



**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. März 2025
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
Kombinierte Vermögensaufstellung	4
FTC Futures Fund Classic	5
Vermögensaufstellung	5
Entwicklung des Nettovermögens	6
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2025	7
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. September 2024	8
Terminkontrakte zum 31. März 2025	9
Terminkontrakte zum 30. September 2024	11
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2025	13
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2024	14
Wertpapierbestandsveränderungen	15
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	16
Zusätzliche Informationen	20

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.

FTC FUTURES FUND SICAV

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)

	31.03.2025	30.09.2024
<u>Vermögenswerte</u>		
Anlagen		
Wertpapierbestand zum Marktwert	14.128.405,18	16.131.650,50
	<u>14.128.405,18</u>	<u>16.131.650,50</u>
Barmittel und Barmitteläquivalente		
Bankguthaben	865.534,54	3.886.801,77
Andere liquide Guthaben	17.645.689,31	20.252.313,25
	<u>18.511.223,85</u>	<u>24.139.115,02</u>
Forderungen		
Ausstehende Zeichnungsbeträge	8.007,58	-
Zinsforderungen aus Bankguthaben	5.436,60	40.189,63
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	469.914,64	982.782,06
Rechnungsabgrenzungsposten	10.951,54	3.834,26
	<u>494.310,36</u>	<u>1.026.805,95</u>
Gesamtvermögenswerte	<u>33.133.939,39</u>	<u>41.297.571,47</u>
<u>Verbindlichkeiten</u>		
Zahlbare Beträge		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	13.837.089,10	15.402.111,31
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	596.840,96	508.358,84
Fällige Kosten	88.365,93	119.210,08
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	119.255,73	336.258,68
	<u>14.641.551,72</u>	<u>16.365.938,91</u>
Gesamtverbindlichkeiten	<u>14.641.551,72</u>	<u>16.365.938,91</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>18.492.387,67</u>	<u>24.931.632,56</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

FTC Futures Fund Classic
Vermögensaufstellung (in EUR)

	31.03.2025	30.09.2024
<u>Vermögenswerte</u>		
Anlagen		
Wertpapierbestand zum Marktwert	14.128.405,18	16.131.650,50
	<u>14.128.405,18</u>	<u>16.131.650,50</u>
Barmittel und Barmitteläquivalente		
Bankguthaben	865.534,54	3.886.801,77
Andere liquide Guthaben	17.645.689,31	20.252.313,25
	<u>18.511.223,85</u>	<u>24.139.115,02</u>
Forderungen		
Ausstehende Zeichnungsbeträge	8.007,58	-
Zinsforderungen aus Bankguthaben	5.436,60	40.189,63
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	469.914,64	982.782,06
Rechnungsabgrenzungsposten	10.951,54	3.834,26
	<u>494.310,36</u>	<u>1.026.805,95</u>
Gesamtvermögenswerte	<u>33.133.939,39</u>	<u>41.297.571,47</u>
<u>Verbindlichkeiten</u>		
Zahlbare Beträge		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	13.837.089,10	15.402.111,31
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	596.840,96	508.358,84
Fällige Kosten	88.365,93	119.210,08
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	119.255,73	336.258,68
	<u>14.641.551,72</u>	<u>16.365.938,91</u>
Gesamtverbindlichkeiten	<u>14.641.551,72</u>	<u>16.365.938,91</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u>18.492.387,67</u>	<u>24.931.632,56</u>
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B EUR	1.035.441,283	1.104.556,589
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B EUR	13,45	15,40
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B USD	355.263,972	371.820,264
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B USD	USD 8,36	USD 9,48
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse C EUR	114.130,969	264.599,358
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse C EUR	15,91	18,01

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

FTC Futures Fund Classic

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 31. März 2025

Nettovermögen	Währung	30.09.2023	30.09.2024	31.03.2025
	EUR	33.162.360,88	24.931.632,56	18.492.387,67

Wert pro Aktienklasse	Währung	30.09.2023	30.09.2024	31.03.2025
B EUR	EUR	18,06	15,40	13,45
B USD	USD	10,84	9,48	8,36
C EUR	EUR	20,65	18,01	15,91

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
B EUR	1.104.556,589	35.697,574	-104.812,880	1.035.441,283
B USD	371.820,264	-	-16.556,292	355.263,972
C EUR	264.599,358	61.950,937	-212.419,326	114.130,969

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2025

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	1.000.000	Deutschland 0% 24/16.04.25	991.544,96	999.205,00	5,41
Summe Anleihen			<u>991.544,96</u>	<u>999.205,00</u>	<u>5,41</u>
<u>Geldmarktinstrumente</u>					
Geldmarktinstrumente					
EUR	1.500.000	Deutschland 0% 24/14.05.25	1.487.771,63	1.496.325,00	8,09
EUR	2.500.000	Espana 0% Ser 1Y 24/06.06.25	2.485.835,76	2.489.650,00	13,46
EUR	1.500.000	France 0% 24/09.04.25	1.482.953,04	1.499.347,50	8,11
EUR	500.000	France 0% 24/18.06.25	496.553,85	497.565,00	2,69
EUR	500.000	Netherlands 0% 25/27.06.25	496.243,57	497.370,00	2,69
EUR	1.500.000	Netherlands 0% 25/30.07.25	1.489.158,68	1.489.102,50	8,05
EUR	3.500.000	Oesterreich 0% 24/24.04.25	3.480.190,00	3.495.047,50	18,90
Summe Geldmarktinstrumente			<u>11.418.706,53</u>	<u>11.464.407,50</u>	<u>61,99</u>
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	89.940,177	FTC Gideon I Isth Cap	1.198.755,95	1.664.792,68	9,00
Summe Investmentfonds (OGAW)			<u>1.198.755,95</u>	<u>1.664.792,68</u>	<u>9,00</u>
Summe des Wertpapierbestandes			13.609.007,44	14.128.405,18	76,40
<u>Bankguthaben</u>					
Sichtguthaben bei Banken					
Summe Bankguthaben			<u>865.533,95</u>	<u>865.534,54</u>	<u>4,68</u>
Andere liquide Guthaben, netto				3.808.600,21	20,60
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				-310.152,26	-1,68
Gesamt				<u><u>18.492.387,67</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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 Isth 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 Berichts.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte (in EUR)

zum 31. März 2025

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
Terminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
GBP	-22	BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates	ICE	Jun. 26	96,16	-6.573.779,22	-5.871,58
USD	31	CME Term SOFR 3 Month	CME	Jun. 26	96,56	2.869,71	7.451,98
EUR	31	EURIBOR 3 Months BASE 365	ICE	Jun. 26	98,02	7.750.000,00	6.150,00
Summe der Zinsterminkontrakte						1.179.090,49	7.730,40
Devisenterminkontrakte							
USD	-33	AUD	CME	Jun. 25	0,63	4.965.197,87	15.413,10
USD	-42	CAD	CME	Jun. 25	0,70	6.602.971,53	-1.930,11
USD	-30	NZD	CME	Jun. 25	0,57	4.356.491,55	12.205,51
USD	-1	EUR	CME	Jun. 25	1,09	115.713,96	1.440,64
USD	22	GBP	CME	Jun. 25	1,29	2.916.234,67	-4.935,20
USD	-11	JPY	CME	Jun. 25	0,67	2.128.083,78	8.481,83
USD	-1	MXN	CME	Jun. 25	0,05	485.271,93	129,60
<u>An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte</u>							
USD	-23	EUR	EUR	Jun. 25	1,08	2.661.420,97	10.761,40
Summe der Devisenterminkontrakte						24.231.386,26	41.566,77
Indexterminkontrakte							
EUR	8	CAC 40 Index	CAC	Apr. 25	7.803,50	623.256,80	-23.600,00
EUR	2	DAX Germany Index	DAX	Jun. 25	22.376,00	1.108.174,50	-44.950,00
USD	-1	DJ Industrial Average Index	CBT	Jun. 25	42.259,00	-194.407,59	-3.230,73
EUR	18	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index	EUX	Jun. 25	5.189,00	944.710,20	-36.130,00
USD	1	FST Taiwan RIX Capped Price Return TWD Index	SGX	Apr. 25	1.737,75	64.346,22	-4.434,16
GBP	18	FTSE 100 Index	ICE	Jun. 25	8.592,00	1.846.521,75	-23.474,37
EUR	5	FTSE MIB Index	MIL	Jun. 25	37.334,00	951.299,75	-29.525,00
USD	14	FTSE XINHUA CHINA A 50 Index	SGX	Apr. 25	13.334,00	23.787,98	-1.586,67
HKD	3	Hang Seng Index	HFE	Apr. 25	23.162,00	308.730,11	-7.156,97
SGD	16	MSCI Singapore Free IndexSM (The)	SGX	Apr. 25	389,75	442.396,56	-5.289,58
USD	-1	Nasdaq 100 Stock Index	CME	Jun. 25	19.439,50	-356.925,66	4.910,90
JPY	-10	Nikkei 225 Index	SGX	Jun. 25	35.695,00	-1.102.470,72	37.747,20
SEK	15	OMX Stockholm 30 Index	OML	Apr. 25	2.475,50	344.887,22	-21.572,70
USD	-10	RUSSELL 2000	CME	Jun. 25	2.027,10	-931.225,83	12.075,91
USD	-3	S&P 400 MIDCAP	CME	Jun. 25	2.938,60	-810.706,78	-3.943,53
USD	-1	S&P 500 Index	CME	Jun. 25	5.653,25	-259.747,74	-138,86
CAD	1	S&P TSX 60 Index	MSE	Jun. 25	1.497,60	192.590,23	-3.268,43
AUD	-8	S&P/ASX 200 Index	SFE	Jun. 25	7.877,00	-904.904,37	6.446,38
CHF	11	Swiss Market Index	EUX	Jun. 25	12.478,00	1.450.443,67	-45.006,05
JPY	10	TOPIX Index (TOKYO)	OSE	Jun. 25	2.662,00	1.645.913,97	-49.555,77
USD	-1	US Dollar Index SPOT	FNX	Jun. 25	103,88	-96.468,41	-164,78
Summe der Indexterminkontrakte						5.290.201,86	-241.847,21
Rohstoffterminkontrakte							
USD	2	Aluminum Primary	LME	Jun. 25	2.530,31	117.116,87	-4.492,71
USD	-8	Brent Crude	ICE	Jun. 25	74,77	-553.723,68	-11.663,97
CAD	-16	Canola	WCE	Mai. 25	612,50	-126.104,73	-6.625,65

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2025

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
USD	3	Coffee 'C'	FNX	Mai. 25	3,80	395.481,37	-5.588,98
USD	3	Coffee Robusta	ICE	Mai. 25	5.269,00	146.327,24	-4.443,42
USD	7	Copper	CMX	Mai. 25	5,03	815.505,67	37.595,46
USD	4	Copper	LME	Jun. 25	9.707,30	898.616,06	-8.778,06
USD	-24	Corn	CBT	Mai. 25	4,57	-507.937,98	358,71
USD	-27	Cotton	NYB	Mai. 25	0,67	-835.181,67	6.068,04
USD	3	Etain Tin	LME	Jun. 25	36.850,00	511.687,11	42.578,11
USD	-9	Gas Oil	ICE	Mai. 25	682,00	-568.201,81	-23.559,36
USD	-13	Gasoline	NYM	Mai. 25	2,29	-1.157.808,10	-62.052,30
USD	8	Gold - Ounce	CMX	Jun. 25	3.150,30	2.333.015,51	55.218,70
USD	-5	Lean Hogs	CME	Jun. 25	0,95	-176.394,35	2.129,14
USD	21	Live Cattle	CME	Jun. 25	2,04	1.583.577,88	6.554,04
USD	15	Natural Gas	NYM	Mai. 25	4,12	571.950,94	20.291,60
USD	-3	Nickel	LME	Jun. 25	15.889,26	-264.759,71	12.876,02
USD	-2	NY Harbor ULSD	NYM	Mai. 25	2,28	-177.245,64	-5.034,95
USD	-2	Palladium	NYM	Jun. 25	1.000,70	-185.271,93	-8.229,58
EUR	1	Rapeseed	EUX	Mai. 25	516,75	25.837,50	-250,00
USD	9	Silver	CMX	Mai. 25	34,61	1.441.791,25	65.535,76
USD	-44	Soybean	CBT	Mai. 25	10,15	-2.066.604,95	-20.793,80
USD	-25	Soybean Meal	CBT	Mai. 25	292,70	-677.389,49	14.774,36
USD	-16	Soybean Oil	CBT	Mai. 25	0,45	-398.929,88	-21.350,61
USD	-5	Sugar 11	NYB	Mai. 25	0,19	-97.769,96	-2.301,69
USD	-1	TSI Iron Ore	SGX	Mai. 25	100,99	-9.348,76	14,81
USD	-2	West Texas Intermediate Crude	NYM	Mai. 25	71,48	-132.339,74	-8.442,49
USD	-12	Wheat 5000 Bushel Hard Red Winter	CBT	Mai. 25	5,57	-309.372,83	277,71
USD	-24	Wheat	CBT	Mai. 25	5,37	-596.528,58	9.280,26
EUR	-36	Wheat Miling	EOP	Mai. 25	220,25	-396.450,00	6.975,00
USD	-1	White Sugar	ICE	Mai. 25	534,90	-24.758,16	-1.495,02
Summe der Rohstoffterminkontrakte						-421.214,55	85.425,13
Anleihenterminkontrakte							
CAD	17	Canada Govt Bond 6% 10 Years	MSE	Jun. 25	124,15	1.357.909,86	-4.104,84
EUR	-16	Euro BTP 10 Years	EUX	Jun. 25	117,52	-1.880.320,00	-11.300,00
EUR	24	Euro BTP 3 Years	EUX	Jun. 25	107,49	2.579.760,00	780,00
EUR	-25	Euro Bund 10 Years	EUX	Jun. 25	128,83	-3.220.750,00	4.030,00
EUR	-12	Euro BUXL 30 Years	EUX	Jun. 25	119,26	-1.431.120,00	27.740,00
EUR	-48	Euro-BOBL 5 Years	EUX	Jun. 25	117,79	-5.653.920,00	-6.160,00
EUR	-48	Euro-Schatz 6% 2 Years	EUX	Jun. 25	106,96	-5.133.840,00	-2.770,00
EUR	-28	French OAT	EUX	Jun. 25	122,69	-3.435.320,00	11.740,00
JPY	-9	Japan Govt Bond 6% 10 Years	OSE	Jun. 25	138,40	-7.711.014,07	-42.962,78
GBP	-26	Long Gilt Fut 10 Years	ICE	Jun. 25	91,69	-2.849.362,77	20.725,33
USD	-10	US Treasury Bond (Long)	CBT	Jun. 25	117,28	-1.085.686,18	-3.268,92
USD	-10	US Treasury Bond Ultra Long	CBT	Jun. 25	122,25	-1.131.682,48	1.157,14
USD	-13	US Treasury Note 10 Years	CBT	Jun. 25	111,22	-1.338.434,39	-5.988,20
USD	-7	US Treasury Note 2 Years	CBT	Jun. 25	103,59	-1.342.469,95	-2.939,16
USD	-15	US Treasury Note 5 Years	CBT	Jun. 25	108,16	-1.501.822,49	-6.479,98
Summe der Anleihenterminkontrakte						-33.778.072,47	-19.801,41
Summe der Terminkontrakte						-3.498.608,41	-126.926,32

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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 Berichts.

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 ULSO	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 Milling	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 Berichts.

FTC Futures Fund Classic

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2025

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	67,40 %
Investmentfonds	9,00 %
Gesamt	<u>76,40 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Österreich	27,90 %
Deutschland	13,50 %
Spanien	13,46 %
Frankreich	10,80 %
Niederlande	10,74 %
Gesamt	<u>76,40 %</u>

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

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<u>Anleihen</u>			
EUR	Deutschland 0% 24/16.04.25	1.000.000	0
<u>Geldmarktinstrumente</u>			
EUR	Deutschland 0% 24/11.12.24	0	1.000.000
EUR	Deutschland 0% 24/14.05.25	1.500.000	0
EUR	Deutschland 0% 24/15.01.25	0	1.500.000
EUR	Deutschland 0% Bunds 24/19.02.25	0	1.000.000
EUR	Espana 0% Ser 12M 23/04.10.24	0	3.000.000
EUR	Espana 0% Ser 1Y 24/06.06.25	2.500.000	0
EUR	Espana 0% Ser 1Y 24/07.03.25	2.500.000	2.500.000
EUR	France 0% 24/09.04.25	1.500.000	0
EUR	France 0% 24/14.11.24	0	1.500.000
EUR	France 0% 24/18.06.25	500.000	0
EUR	France 0% Btr 24/12.03.25	0	1.500.000
EUR	Netherlands 0% 24/27.02.25	0	1.000.000
EUR	Netherlands 0% 24/28.03.25	2.000.000	2.000.000
EUR	Netherlands 0% 25/27.06.25	500.000	0
EUR	Netherlands 0% 25/30.07.25	1.500.000	0
EUR	Oesterreich 0% 24/24.04.25	3.500.000	0
EUR	Oesterreich 0% 24/30.01.25	0	3.500.000
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>			
EUR	FTC Gideon I Istl Cap	0	30.040

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2025

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.

Der Halbjahresabschluss 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 Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2025

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.

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 Wertvermindierungen 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.

g) Kombiniertes Halbjahresabschluss

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.

Zum Berichtsdatum wurden folgende Umrechnungskurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,7335313	AUD	Australischer Dollar
			1,5542637	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9554271	CHF	Schweizer Franken
			0,8366572	GBP	Britisches Pfund
			8,4043990	HKD	Hongkong Dollar
			161,5351741	JPY	Japanischer Yen
			10,8472764	SEK	Schwedische Krone
			1,4519100	SGD	Singapur Dollar
			1,0802500	USD	Amerikanischer Dollar

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2025

i) 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 Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2025

5. 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.

6. Sicherheitshinterlegung für Terminkontrakte

Für den Teilfonds FTC Futures Fund Classic hat die Gesellschaft einen Betrag von EUR 3.681.673,89 (Zinserträge und -aufwendungen, Gewinne, Verluste und Kosten der Finanzinstrumente einbegriffen), bei den Clearing Brokern hinterlegt. Davon ist ein Nettobetrag von EUR 3.808.600,21 Bestandteil der Position "Andere liquide Guthaben" und der Position "Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten" gemäß der Vermögensaufstellung. Der Restbetrag von EUR -126.926,32 (netto) ist als nicht realisierter Gewinn und Verlust aus Terminkontrakten ausgewiesen. Ein Betrag von EUR 2.892.615,48 gilt davon als erforderliche Sicherheitsleistung (Einschusszahlung) für die zum 31. März 2025 bestehenden Verpflichtungen aus Terminkontrakten.

7. 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 hoch liquiden Managed Futures Fonds handelt und sich das Fondsvermögen außer aus den börsengehandelten Terminkontrakten nur aus Cash, das von EU-Banken gehalten wird, Anleihen und Geldmarktinstrumenten von Emittenten mit Sitz in der EU und Anteilen an einem österreichischen UCITS-Fonds zusammensetzte. Der FTC Futures Fund Classic hat kein Engagement in Russland, der Ukraine oder Belarus.

FTC FUTURES FUND SICAV

Zusätzliche Informationen

zum 31. März 2025

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.