieg der Energiepreise im Juni folgte eine Umkehr. Das Barrell Brent-Rohöl fiel um fünf Prozent auf knapp 81 Dollar. Der US-Dollar ist weiterhin in einer volatilen Seitwärtsphase und verlor gegen die anderen Majors wieder an Boden. Deutlich stärker tendierte der Yen.

August 2024

Schwache US-Arbeitsmarktdaten nährten zu Beginn des Monats Spekulationen über eine bevorstehende Rezession. In Folge kam es zu einer deutlichen Umkehr des Risikoregimes in Richtung Risk-Off. Aktien korrigierten scharf talwärts, wobei es in Japan mit einem Verlust von über zwölf Prozent im Nikkei am 5. August einen historisch beinahe beispiellosen Erdrutsch gab. Die Preise für Staatsanleihen stiegen dagegen in dieser Phase sprunghaft an. Ab dem 6. August drehten die meisten Märkte wieder in die vorherige Richtung. Am extremsten ebenfalls der Nikkei, der an diesem ersten Tag der Erholung zehn Prozent zulegte. Die Währungsmärkte blieben dagegen relativ unbeeindruckt. Auffällig war hier aber der Yen, dessen im Juli begonnener Höhenflug endete. Im Rohstoffsegment sahen wir fallende Preise bei Öl und Ölprodukten, Gold blieb im Aufwärtstrend und kletterte erstmals über die Marke von 2500 Dollar je Feinunze.

September 2024

Die FED senkte den Leitzinssatz in ihrer Septembersitzung um 50 Basispunkte und damit doppelt so stark wie erwartet. Die EZB traf mit ihrem Zinsschritt von -25 Basispunkten dagegen die Erwartungen. In den USA fielen Arbeitsmarktdaten Anfang des Monats etwas schwächer aus als prognostiziert, die Inflation blieb kaum verändert. In Deutschland fiel der wichtige Sentimentindikator des ZEW auf den tiefsten Wert seit dem letzten Oktober. Wie auch schon im August, brachen die Aktienindizes am Monatsanfang ein, um sich danach wieder zu erholen. Am Ende reichte es etwa beim S&P 500 und dem DAX noch für einen Monatsgewinn von um die zwei Prozent. Verluste gab es in Tokio und London. Anleihenpreise zogen weiter an. Der deutsche Bund-Future etwa handelte zuletzt um etwa ein Prozent höher als Ende August. Im Währungssegment setzte sich die Dollarschwäche, wenn auch etwas gedämpft, fort. Futures auf Energieprodukte gaben im Schnitt etwa um fünf Prozent nach, während sich Agrarrohstoffe und Metalle inklusive Gold deutlich verteuerte.

Entwicklung der Handelsstrategien im FTC Futures Fund Classic

Die entscheidenden Triebkräfte für die Marktentwicklungen waren im Berichtsjahr die Unsicherheit über die Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken verbunden mit der Sorge über eine mögliche Rezession in den USA. Im Zusammenspiel mit den internationalen Krisen wie den Kriegen in der Ukraine und dem Nahen Osten ergab sich eine sehr volatile Gemütslage der Handelsteilnehmer in der vollen Bandbreite zwischen maximaler Risikoaversion und Euphorie. Typisch für ein derartiges Umfeld sind häufige Trendabbrisse und Richtungswechsel, die für trendfolgende Handelsstrategien, wie sie im FTC Futures Fund Classic eingesetzt werden, schlechte Voraussetzungen darstellen. Im ersten Quartal von Oktober bis Dezember 2024 waren es vor allem erratische Rohstoff- und Zinsmärkte, welche zu einem Periodenverlust im Fonds führten. Der relativ stabile Aufwärtstrend an den Aktienmärkten während der ersten drei Monate konnte zusammen mit einem starken April für die Zinsstrategien genutzt werden, um bis Mitte April 2025 den Anfangsverlust wieder aufzuholen. Ab Juni bis in den August waren dann die Preisschwankungen teilweise so extrem und so weit über die Einzelmärkte gestreut, dass es zu einigen weit überdurchschnittlichen Verlustperioden kam. Die markanteste erstreckte sich über den Zeitraum vom 1. bis zum 4. August, in dem der Fonds um beinahe zehn Prozent nachgab. Diese Phasen waren dann auch verantwortlich für den bedauerlichen Jahresverlust.

Luxemburg, den 22. Oktober 2024

Der Verwaltungsrat

Anmerkung: Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

An die Aktionäre
der FTC FUTURES FUND SICAV
2, Rue d'Alsace
L-1122 Luxembourg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der FTC FUTURES FUND SICAV (die "Gesellschaft") und seines Teilfonds - bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen und der Aufstellung der Terminkontrakte zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, den Veränderungen des Nettovermögens und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und seines Teilfonds zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „*Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé*“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „*International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*“, herausgegeben vom „*International Ethics Standards Board for Accountants*“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *"réviseur d'entreprises agréé"* zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Gesellschaft beabsichtigt, die Gesellschaft zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des *"réviseur d'entreprises agréé"* für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des *"réviseur d'entreprises agréé"*, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, 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 von dem Verwaltungsrat der Gesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft, sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "*réviseur d'entreprises agréé*" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "*réviseur d'entreprises agréé*" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen wir, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Rainer Mahnkopf, *Réviseur d'Entreprises Agréé*
Managing Director

23. Januar 2025

FTC FUTURES FUND SICAV

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)

	30.09.2024	30.09.2023
<u>Vermögenswerte</u>		
Anlagen		
Wertpapierbestand zum Marktwert	16.131.650,50	17.749.962,94
	<u>16.131.650,50</u>	<u>17.749.962,94</u>
Barmittel und Barmitteläquivalente		
Bankguthaben	3.886.801,77	8.933.466,73
Andere liquide Guthaben	20.252.313,25	24.108.335,59
	<u>24.139.115,02</u>	<u>33.041.802,32</u>
Forderungen		
Forderungen aus Wertpapiererträgen	-	82.705,48
Zinsforderungen aus Bankguthaben	40.189,63	61.641,78
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	982.782,06	1.444.611,76
Rechnungsabgrenzungsposten	3.834,26	6.420,79
	<u>1.026.805,95</u>	<u>1.595.379,81</u>
Gesamtvermögenswerte	<u>41.297.571,47</u>	<u>52.387.145,07</u>
<u>Verbindlichkeiten</u>		
Zahlbare Beträge		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	15.402.111,31	18.352.247,02
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	-	20.368,76
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	508.358,84	568.894,66
Fällige Kosten	119.210,08	136.608,34
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	336.258,68	146.665,41
	<u>16.365.938,91</u>	<u>19.224.784,19</u>
Gesamtverbindlichkeiten	<u>16.365.938,91</u>	<u>19.224.784,19</u>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<u>24.931.632,56</u>	<u>33.162.360,88</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC FUTURES FUND SICAV

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (in EUR)

	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
Erträge		
Anlageerträge		
Nettodividendenerträge	-	55.300,62
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	4.746,57	190.308,22
Zinserträge aus Bankguthaben	385.088,48	275.572,68
	<u>389.835,05</u>	<u>521.181,52</u>
Realisierte Anlagegewinne		
- aus Wertpapieren	473.288,71	323.761,47
- aus Terminkontrakten	17.763.678,51	20.598.834,04
- aus Devisengeschäften	17.375,80	15.843,31
	<u>18.254.343,02</u>	<u>20.938.438,82</u>
Nichtrealisierte Anlagegewinne		
- aus Wertpapieren	486.027,43	51.738,27
- aus Terminkontrakten	1.551.676,72	1.597.390,54
	<u>2.037.704,15</u>	<u>1.649.128,81</u>
Andere Einkünfte		
Andere erhaltene Kommissionen	-	10.899,29
Andere Einnahmen	141.460,98	-
	<u>141.460,98</u>	<u>10.899,29</u>
Gesamterträge	<u>20.823.343,20</u>	<u>23.119.648,44</u>
Aufwendungen		
Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung		
Verwaltungs- und Vertriebsgebühren	970.607,81	1.263.279,98
	<u>970.607,81</u>	<u>1.263.279,98</u>
Sonstige Aufwendungen		
Verwahrstellenaufwand	20.415,33	21.197,37
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.200,48	3.776,34
Transaktionskosten	138.071,41	126.181,42
Zentralverwaltungs-aufwand	96.179,75	116.019,03
Honorare externer Dienstleister	29.074,35	29.554,20
Sonstiger Verwaltungsaufwand	24.021,42	18.140,26
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	11.769,61	15.090,55
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	-	3.860,83
Sonstige Kosten	24.649,54	2.534,44
	<u>346.381,89</u>	<u>336.354,44</u>
Realisierte Anlageverluste		
- aus Terminkontrakten	21.907.338,85	24.356.832,65
	<u>21.907.338,85</u>	<u>24.356.832,65</u>
Nichtrealisierte Anlageverluste		
- aus Wertpapieren	51.738,27	24.932,77
- aus Terminkontrakten	1.952.970,60	3.054.076,10
	<u>2.004.708,87</u>	<u>3.079.008,87</u>
Gesamtaufwendungen	<u>25.229.037,42</u>	<u>29.035.475,94</u>
Nettoaufwand	<u>-4.405.694,22</u>	<u>-5.915.827,50</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC FUTURES FUND SICAV

Kombinierte Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)

	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
Nettoaufwand	-4.405.694,22	-5.915.827,50
Zeichnung von Aktien	666.554,14	2.702.775,88
Rücknahme von Aktien	-4.491.588,24	-6.697.473,40
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-8.230.728,32	-9.910.525,02
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	33.162.360,88	43.072.885,90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24.931.632,56	33.162.360,88

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic
Vermögensaufstellung (in EUR)

	30.09.2024	30.09.2023
<u>Vermögenswerte</u>		
Anlagen		
Wertpapierbestand zum Marktwert	16.131.650,50	17.749.962,94
	<u>16.131.650,50</u>	<u>17.749.962,94</u>
Barmittel und Barmitteläquivalente		
Bankguthaben	3.886.801,77	8.933.466,73
Andere liquide Guthaben	20.252.313,25	24.108.335,59
	<u>24.139.115,02</u>	<u>33.041.802,32</u>
Forderungen		
Forderungen aus Wertpapiererträgen	-	82.705,48
Zinsforderungen aus Bankguthaben	40.189,63	61.641,78
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	982.782,06	1.444.611,76
Rechnungsabgrenzungsposten	3.834,26	6.420,79
	<u>1.026.805,95</u>	<u>1.595.379,81</u>
Gesamtvermögenswerte	<u>41.297.571,47</u>	<u>52.387.145,07</u>
<u>Verbindlichkeiten</u>		
Zahlbare Beträge		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	15.402.111,31	18.352.247,02
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	-	20.368,76
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	508.358,84	568.894,66
Fällige Kosten	119.210,08	136.608,34
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	336.258,68	146.665,41
	<u>16.365.938,91</u>	<u>19.224.784,19</u>
Gesamtverbindlichkeiten	<u>16.365.938,91</u>	<u>19.224.784,19</u>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<u>24.931.632,56</u>	<u>33.162.360,88</u>
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B EUR	1.104.556,589	1.286.732,602
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B EUR	15,40	18,06
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B USD	371.820,264	407.123,299
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B USD	USD 9,48	USD 10,84
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse C EUR	264.599,358	278.751,518
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse C EUR	18,01	20,65

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Ertrags- und Aufwandsrechnung (in EUR)

	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
Erträge		
Anlageerträge		
Nettodividendenerträge	-	55.300,62
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	4.746,57	190.308,22
Zinserträge aus Bankguthaben	385.088,48	275.572,68
	<u>389.835,05</u>	<u>521.181,52</u>
Realisierte Anlagegewinne		
- aus Wertpapieren	473.288,71	323.761,47
- aus Terminkontrakten	17.763.678,51	20.598.834,04
- aus Devisengeschäften	17.375,80	15.843,31
	<u>18.254.343,02</u>	<u>20.938.438,82</u>
Nichtrealisierte Anlagegewinne		
- aus Wertpapieren	486.027,43	51.738,27
- aus Terminkontrakten	1.551.676,72	1.597.390,54
	<u>2.037.704,15</u>	<u>1.649.128,81</u>
Andere Einkünfte		
Andere erhaltene Kommissionen	-	10.899,29
Andere Einnahmen	141.460,98	-
	<u>141.460,98</u>	<u>10.899,29</u>
Gesamterträge	<u>20.823.343,20</u>	<u>23.119.648,44</u>
Aufwendungen		
Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung		
Verwaltungs- und Vertriebsgebühren	970.607,81	1.263.279,98
	<u>970.607,81</u>	<u>1.263.279,98</u>
Sonstige Aufwendungen		
Verwahrstellenaufwand	20.415,33	21.197,37
Bankspesen und sonstige Gebühren	2.200,48	3.776,34
Transaktionskosten	138.071,41	126.181,42
Zentralverwaltungs-aufwand	96.179,75	116.019,03
Honorare externer Dienstleister	29.074,35	29.554,20
Sonstiger Verwaltungsaufwand	24.021,42	18.140,26
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	11.769,61	15.090,55
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	-	3.860,83
Sonstige Kosten	24.649,54	2.534,44
	<u>346.381,89</u>	<u>336.354,44</u>
Realisierte Anlageverluste		
- aus Terminkontrakten	21.907.338,85	24.356.832,65
	<u>21.907.338,85</u>	<u>24.356.832,65</u>
Nichtrealisierte Anlageverluste		
- aus Wertpapieren	51.738,27	24.932,77
- aus Terminkontrakten	1.952.970,60	3.054.076,10
	<u>2.004.708,87</u>	<u>3.079.008,87</u>
Gesamtaufwendungen	<u>25.229.037,42</u>	<u>29.035.475,94</u>
Nettoaufwand	<u>-4.405.694,22</u>	<u>-5.915.827,50</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)

	01.10.2023 - 30.09.2024	01.10.2022 - 30.09.2023
Nettoaufwand	-4.405.694,22	-5.915.827,50
Zeichnung von Aktien	666.554,14	2.702.775,88
Rücknahme von Aktien	-4.491.588,24	-6.697.473,40
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-8.230.728,32	-9.910.525,02
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	33.162.360,88	43.072.885,90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24.931.632,56	33.162.360,88

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. September 2024

Nettovermögen	Währung	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2024
	EUR	43.072.885,90	33.162.360,88	24.931.632,56

Wert pro Aktienklasse	Währung	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2024
B EUR	EUR	20,86	18,06	15,40
B USD	USD	12,21	10,84	9,48
C EUR	EUR	23,31	20,65	18,01

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B EUR	1.286.732,602	31.735,652	-213.911,665	1.104.556,589
B USD	407.123,299	-	-35.303,035	371.820,264
C EUR	278.751,518	6.674,878	-20.827,038	264.599,358

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente					
EUR	1.000.000	Deutschland 0% 24/11.12.24	986.394,87	994.265,00	3,99
EUR	1.500.000	Deutschland 0% 24/15.01.25	1.472.089,69	1.486.957,50	5,96
EUR	1.000.000	Deutschland 0% Bunds 24/19.02.25	984.639,62	988.560,00	3,97
EUR	3.000.000	Espana 0% Ser 12M 23/04.10.24	2.958.318,61	2.999.460,00	12,03
EUR	1.500.000	France 0% 24/14.11.24	1.481.396,62	1.494.172,50	5,99
EUR	1.500.000	France 0% Btr 24/12.03.25	1.477.121,88	1.480.200,00	5,94
EUR	1.000.000	Netherlands 0% 24/27.02.25	987.183,34	987.865,00	3,96
EUR	3.500.000	Oesterreich 0% 24/30.01.25	3.439.985,50	3.463.740,00	13,89
Summe Geldmarktinstrumente			13.787.130,13	13.895.220,00	55,73
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	119.980,177	FTC Gideon I Istl Cap	1.562.219,89	2.236.430,50	8,97
Summe Investmentfonds (OGAW)			1.562.219,89	2.236.430,50	8,97
Summe des Wertpapierbestandes			15.349.350,02	16.131.650,50	64,70
Bankguthaben					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	2.000.000,00	Société Générale SA 3.7200% 12.11.2024	2.000.000,00	2.000.000,00	8,02
Summe Terminguthaben bei Banken			2.000.000,00	2.000.000,00	8,02
Sichtguthaben bei Banken			1.886.801,77	1.886.801,77	7,57
Summe Bankguthaben			3.886.801,77	3.886.801,77	15,59
Andere liquide Guthaben, netto				4.850.201,94	19,45
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				62.978,35	0,26
Gesamt				24.931.632,56	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	5.000.000	Oesterreich 1.75% 13/20.10.23	4.984.900,00	4.994.950,00	15,06
Summe Anleihen			4.984.900,00	4.994.950,00	15,06
<u>Geldmarktinstrumente</u>					
Geldmarktinstrumente					
EUR	3.000.000	Deutschland 0% 23/13.12.23	2.966.991,00	2.978.760,00	8,98
EUR	2.000.000	Deutschland 0% 23/21.02.24	1.971.100,00	1.971.260,00	5,94
EUR	2.000.000	France 0% 23/10.01.24	1.971.887,46	1.979.620,00	5,96
EUR	2.000.000	France 0% BTF 23/15.11.23	1.972.542,32	1.991.070,00	6,00
EUR	2.000.000	Netherlands 0% 23/30.01.24	1.972.310,95	1.975.810,00	5,95
Summe Geldmarktinstrumente			10.854.831,73	10.896.520,00	32,85
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	119.980,177	FTC Gideon I Istl Cap	1.562.219,89	1.858.492,94	5,60
Summe Investmentfonds (OGAW)			1.562.219,89	1.858.492,94	5,60
Summe des Wertpapierbestandes			17.401.951,62	17.749.962,94	53,52
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	2.000.000,00	Natixis 4.1600% 20.09.2024	2.000.000,00	2.000.000,00	6,03
EUR	2.000.000,00	Société Générale SA 2.4600% 31.10.2023	2.000.000,00	2.000.000,00	6,03
Summe Terminguthaben bei Banken			4.000.000,00	4.000.000,00	12,06
Sichtguthaben bei Banken			4.933.466,73	4.933.466,73	14,87
Summe Bankguthaben			8.933.466,73	8.933.466,73	26,93
Andere liquide Guthaben, netto				5.756.088,57	17,35
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				722.842,64	2,17
Gesamt				33.162.360,88	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte (in EUR)

zum 30. September 2024

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
<u>Terminkontrakte</u>							
Zinsterminkontrakte							
GBP	38	BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates	ICE	Dez. 25	96,55	11.414.893,62	-25.037,67
USD	65	CME Term SOFR 3 Months	CME	Dez. 25	97,00	5.823,07	-19.708,85
EUR	50	EURIBOR 3 Months BASE 365	ICE	Dez. 25	98,19	12.500.000,00	12.212,50
Summe der Zinsterminkontrakte						23.920.716,69	-32.534,02
Devisenterminkontrakte							
USD	41	AUD	CME	Dez. 24	0,69	6.216.389,70	46.235,16
USD	16	CAD	CME	Dez. 24	0,74	2.495.354,98	-864,50
USD	40	NZD	CME	Dez. 24	0,64	5.860.515,12	62.817,47
USD	38	EUR	CME	Dez. 24	1,12	4.255.319,15	14.238,52
USD	55	GBP	CME	Dez. 24	1,34	7.198.040,31	77.194,85
USD	3	JPY	CME	Dez. 24	0,70	572.133,26	-453,53
USD	-37	MXN	CME	Dez. 24	0,05	17.406.490,48	-6.494,96
<u>An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte</u>							
USD	-25	EUR	EUR	Dez. 24	1,12	2.799.552,07	-29.400,90
Summe der Devisenterminkontrakte						46.803.795,07	163.272,11
Indexterminkontrakte							
EUR	-2	CAC 40 Index	CAC	Okt. 24	7.649,50	-152.715,00	-970,00
USD	-23	CBOE SPX Volatility Index	CBF	Okt. 24	18,84	-344.716,69	-8.087,35
EUR	2	DAX Germany Index	DAX	Dez. 24	19.503,00	966.246,50	21.025,00
USD	9	DJ Industrial Average Index	CBT	Dez. 24	42.643,00	1.706.478,61	36.071,67
EUR	7	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index	EUX	Dez. 24	5.030,00	350.031,50	2.270,00
USD	2	FST Taiwan RIX Capped Price Return TWD Index	SGX	Okt. 24	1.866,00	133.733,48	-4.129,90
GBP	7	FTSE 100 Index	ICE	Dez. 24	8.288,50	692.807,74	-6.182,07
EUR	6	FTSE MIB Index	MIL	Dez. 24	34.053,00	1.023.757,80	5.315,00
USD	3	FTSE XINHUA CHINA A 50 Index	SGX	Okt. 24	13.900,00	5.382,59	-609,18
HKD	1	Hang Seng Index	HFE	Okt. 24	21.278,00	99.761,64	11.874,78
SGD	21	MSCI Singapore Free IndexSM (The)	SGX	Okt. 24	343,40	501.019,40	-6.680,23
USD	3	Nasdaq 100 Stock Index	CME	Dez. 24	20.261,25	1.078.290,01	11.771,56
JPY	-1	Nikkei 225 Index	SGX	Dez. 24	37.840,00	-118.765,46	-5.136,54
SEK	27	OMX Stockholm 30 Index	OML	Okt. 24	2.625,75	627.217,09	6.752,55
USD	8	RUSSELL 2000	CME	Dez. 24	2.249,20	799.093,39	18.759,24
USD	3	S&P 400 MIDCAP	CME	Dez. 24	3.148,60	839.043,23	20.398,66
USD	5	S&P 500 Index	CME	Dez. 24	5.814,25	1.290.589,03	25.128,78
CAD	10	S&P TSX 60 Index	MSE	Dez. 24	1.444,40	1.908.393,21	24.272,39
AUD	16	S&P/ASX 200 Index	SFE	Dez. 24	8.306,00	2.055.874,13	29.987,40
CHF	5	Swiss Market Index	EUX	Dez. 24	12.206,00	646.401,62	4.175,18
JPY	1	TOPIX Index (TOKYO)	OSE	Dez. 24	2.647,50	165.743,67	532,45
USD	-46	US Dollar Index SPOT	FNX	Dez. 24	100,52	-4.153.042,78	23.045,02
Summe der Indexterminkontrakte						10.120.624,71	209.584,41
Rohstoffterminkontrakte							
USD	11	Aluminum Primary	LME	Dez. 24	2.613,13	643.772,23	-9.357,67
USD	-12	Brent Crude	ICE	Dez. 24	71,70	-770.795,07	23.372,90

** Die Angaben sind als Marktpreis pro Kontrakt zu verstehen.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
CAD	-12	Canola	WCE	Nov. 24	603,80	-96.102,74	-3.798,69
USD	3	Coffee 'C'	FNX	Dez. 24	2,70	272.368,42	20.677,49
USD	3	Coffee Robusta	ICE	Nov. 24	5.498,00	147.762,60	15.928,33
USD	5	Copper	CMX	Dez. 24	4,55	509.854,42	15.139,98
USD	3	Copper	LME	Dez. 24	9.820,35	659.821,95	12.452,41
USD	-62	Corn	CBT	Dez. 24	4,25	-1.179.596,86	-55.599,10
USD	-7	Cotton	NYB	Dez. 24	0,74	-230.804,03	-10.145,58
USD	4	Etain Tin	LME	Dez. 24	33.558,99	601.280,87	27.200,24
USD	-18	Gas Oil	ICE	Nov. 24	660,25	-1.064.680,85	-1.007,84
USD	-12	Gasoline	NYM	Nov. 24	1,94	-873.720,40	28.385,04
USD	9	Gold - Ounce	CMX	Dez. 24	2.659,40	2.144.197,09	168.671,89
USD	2	Lean Hogs	CME	Dez. 24	0,73	52.515,12	-1.218,37
USD	6	Live Cattle	CME	Dez. 24	1,85	397.330,35	627,10
USD	-11	Natural Gas	NYM	Nov. 24	2,92	-288.044,79	-8.788,35
USD	-14	Nickel	LME	Dez. 24	17.493,35	-1.316.408,87	-113.801,93
USD	-13	NY Harbor ULSD	NYM	Nov. 24	2,15	-1.053.798,34	6.339,98
USD	1	Palladium	NYM	Dez. 24	1.000,20	89.603,58	-7.193,73
EUR	-4	Rapeseed	EUX	Nov. 24	470,00	-94.000,00	350,00
USD	5	Silver	CMX	Dez. 24	31,46	704.546,47	18.947,37
USD	-30	Soybean	CBT	Nov. 24	10,57	-1.420.380,74	-57.581,19
USD	-2	Soybean Meal	CBT	Dez. 24	341,60	-61.204,93	-3.798,43
USD	-9	Soybean Oil	CBT	Dez. 24	0,43	-209.517,58	-12.830,46
USD	-1	Sugar 11	NYB	Mrz. 25	0,22	-22.545,49	-2.518,43
USD	-2	TSI Iron Ore	SGX	Nov. 24	109,81	-19.674,80	-2.402,69
USD	-11	West Texas Intermediate Crude	NYM	Nov. 24	68,17	-671.776,04	14.853,30
USD	-10	Wheat 5000 Bushel Hard Red Winter	CBT	Dez. 24	5,84	-261.478,16	-5.117,58
USD	-10	Wheat	CBT	Dez. 24	5,84	-261.590,15	-13.325,87
EUR	-23	Wheat Miling	EOP	Dez. 24	222,25	-255.587,50	-8.287,50
USD	-1	White Sugar	ICE	Dez. 24	577,50	-25.867,86	-3.050,39
Summe der Rohstoffterminkontrakte						-3.954.522,10	33.122,23
Anleihenterminkontrakte							
CAD	50	Canada Govt Bond 6% 10 Years	MSE	Dez. 24	125,01	4.145.206,41	18.058,39
EUR	36	Euro BTP 10 Years	EUX	Dez. 24	121,47	4.372.920,00	70.010,00
EUR	39	Euro BTP 3 Years	EUX	Dez. 24	107,67	4.199.130,00	25.030,00
EUR	26	Euro Bund 10 Years	EUX	Dez. 24	134,92	3.507.920,00	21.790,00
EUR	6	Euro BUXL 30 Years	EUX	Dez. 24	136,28	817.680,00	-8.240,00
EUR	34	Euro-BOBL 5 Years	EUX	Dez. 24	120,05	4.081.700,00	19.800,00
EUR	41	Euro-Schatz 6% 2 Years	EUX	Dez. 24	107,18	4.394.175,00	8.720,00
EUR	18	French OAT	EUX	Dez. 24	126,84	2.283.120,00	-14.520,00
JPY	6	Japan Govt Bond 6% 10 Years	OSE	Dez. 24	144,65	5.436.590,91	8.393,86
GBP	15	Long Gilt Fut 10 Years	ICE	Dez. 24	98,43	1.774.054,70	-14.743,24
USD	16	US Treasury Bond (Long)	CBT	Dez. 24	124,19	1.780.067,19	-11.226,20
USD	11	US Treasury Bond Ultra Long	CBT	Dez. 24	133,09	1.311.562,15	-21.220,60
USD	32	US Treasury Note 10 Years	CBT	Dez. 24	114,28	3.276.147,82	-3.737,41
USD	24	US Treasury Note 2 Years	CBT	Dez. 24	104,12	4.477.323,47	3.955,60
USD	38	US Treasury Note 5 Years	CBT	Dez. 24	109,88	3.740.691,40	-1.091,91
Summe der Anleihenterminkontrakte						49.598.289,05	100.978,49
Summe der Terminkontrakte						126.488.903,42	474.423,22

** Die Angaben sind als Marktpreis pro Kontrakt zu verstehen.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte (in EUR)

zum 30. September 2023

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
Terminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
GBP	1	BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates	ICE	Dez. 24	95,13	288.176,41	43,23
EUR	-67	EURIBOR 3 Months BASE 365	ICE	Dez. 24	96,62	-16.750.000,00	3.462,50
USD	-105	US Dollar CME Term SOFR 3 Month Rate	CME	Dez. 24	95,41	-9.915,95	5.123,24
Summe der Zinsterminkontrakte						-16.471.739,54	8.628,97
Devisenterminkontrakte							
USD	-72	AUD	CME	Dez. 23	0,65	11.188.591,93	1.619,61
USD	-61	CAD	CME	Dez. 23	0,74	10.014.104,24	-23,61
USD	-66	NZD	CME	Dez. 23	0,60	9.973.548,02	-49.400,32
USD	-13	EUR	CME	Dez. 23	1,06	1.534.611,39	9.083,72
USD	-4	GBP	CME	Dez. 23	1,22	524.364,91	-525,31
USD	-66	JPY	CME	Dez. 23	0,68	13.071.524,70	103.539,05
USD	24	MXN	CME	Dez. 23	0,06	11.975.295,11	-8.050,81
<u>An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte</u>							
USD	-33	EUR	EUR	Dez. 23	1,06	3.895.551,99	65.675,47
Summe der Devisenterminkontrakte						62.177.592,29	121.917,80
Indexterminkontrakte							
EUR	1	CAC 40 Index	CAC	Okt. 23	7.151,50	71.350,60	-2.085,00
USD	-29	CBOE SPX Volatility Index	CBF	Okt. 23	17,77	-479.818,68	-55.732,17
EUR	-1	DAX Germany Index	DAX	Dez. 23	15.526,00	-384.664,50	400,00
USD	1	DJ Industrial Average Index	CBT	Dez. 23	33.725,00	158.218,43	-5.217,68
EUR	-3	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index	EUX	Dez. 23	4.204,00	-125.239,80	-1.450,00
USD	3	FST Taiwan RIX Capped Price Return TWD Index	SGX	Okt. 23	1.425,00	161.488,34	1.907,64
GBP	20	FTSE 100 Index	ICE	Dez. 23	7.671,00	1.753.975,34	-10.662,53
EUR	5	FTSE MIB Index	MIL	Dez. 23	28.283,00	706.081,50	-15.950,00
USD	-20	FTSE XINHUA CHINA A 50 Index	SGX	Okt. 23	12.598,00	-32.137,75	-3.155,16
HKD	-6	Hang Seng Index	HFE	Okt. 23	17.889,00	-625.775,44	-12.770,23
SGD	-16	MSCI Singapore Free IndexSM (The)	SGX	Okt. 23	285,65	-314.609,89	-4.767,03
USD	2	Nasdaq 100 Stock Index	CME	Dez. 23	14.866,50	555.869,07	-26.097,84
JPY	8	Nikkei 225 Index	SGX	Dez. 23	32.005,00	806.448,77	-4.240,12
SEK	-13	OMX Stockholm 30 Index	OML	Okt. 23	2.160,00	-243.451,28	-382,28
USD	-13	RUSSELL 2000	CME	Dez. 23	1.798,60	-1.095.775,27	30.810,27
USD	-1	S&P 400 MIDCAP	CME	Dez. 23	2.520,40	-236.294,27	878,27
USD	3	S&P 500 Index	CME	Dez. 23	4.325,50	607.429,88	-26.938,33
CAD	-3	S&P TSX 60 Index	MSE	Dez. 23	1.176,30	-491.554,90	-796,44
AUD	2	S&P/ASX 200 Index	SFE	Dez. 23	7.086,00	214.822,88	-5.394,50
CHF	-3	Swiss Market Index	EUX	Dez. 23	11.002,00	-339.538,77	1.166,53
JPY	20	TOPIX Index (TOKYO)	OSE	Dez. 23	2.323,50	2.940.732,87	-51.640,88
USD	37	US Dollar Index SPOT	FNX	Dez. 23	105,82	3.709.923,51	39.720,46
Summe der Indexterminkontrakte						7.317.480,64	-152.397,02
Rohstoffterminkontrakte							
USD	-8	Aluminum Primary	LME	Dez. 23	2.352,50	-444.329,02	-26.477,95
USD	25	Brent Crude	ICE	Dez. 23	92,20	2.176.787,23	7.290,58

** Die Angaben sind als Marktpreis pro Kontrakt zu verstehen.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
CAD	-5	Canola	WCE	Nov. 23	707,00	-49.393,30	1,40
USD	-10	Coffee 'C'	FNX	Dez. 23	1,46	-517.577,20	22.505,67
USD	8	Coffee Robusta	ICE	Nov. 23	2.462,00	186.004,34	-1.189,91
USD	-7	Copper	CMX	Dez. 23	3,74	-617.681,08	11.143,64
USD	-4	Copper	LME	Dez. 23	8.270,00	-780.999,15	-5.477,38
USD	-99	Corn	CBT	Dez. 23	4,77	-2.228.645,29	54.702,99
USD	13	Cotton	NYB	Dez. 23	0,87	534.965,53	-5.496,27
USD	-2	Etain Tin	LME	Dez. 23	23.919,00	-225.885,35	14.921,14
USD	14	Gas Oil	ICE	Nov. 23	966,25	1.277.504,96	-3.494,19
USD	12	Gasoline	NYM	Nov. 23	2,40	1.142.079,52	-93.277,36
USD	-8	Gold - Ounce	CMX	Dez. 23	1.866,10	-1.409.840,40	37.878,93
USD	1	Lean Hogs	CME	Dez. 23	0,72	27.113,04	-2.455,38
USD	29	Live Cattle	CME	Dez. 23	1,88	2.058.674,10	-23.921,05
USD	10	NY Harbor ULSO	NYM	Nov. 23	3,30	1.309.143,45	24.940,60
USD	-26	Natural Gas	NYM	Nov. 23	2,93	-719.180,28	-8.574,94
USD	-11	Nickel	LME	Dez. 23	18.661,00	-1.163.118,33	80.222,87
USD	-4	Palladium	NYM	Dez. 23	1.256,00	-474.454,62	-10.388,14
EUR	-8	Rapeseed	EUX	Nov. 23	442,50	-177.000,00	1.825,00
USD	-3	Silver	CMX	Dez. 23	22,45	-318.018,70	4.438,57
USD	17	Soybean	CBT	Nov. 23	12,75	1.023.467,75	-69.694,97
USD	-2	Soybean Meal	CBT	Dez. 23	381,20	-71.999,24	1.312,68
USD	3	Soybean Oil	CBT	Dez. 23	0,56	94.904,15	-11.468,51
USD	19	Sugar 11	NYB	Mrz. 24	0,26	532.150,72	-13.718,39
USD	5	TSI Iron Ore	SGX	Nov. 23	117,17	55.326,28	2.044,57
USD	21	West Texas Intermediate Crude	NYM	Nov. 23	90,79	1.800.538,29	2.691,47
USD	-17	Wheat 5000 Bushel Hard Red Winter	CBT	Dez. 23	6,64	-532.805,27	56.320,24
USD	-16	Wheat	CBT	Dez. 23	5,42	-409.103,79	49.013,13
EUR	-23	Wheat Milling	EOP	Dez. 23	235,50	-270.825,00	562,50
USD	10	White Sugar	ICE	Dez. 23	705,90	333.317,59	-7.979,98
Summe der Rohstoffterminkontrakte						2.141.120,93	88.201,56
Anleihenterminkontrakte							
CAD	-48	Canada Govt Bond 6% 10 Years	MSE	Dez. 23	115,13	-3.860.809,86	97.354,41
EUR	-13	Euro BTP 10 Years	EUX	Dez. 23	109,73	-1.426.490,00	33.490,00
EUR	-39	Euro BTP 3 Years	EUX	Dez. 23	104,15	-4.061.850,00	14.370,00
EUR	-12	Euro BUXL 30 Years	EUX	Dez. 23	122,36	-1.468.320,00	83.220,00
EUR	-26	Euro Bund 10 Years	EUX	Dez. 23	128,64	-3.344.640,00	49.120,00
EUR	-54	Euro-BOBL 5 Years	EUX	Dez. 23	115,75	-6.250.500,00	41.920,00
EUR	-98	Euro-Schatz 6% 2 Years	EUX	Dez. 23	104,99	-10.289.020,00	18.855,00
EUR	-25	French OAT	EUX	Dez. 23	123,20	-3.080.000,00	46.990,00
JPY	-3	Japan Govt Bond 6% 10 Years	OSE	Dez. 23	144,96	-2.752.155,06	7.087,96
GBP	-16	Long Gilt Fut 10 Years	ICE	Dez. 23	94,16	-1.736.620,21	13.025,57
USD	-24	US Treasury Bond (Long)	CBT	Dez. 23	113,78	-2.578.855,42	120.614,55
USD	-17	US Treasury Bond Ultra Long	CBT	Dez. 23	118,69	-1.905.456,13	117.781,42
USD	-53	US Treasury Note 10 Years	CBT	Dez. 23	108,06	-5.408.737,84	88.520,52
USD	-64	US Treasury Note 2 Years	CBT	Dez. 23	101,36	-12.251.865,29	23.467,61
USD	-75	US Treasury Note 5 Years	CBT	Dez. 23	105,36	-7.462.417,13	53.548,75
Summe der Anleihenterminkontrakte						-67.877.736,94	809.365,79
Summe der Terminkontrakte						-12.713.282,62	875.717,10

** Die Angaben sind als Marktpreis pro Kontrakt zu verstehen.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2024

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	55,73 %
Investmentfonds	8,97 %
Gesamt	<u>64,70 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Österreich	22,86 %
Deutschland	13,92 %
Spanien	12,03 %
Frankreich	11,93 %
Niederlande	3,96 %
Gesamt	<u>64,70 %</u>

FTC Futures Fund Classic

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	47,92 %
Investmentfonds	<u>5,60 %</u>
Gesamt	<u><u>53,52 %</u></u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Österreich	20,66 %
Deutschland	14,92 %
Frankreich	11,97 %
Niederlande	<u>5,95 %</u>
Gesamt	<u><u>53,52 %</u></u>

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<u>Anleihen</u>			
EUR	Oesterreich 1.75% 13/20.10.23	0	5.000.000
<u>Geldmarktinstrumente</u>			
EUR	Deutschland 0% 23/13.12.23	0	3.000.000
EUR	Deutschland 0% 23/15.05.24	1.000.000	1.000.000
EUR	Deutschland 0% 23/19.06.24	2.000.000	2.000.000
EUR	Deutschland 0% 23/21.02.24	0	2.000.000
EUR	Deutschland 0% 23/21.08.24	1.000.000	1.000.000
EUR	Deutschland 0% 24/11.12.24	1.000.000	0
EUR	Deutschland 0% 24/15.01.25	1.500.000	0
EUR	Deutschland 0% Bunds 24/19.02.25	1.000.000	0
EUR	Espana 0% Ser 12M 23/04.10.24	3.000.000	0
EUR	Espana 0% Ser 12M 23/10.05.24	3.000.000	3.000.000
EUR	France 0% 23/10.01.24	0	2.000.000
EUR	France 0% 23/10.07.24	1.500.000	1.500.000
EUR	France 0% 23/12.06.24	2.000.000	2.000.000
EUR	France 0% 23/14.02.24	2.000.000	2.000.000
EUR	France 0% 23/29.05.24	1.000.000	1.000.000
EUR	France 0% 24/11.09.24	3.000.000	3.000.000
EUR	France 0% 24/14.11.24	1.500.000	0
EUR	France 0% BTF 23/15.11.23	0	2.000.000
EUR	France 0% Btr 24/12.03.25	1.500.000	0
EUR	Netherlands 0% 23/30.01.24	0	2.000.000
EUR	Netherlands 0% 24/27.02.25	1.000.000	0
EUR	Oesterreich 0% 23/25.04.24	4.000.000	4.000.000
EUR	Oesterreich 0% 24/30.01.25	3.500.000	0
EUR	Oesterreich 0% Btr 24/25.07.24	4.000.000	4.000.000

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Jahresabschluss

zum 30. September 2024

1. Allgemeine Informationen

FTC FUTURES FUND SICAV (die "Gesellschaft") ist nach Teil II des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in die Liste der Luxemburger Investmentfonds eingetragen. Die Gesellschaft ist ein Investmentfonds, welcher unter Luxemburger Recht als Aktiengesellschaft in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("*Société d'Investissement à Capital Variable*", SICAV) errichtet wurde. Als alternativer Investmentfonds unterliegt die Gesellschaft den Bedingungen gemäß des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds ("AIFM") ("Gesetz vom 12. Juli 2013").

Die Gesellschaft wurde als "Umbrella-Fonds" gegründet, was den Anlegern ermöglicht, zwischen einem oder mehreren Anlagezielen durch die Anlage in einem oder mehreren Teilfonds innerhalb derselben gesellschaftlichen Struktur zu wählen, aktuell nur einen aktiven Teilfonds "FTC Futures Fund Classic".

Ausfertigungen der Satzung der Gesellschaft, der gültige Verkaufsprospekt sowie die jüngsten Berichte der Gesellschaft sind kostenlos am Sitz der Gesellschaft erhältlich, wo auch die Begleitverträge zur Einsicht vorliegen. Anleger können den gültigen Prospekt sowie die Satzung der Gesellschaft am Sitz der Zahl- und Informationsstelle einsehen. Dasselbe gilt auch für die jeweils neuesten Jahres- und Halbjahresberichte sowie für die im gültigen Prospekt unter "Begleitverträge" aufgeführten Verträge.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte der Gesellschaft sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt. Die Jahresabschlüsse folgen der in Artikel 104 der Delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 der Kommission festgelegten Darstellung.

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

b) Bewertung der Aktiva

Der Wert von Barmitteln, Schuldwechseln, Schuldscheinen und Forderungen, verauslagten Kosten, Bardividenden und zugesagten oder angefallenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird zum jeweiligen vollen Wert bewertet, es sei denn, dass die Zahlung oder der Erhalt in voller Höhe nicht wahrscheinlich ist, in welchem Fall vom Wert ein Abschlag vorgenommen wird, welcher nach Ansicht des Verwaltungsrates geeignet ist, den wahren Wert widerzuspiegeln.

Wertpapiere, welche an einer Börse notiert oder auf einem geregelten oder organisierten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage ihres letzt verfügbaren Kurses bewertet, entsprechend der Veröffentlichung dieses Kurses durch ein vom Verwaltungsrat bestimmtes Kurssystem. Sofern diese Kurse den Marktwert solcher Wertpapiere nicht angemessen wiedergeben oder soweit in dem entsprechenden Portefeuille befindliche Wertpapiere nicht in der erwähnten Weise notiert oder gehandelt werden, wird die Bewertung auf der Grundlage der wahrscheinlich zu erzielenden Verkaufspreise aufgrund einer sachlichen Einschätzung nach bestem Wissen und Gewissen durch den Verwaltungsrat bzw. unter dessen Verantwortung bestimmt.

Der Wert von Futures und/oder Optionen, welche an einer Börse oder auf einem anderen geregelten oder organisierten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzt verfügbaren und durch ein genehmigtes Kursinformationssystem (z.B. Reuters, Telerate, Telekurs) übermittelten Kurses an dem entsprechenden Bewertungstag bewertet.

Sofern im Fondsvermögen gehaltene Wertpapiere, Futures oder Optionen an dem entsprechenden Tag nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten oder organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder wenn der wie vorstehend bestimmte Kurs den echten Marktwert solcher Wertpapiere, Futures oder Optionen nicht widerspiegelt, wird der Wert solcher Wertpapiere, Futures oder Optionen auf der Grundlage des voraussichtlichen Verkaufspreises aufgrund einer sachlichen Einschätzung nach bestem Wissen und Gewissen bewertet.

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen eine bestimmte andere Bewertungsmethode zulassen, sofern er der Meinung ist, dass die Bewertung nach einer solchen Bewertungsmethode den echten Marktwert eines Vermögenswertes angemessener wiedergibt. Der Verwaltungsrat kann sich dabei auf eine Bestätigung des Principal Brokers und dessen Filialen für die Bestimmung der für die Gesellschaft gehaltenen Vermögenswerte stützen, Ertrag und Ausgaben der Gesellschaft werden auf der Grundlage kumulierter Werte bestimmt.

Die Bewertung von Anteilen oder Aktien anderer offener Investmentfonds entspricht dem zuletzt nach den Richtlinien dieser Investmentfonds festgestellten Preis.

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in anderen Währungen als derjenigen, auf welche das Nettovermögen des entsprechenden Teilfonds lautet, werden zu den Marktkursen oder Umtauschkursen bewertet, welche zum Zeitpunkt der Bestimmung des Anteilwertes gelten.

c) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

d) Realisierte Anlagegewinne / (Anlageverluste) aus Wertpapieren

Die realisierten Anlagegewinne und Anlageverluste aus Wertpapieren werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet und werden netto in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

e) Erträge des Wertpapierbestandes

Dividendenerträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

f) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("settlement price") oder Schlusskurs bewertet.

Realisierte Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Terminkontrakten werden nach dem FIFO-Verfahren (First In, First Out) ermittelt.

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Kontrakte werden netto in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Realisierte Anlagegewinne / (Anlageverluste), nichtrealisierte Anlagegewinne / (Anlageverluste) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

g) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Abschluss der Gesellschaft wird in EUR geführt und entspricht den jeweiligen Rubriken des Abschlusses des Teilfonds.

h) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Berichtsdatum gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem am Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet. Die Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich daraus ergeben, werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Zum Berichtsdatum wurden folgende Umrechnungskurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,6090090	AUD	Australischer Dollar
			1,5078863	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9412778	CHF	Schweizer Franken
			0,8322460	GBP	Britisches Pfund
			8,6696347	HKD	Hongkong Dollar
			159,6404832	JPY	Japanischer Yen
			11,3061055	SEK	Schwedische Krone
			1,4310883	SGD	Singapur Dollar
			1,1162500	USD	Amerikanischer Dollar

i) Transaktionskosten

Die Transaktionsgebühren, die unter der Rubrik "Transaktionskosten" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen werden, bestehen hauptsächlich aus von der Gesellschaft getragenen Maklergebühren und Abwicklungsgebühren, die an die Verwahrstelle gezahlt werden sowie aus Kosten in Bezug auf Geschäfte mit Finanzinstrumenten und Derivaten.

j) Andere liquide Guthaben / Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten

Die in der Vermögensaufstellung ausgewiesene Rubrik "Andere liquide Guthaben" setzt sich hauptsächlich aus den von den Gegenparteien der Finanzinstrumente und Derivate gehaltenen Geldkonten zusammen.

Die in der Vermögensaufstellung ausgewiesene Rubrik "Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten" setzt sich hauptsächlich aus den von den Gegenparteien der Finanzinstrumente und Derivate gehaltenen Geldforderungen zusammen.

3. Verwaltungsgebühr und Performance Fee

Der Investment Manager erhält von der Gesellschaft für seine Verwaltungstätigkeit eine Verwaltungsgebühr, die täglich berechnet wird und monatlich für jede Aktienklasse zahlbar ist, wie folgt:

- Aktien der Klasse B EUR: 4% p.a.
- Aktien der Klasse B USD: 3% p.a.
- Aktien der Klasse C EUR: 1,75% p.a.

Die Gesellschaft ist ermächtigt, eine Vertriebsgebühr von bis zu 2,0% p.a. zu berechnen, die zusammen mit der dem Investment Manager zustehenden Verwaltungsgebühr insgesamt den Betrag von 4,0% p.a. (Aktien der Klasse B EUR) bzw. 3,0% p.a. (Aktien der Klasse B USD) nicht übersteigen darf, und welche von der Gesellschaft an Vertriebsstellen, die mit der Gesellschaft eine entsprechende Vertriebsvereinbarung abgeschlossen haben, zu zahlen ist. Bei den Aktien der Klasse C EUR darf keine Vertriebsgebühr berechnet werden. Berechnungs- und Zahlungsmethode für die Vertriebsgebühr entsprechen jenen, wie sie bei der Verwaltungsgebühr zur Anwendung gelangen.

Darüber hinaus erhält der Investment Manager von der Gesellschaft eine Performance Fee. Die Performance Fee bezieht sich auf die erzielte Wertsteigerung des Vermögens des FTC Futures Fund Classic. Hierbei wird das High Watermark Modell verwendet, wonach die Performance Fee nur ausbezahlt werden darf, wenn der relevante Nettoinventarwert ("NAV") über dem NAV liegt, bei dem die Performance Fee zuletzt ausbezahlt wurde. Höhe der Performance Fee: 23% (Klasse B EUR) bzw. 20% (Klassen B USD, C EUR).

Der NAV nach Abzug aller Kosten, der einen neuen Höchststand erreicht und alle bisherigen NAV der 20 vorangegangenen Rechnungsperioden am Quartalsende übersteigt. Dieser NAV bildet die neue High Watermark. Die High Watermark wird laufend und dauerhaft berechnet, das heißt es ist keine Rücksetzung vergangener Verluste für die Berechnung der Performance Fee vorgesehen.

Die Performance Fee wird bei jeder Berechnung des NAV ermittelt und abgegrenzt. Überschreitet der Zuwachs des NAV in der Betrachtungsperiode nach Abzug aller Kosten die High Watermark, so wird dem Vermögen des FTC Futures Fund Classic eine Performance Fee belastet.

Die Betrachtungsperiode ist das jeweilige Quartal. Jede Underperformance wird für einen Zeitraum von 5 Jahren vorgetragen.

Für die Berechnung einer allfälligen Ausschüttung der Performance Fee gelangen die folgenden zwei Bedingungen zur Anwendung:

Bedingung 1: Der NAV nach Abzug aller Kosten am Quartalsende ist größer als der NAV am Ende des Vorquartals.

Bedingung 2: Der NAV nach Abzug aller Kosten erreicht einen neuen Höchststand und übersteigt alle bisherigen NAV der 20 vorangegangenen Rechnungsperioden am Quartalsende. Dieser NAV bildet die neue High Watermark.

Nur wenn beide Bedingungen erfüllt sind, besteht ein Anspruch auf eine Performance Fee.

Die Performance Fee ist quartalsweise zu Beginn des Folgequartals zahlbar. Wenn Anteile während der Betrachtungsperiode zurückgenommen werden und eine Performance Fee zurückgestellt wurde, wird der Teil der Performance Fee, der den zurückgenommenen Anteilen zuzurechnen ist, ebenfalls zu Beginn des Folgequartals ausgezahlt.

Zum Berichtsdatum erfolgte keine Rückstellung für eine Performance Fee für den Teilfonds.

4. Verwahrstellenaufwand

Quintet Private Bank (Europe) S.A. wurde zur Verwahrstelle der Gesellschaft ernannt. Die Gebühren und Kosten von Quintet Private Bank (Europe) S.A., berechnet auf Basis des Nettovermögens und monatlich zahlbar, werden grundsätzlich von der Gesellschaft getragen und sind konform zu den in Luxemburg geltenden Bestimmungen.

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

5. Zentralverwaltungsaufwand

Die Rubrik "Zentralverwaltungsaufwand", die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen wird, besteht hauptsächlich aus Verwaltungsstellen- und Transferstellenkosten.

6. Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")

Die Gesellschaft unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettovermögens für die Aktien der Klassen B EUR, B USD und in Höhe von 0,01% des Nettovermögens für die Aktien der Klasse C EUR, die vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

7. Sicherheitshinterlegung für Terminkontrakte

Für den Teilfonds FTC Futures Fund Classic hat die Gesellschaft einen Betrag von EUR 5.324.625,16 (Zinserträge und -aufwendungen, Gewinne, Verluste und Kosten der Finanzinstrumente einbegriffen), bei den Clearing Brokern hinterlegt. Davon ist ein Nettobetrag von EUR 4.850.201,94 Bestandteil der Position "Andere liquide Guthaben" und der Position "Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten" gemäß der Vermögensaufstellung. Der Restbetrag von EUR 474.423,22 (netto) ist als nicht realisierter Gewinn und Verlust aus Terminkontrakten ausgewiesen. Ein Betrag von EUR 4.052.870,27 gilt davon als erforderliche Sicherheitsleistung (Einschusszahlung) für die zum 30. September 2024 bestehenden Verpflichtungen aus Terminkontrakten.

8. Ereignisse

Russland / Ukraine Konflikt

Im Zusammenhang mit den besonderen Marktbedingungen durch den Russland / Ukraine Konflikt kam es beim FTC Futures Fund Classic zu keinen Problemen, weil es sich beim FTC Futures Fund Classic um einen Managed Futures Fonds handelt und sich das Fondsvermögen außer den börsengehandelten Terminkontrakten nur aus Cash, das von EU-Banken gehalten wird, und Anteilen an einem österreichischen UCITS-Fonds zusammensetzte. Managed Futures können speziell in Krisenzeiten und bei Crashes den Wert des Vermögens absichern und zusätzliche Erträge generieren; diese Rolle hat auch der FTC Futures Fund Classic während des Konfliktes gut erfüllt. Wie es an den Finanzmärkten und mit der Weltwirtschaft weitergeht, hängt auch von der Entwicklung des Russland / Ukraine Konflikt ab. Auch wenn der weitere Verlauf dieses Konfliktes in Bezug auf die Wertentwicklung des FTC Futures Fund Classic und die FTC Futures Fund SICAV derzeit nur schwer abgeschätzt werden kann, so ist der Verwaltungsrat der FTC FUTURES FUND SICAV zum gegenwärtigen Zeitpunkt der Meinung, dass sowohl Portfolio- als auch Risikomanagement des FTC Futures Fund Classic seit Beginn des Russland / Ukraine Konflikt sehr gut funktioniert haben.

FTC FUTURES FUND SICAV

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

zum 30. September 2024

1 - Vergütung

FTC Capital GmbH hat eine Vergütungspolitik festgelegt, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und keine Anreize zum Eingehen übermäßiger Risiken enthält. Ziel der Vergütungspolitik ist es, ein leistungsgerechtes Vergütungssystem zu schaffen, das die aufsichtsrechtlichen Anforderungen erfüllt und die strategischen Ziele der FTC unterstützt. Die Vergütungspolitik gilt für alle Mitarbeiter gleichermaßen. Bei der Konzeption von Vergütungsgrundsätzen und -verfahren wurde darauf geachtet, dass keine Anreize entstehen, die Mitarbeiter veranlassen können, ihre persönlichen Interessen oder die Interessen der FTC zum potenziellen Nachteil von Kunden über die Kundeninteressen zu stellen. Die Geschäftsführung überprüft die Umsetzung der Vergütungspolitik mindestens einmal jährlich. Sie überprüft insbesondere, ob das Vergütungssystem insgesamt wie beabsichtigt funktioniert und es mit den nationalen und internationalen Vorschriften, Grundsätzen und Standards vereinbar ist. Risk-Manager, Interne Revision und Compliance-Officer sind eng an der Überprüfung des Vergütungssystems beteiligt. Sofern die Überprüfung ergeben sollte, dass das Vergütungssystem nicht wie beabsichtigt oder vorgeschrieben funktioniert, wird die Geschäftsführung sicherstellen, dass rechtzeitig ein Plan umgesetzt wird, um Abhilfe zu schaffen.

Im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2023 hat der AIFM Vergütungen (Bruttogehälter vor Steuern und Abgaben) in Höhe von EUR 884.005,87 an seine durchschnittlich 12 Mitarbeiter bezahlt (bzw. für die Auszahlung im Jahr 2024 zurückgestellt).

Davon entfielen auf feste Vergütungen: EUR 848.005,87

Davon entfielen auf variable Vergütungen: EUR 36.000,00

Es wurden keine Carried Interests bezahlt.

Aus dem Gesamtbetrag iHv EUR 884.005,87 entfielen dabei EUR 252.708,72 auf die Führungskräfte des AIFM, bzw. EUR 176.800,00 auf Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des AIF auswirkt.

2 - Informationen gem. § 21 (4), (5) AIFMG:

- 1) Ad § 21 (4) Z. 1 AIFMG: Unterrichtung über den prozentualen Anteil an den Vermögenswerten des FTC Futures Fund Classic, die schwer zu liquidieren sind und für die deshalb besondere Regelungen gelten:

Es gibt per 30. September 2024 keine Vermögenswerte des FTC Futures Fund Classic, die schwer zu liquidieren sind. Der Anteil an den Vermögenswerten des FTC Futures Fund Classic, die schwer zu liquidieren sind, beträgt daher 0%.

- 2) Ad § 21 (4) Z. 2 AIFMG: Unterrichtung über jegliche neuen Regelungen zur Steuerung der Liquidität des FTC Futures Fund Classic:

Es gab im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Änderungen bezüglich der Steuerung der Liquidität des FTC Futures Fund Classic.

- 3) Ad § 21 (4) Z. 3 AIFMG: Unterrichtung über das aktuelle Risikoprofil des FTC Futures Fund Classic und die von FTC Capital GmbH zur Steuerung dieser Risiken eingesetzten Risikomanagement-Systeme:

Der FTC Futures Fund Classic ist in erster Linie für erfahrene, risikofreudige Anleger geeignet, die ganz bestimmte Anlageziele verfolgen und die in der Lage sind, die Risiken und den Wert der Anlage abzuschätzen. Der Anleger sollte Erfahrung mit volatilen Produkten haben, Schwankungen des Kapitals in Kauf nehmen können und muss bereit und in der Lage sein, einen weitgehenden oder vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals hinnehmen zu können. Da der weitgehende oder vollständige Verlust des Kapitals nicht ausgeschlossen werden kann, ist eine eher mittel- bis langfristige Anlage als Beimischung im Gesamtportfolio des Anlegers zu empfehlen.

Der wesentliche Teil des Risikomanagements wird bereits auf Ebene der Systementwicklung und der Portfoliozusammenstellung gemacht. Diversifizierung ist entscheidend und für jeden Markt wird nur ein Bruchteil der Vermögensgegenstände pro Trade riskiert. Positionen sind jederzeit durch Stopp-Loss-Orders geschützt. Eine zusätzliche Überwachung erfolgt mit Indikatoren wie Value-at-Risk, Volatilitäts- und Stressszenarien. Bei den Trendfolgemodellen erfolgt die Streuung auf die einzelnen Märkte dynamisch nach der jeweiligen Trendstärke, wobei den einzelnen Teilmärkten jeweils minimale und maximale Gewichtungen im Portfolio zugewiesen sind.

- 4) Ad § 21 (5) Z. 1 AIFMG: Offenlegung über alle Änderungen zum maximalen Umfang, in dem FTC Capital GmbH für Rechnung des FTC Futures Fund Classic eine Hebelfinanzierung einsetzen kann, sowie etwaige Rechte zur Wiederverwendung von Sicherheiten oder sonstige Garantien, die im Rahmen der Hebelfinanzierung gewährt wurden:

FTC FUTURES FUND SICAV

Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

Im abgelaufenen Geschäftsjahr gab es keine Änderungen zum maximalen Umfang, in dem FTC Capital GmbH für Rechnung des FTC Futures Fund Classic eine Hebelfinanzierung einsetzen kann. Vereinbarungen über Sicherheiten und über die Wiederverwendung von Vermögenswerten sind nicht vorhanden (§ 21 Z. 1 AIFMG). Im Rahmen der Hebelfinanzierung wurden keine Rechte zur Wiederverwendung von Sicherheiten oder sonstige Garantien gewährt.

5) Ad § 21 (5) Z. 1 AIFMG: Gesamthöhe der Hebelfinanzierung des FTC Futures Fund Classic:

Während des Geschäftsjahres gab es keine Änderungen gegenüber dem Höchstmaß der Hebelwirkung, welches der AIFM für den Teilfonds FTC Futures Fund Classic einsetzen kann.

Zum Berichtsdatum betrug die Höhe der Hebelwirkung, die der Teilfonds angewendet hat, wie folgt:

Teilfonds	AIF-Commitment-Methode	AIF-Bruttomethode
FTC Futures Fund Classic	636,35% (Das entspricht dem 6,3635-fachen Fondsvolumen)	568,39% (Das entspricht dem 5,6839-fachen Fondsvolumen)

Die Hebelkraft des FTC Futures Fund Classic ist definiert als das Verhältnis zwischen dem Risiko des FTC Futures Fund Classic und seinem Nettoinventarwert, wobei dieses Risiko sowohl nach der AIF-Commitment-Methode als auch nach der AIF-Bruttomethode berechnet wird.

3 - Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung von Barsicherheiten (Verordnung (EU) 2015/2365, im Folgenden "SFTR-Verordnung")

Im Berichtszeitraum hat die Gesellschaft keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

4 - Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Gemäß der EU-Verordnung 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in der geänderten Fassung (SFDR), wird der Teilfonds Artikel 6 zugeordnet.

Die zugrundeliegenden Investitionen des Teilfonds berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.