



**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. März 2022
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 2022.....	7
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. September 2021	8
Terminkontrakte zum 31. März 2022	9
Terminkontrakte zum 30. September 2021	11
Wertpapierbestandsveränderungen	13
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	14
Zusätzliche Informationen	18

FTC FUTURES FUND SICAV
Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz	88, Grand-Rue L-1660 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	Kredietrust Luxembourg S.A. 88, Grand-Rue L-1660 Luxemburg
Cabinet de Révision agréé	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 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)

	31.03.2022	30.09.2021
<u>Vermögenswerte</u>		
Anlagen		
Wertpapierbestand zum Marktwert	3.140.602,32	2.537.953,79
	<u>3.140.602,32</u>	<u>2.537.953,79</u>
Barmittel und Barmitteläquivalente		
Bankguthaben	28.670.000,63	25.206.340,13
Andere liquide Guthaben	22.406.685,78	18.134.853,35
	<u>51.076.686,41</u>	<u>43.341.193,48</u>
Forderungen		
Forderungen aus Geldgeschäften	103.672,61	1.663.288,65
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-	190,61
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	569.627,67	1.586.231,91
Rechnungsabgrenzungsposten	25.377,56	10.329,56
	<u>698.677,84</u>	<u>3.260.040,73</u>
Gesamtvermögenswerte	<u><u>54.915.966,57</u></u>	<u><u>49.139.188,00</u></u>
<u>Verbindlichkeiten</u>		
Zahlbare Beträge		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	17.563.269,11	11.504.427,40
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	103.866,89	1.668.983,06
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	6.085,89	8.622,91
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	498.991,38	214.452,01
Fällige Kosten	234.904,08	176.926,91
	<u>18.407.117,35</u>	<u>13.573.412,29</u>
Gesamtverbindlichkeiten	<u>18.407.117,35</u>	<u>13.573.412,29</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<u><u>36.508.849,22</u></u>	<u><u>35.565.775,71</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

FTC Futures Fund Classic
Vermögensaufstellung (in EUR)

	31.03.2022	30.09.2021
<u>Vermögenswerte</u>		
Anlagen		
Wertpapierbestand zum Marktwert	3.140.602,32	2.537.953,79
	<u>3.140.602,32</u>	<u>2.537.953,79</u>
Barmittel und Barmitteläquivalente		
Bankguthaben	28.670.000,63	25.206.340,13
Andere liquide Guthaben	22.406.685,78	18.134.853,35
	<u>51.076.686,41</u>	<u>43.341.193,48</u>
Forderungen		
Forderungen aus Geldgeschäften	103.672,61	1.663.288,65
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-	190,61
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	569.627,67	1.586.231,91
Rechnungsabgrenzungsposten	25.377,56	10.329,56
	<u>698.677,84</u>	<u>3.260.040,73</u>
	<u>54.915.966,57</u>	<u>49.139.188,00</u>
<u>Verbindlichkeiten</u>		
Zahlbare Beträge		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	17.563.269,11	11.504.427,40
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	103.866,89	1.668.983,06
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	6.085,89	8.622,91
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	498.991,38	214.452,01
Fällige Kosten	234.904,08	176.926,91
	<u>18.407.117,35</u>	<u>13.573.412,29</u>
	<u>18.407.117,35</u>	<u>13.573.412,29</u>
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		
	<u>36.508.849,22</u>	<u>35.565.775,71</u>
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B EUR		
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B EUR	1.426.533,443	1.418.312,697
	18,76	17,77
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B USD		
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B USD	504.600,444	583.360,444
	USD 10,84	USD 10,17
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse C EUR		
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse C EUR	233.846,412	271.090,229
	20,64	19,32

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

FTC Futures Fund Classic

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. März 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	31.03.2022
	EUR	31.359.053,60	35.565.775,71	36.508.849,22

Wert pro Aktienklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	31.03.2022
B EUR	EUR	15,78	17,77	18,76
B USD	USD	8,82	10,17	10,84
C EUR	EUR	16,76	19,32	20,64

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
B EUR	1.418.312,697	49.831,710	-41.610,964	1.426.533,443
B USD	583.360,444	-	-78.760,000	504.600,444
C EUR	271.090,229	4.811,000	-42.054,817	233.846,412

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	197.150,177	FTC Gideon I Istl Cap	<u>2.498.041,71</u>	<u>3.140.602,32</u>	<u>8,60</u>
Summe des Wertpapierbestandes			2.498.041,71	3.140.602,32	8,60
<u>Bankguthaben</u>					
Sichtguthaben bei Banken					
			<u>28.670.000,88</u>	<u>28.670.000,63</u>	<u>78,53</u>
Summe Bankguthaben			28.670.000,88	28.670.000,63	78,53
Andere liquide Guthaben, netto				4.843.416,67	13,27
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				-145.170,40	-0,40
Gesamt				<u><u>36.508.849,22</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 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	165.016,501	FTC Gideon I Istl Cap	<u>1.999.999,99</u>	<u>2.537.953,79</u>	<u>7,14</u>
Summe des Wertpapierbestandes			1.999.999,99	2.537.953,79	7,14
<u>Bankguthaben</u>					
Sichtguthaben bei Banken					
Summe Bankguthaben			<u>25.206.340,13</u>	<u>25.206.340,13</u>	<u>70,87</u>
Andere liquide Guthaben, netto				6.630.425,95	18,64
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				<u>1.191.055,84</u>	<u>3,35</u>
Gesamt				<u><u>35.565.775,71</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

Terminkontrakte (in EUR)

zum 31. März 2022

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis*	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
Terminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
GBP	-30	BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates	ICE	Jun. 23	97,53	-8.876.258,09	7.603,99
EUR	-34	EURIBOR 3 Months BASE 365	ICE	Jun. 23	98,97	-8.500.000,00	11.975,00
USD	-21	EUR-USD 3 Months	CME	Jun. 23	96,87	-4.717.828,90	3.482,21
Summe der Zinsterminkontrakte						-22.094.086,99	23.061,20
Devisenterminkontrakte							
USD	39	AUD	CME	Jun. 22	0,75	877.394,86	-89,86
USD	45	CAD	CME	Jun. 22	0,80	805.131,20	5.495,15
USD	-30	CHF	CME	Jun. 22	1,09	7.033.271,93	-40.449,77
USD	-19	EUR	CME	Jun. 22	1,11	2.134.255,93	5.520,98
USD	-69	GBP	CME	Jun. 22	1,31	8.964.093,95	20.354,06
USD	-109	JPY	CME	Jun. 22	0,82	22.329.793,09	232.207,05
An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte							
USD	-40	EUR	EUR	Jun. 22	1,12	4.493.170,38	-104.151,69
Summe der Devisenterminkontrakte						46.637.111,34	118.885,92
Indexterminkontrakte							
EUR	-1	CAC 40 Index	CAC	Apr. 22	6.657,50	-66.598,70	-325,00
EUR	-1	DAX Germany Index	DAX	Jun. 22	14.433,00	-360.368,75	5.775,00
USD	1	DJ Industrial Average Index	CBT	Jun. 22	34.618,00	155.815,74	-2.722,86
EUR	-3	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index	EUX	Jun. 22	3.823,00	-117.075,60	-500,00
GBP	10	FTSE 100 Index	ICE	Jun. 22	7.486,00	889.481,54	7.296,28
EUR	-3	FTSE MIB Index	MIL	Jun. 22	24.406,00	-375.318,90	-2.965,00
HKD	-3	Hang Seng Index	HFE	Apr. 22	21.990,00	-378.610,33	-3.735,01
USD	1	Nasdaq 100 Stock Index	CME	Jun. 22	14.868,75	266.687,51	-2.579,08
JPY	-3	Nikkei 225 Index	SGX	Jun. 22	27.795,00	-309.103,04	-22.035,33
USD	-4	RUSSELL 2000	CME	Jun. 22	2.066,40	-372.056,97	-3.360,89
USD	5	S&P 500 Index	CME	Jun. 22	4.530,75	1.017.795,20	-11.794,57
CAD	9	S&P TSX 60 Index	MSE	Jun. 22	1.317,10	1.713.086,24	15.801,11
AUD	7	S&P/ASX 200 Index	SFE	Jun. 22	7.479,00	886.078,95	21.857,78
CHF	4	SWISS MARKET INDEX	EUX	Jun. 22	12.034,00	475.086,25	-3.681,85
JPY	-1	TOPIX Index (TOKYO)	OSE	Jun. 22	1.946,50	-144.166,60	-11.702,80
USD	56	US Dollar Index SPOT	FNX	Jun. 22	98,36	4.947.404,74	-7.346,33
Summe der Indexterminkontrakte						8.228.137,28	-22.018,55
Rohstoffterminkontrakte							
USD	6	Brent Crude	ICE	Jun. 22	104,71	564.575,84	-17.280,73
USD	2	Coffee 'C'	FNX	Mai. 22	2,26	152.588,07	3.117,14
USD	13	Copper	CMX	Mai. 22	4,75	1.387.558,41	20.466,39
USD	23	Corn	CBT	Mai. 22	7,49	773.780,10	2.021,93
USD	15	Cotton	NYB	Mai. 22	1,36	914.517,43	83.352,80
USD	14	Gasoline	NYM	Mai. 22	3,15	1.664.925,59	-78.542,42
USD	10	Gold - Ounce	CMX	Jun. 22	1.954,00	1.755.930,98	33.267,43
USD	21	Lean Hogs	CME	Jun. 22	1,21	910.540,98	1.608,55
USD	-20	Live Cattle	CME	Jun. 22	1,37	-985.801,58	-3.199,14
USD	22	Natural Gas	NYM	Mai. 22	5,64	1.115.420,56	23.759,88
USD	3	NY Harbor ULSD	NYM	Mai. 22	3,36	380.547,63	-9.265,82
USD	6	Silver	CMX	Mai. 22	25,13	677.561,11	-12.005,75
USD	22	Soybean	CBT	Mai. 22	16,18	1.599.636,05	-81.472,41

* 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 2022

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis*	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
USD	54	Sugar 11	NYB	Mai. 22	0,19	1.059.269,59	13.567,22
USD	19	West Texas Intermediate Crude	NYM	Mai. 22	100,28	1.712.185,48	-42.918,76
USD	11	Wheat	CBT	Mai. 22	10,06	497.214,23	-10.323,06
Summe der Rohstoffterminkontrakte						14.180.450,47	-73.846,75
Anleiherenterminkontrakte							
CAD	-18	Canada Govt Bond 6% 10 Year	MSE	Jun. 22	130,56	-1.690.977,64	626,00
EUR	-19	Euro Bund 10 Years	EUX	Jun. 22	158,66	-3.014.540,00	3.870,00
EUR	-39	Euro-BOBL 5 Years	EUX	Jun. 22	128,86	-5.025.540,00	-4.190,00
EUR	-82	Euro-Schatz 6% 2 Years	EUX	Jun. 22	110,74	-9.080.270,00	11.745,00
JPY	-5	Japan Govt Bond 6% 10 Year	OSE	Jun. 22	149,70	-5.544.014,66	-5.110,71
GBP	-15	Long Gilt Fut 10 Years	ICE	Jun. 22	121,23	-2.152.137,54	1.621,40
USD	-22	US Treasury Bond (Long)	CBT	Jun. 22	150,06	-2.966.728,07	-17.242,54
USD	-63	US Treasury Note 10 Years	CBT	Jun. 22	122,88	-6.956.438,71	2.078,09
USD	-28	US Treasury Note 2 Years	CBT	Jun. 22	105,96	-5.332.326,24	645,77
USD	-66	US Treasury Note 5 Years	CBT	Jun. 22	114,69	-6.802.098,31	30.511,46
Summe der Anleiherenterminkontrakte						-48.565.071,17	24.554,47
Summe der Terminkontrakte						-1.613.459,07	70.636,29

* 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 2021

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
Terminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
USD	39	EUR-USD 3 Months	CME	Dez. 22	99.51	8,411,698.73	1,574.50
EUR	-376	EURIBOR 3 Months BASE 365	ICE	Dez. 22	100.42	-94,000,000.00	18,925.00
Summe der Zinsterminkontrakte						-85,588,301.27	20,499.50
Devisenterminkontrakte							
USD	-22	AUD	CME	Dez. 21	0.72	3,271,055.13	690.19
USD	-11	CAD	CME	Dez. 21	0.79	1,698,636.87	-6,729.36
USD	-30	CHF	CME	Dez. 21	1.07	6,710,594.42	33,366.40
USD	-111	EUR	CME	Dez. 21	1.16	11,970,494.35	171,156.50
USD	-65	GBP	CME	Dez. 21	1.35	8,227,692.82	25,062.55
USD	-139	JPY	CME	Dez. 21	0.90	28,452,668.02	123,603.44
<u>An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte</u>							
USD	-39	EUR	EUR	Dez. 21	1.16	4,205,849.37	124,541.67
Summe der Devisenterminkontrakte						64,536,990.98	471,691.39
Indexterminkontrakte							
EUR	9	CAC 40 Index	CAC	Okt. 21	6,518.00	586,800.90	-13,280.00
EUR	-1	DAX Germany Index	DAX	Dez. 21	15,288.00	-381,517.25	4,675.00
USD	-14	DJ Industrial Average Index	CBT	Dez. 21	33,722.00	-2,043,891.29	24,730.39
EUR	16	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index	EUX	Dez. 21	4,048.00	647,692.80	-18,635.00
GBP	14	FTSE 100 Index	ICE	Dez. 21	7,073.50	1,154,253.16	7,859.08
EUR	10	FTSE MIB Index	MIL	Dez. 21	25,373.00	1,284,190.50	-16,000.00
GBP	-148	GBP 3 Months Index	ICE	Dez. 22	99.19	-21,348,328.34	26,075.73
HKD	-4	Hang Seng Index	HFE	Okt. 21	24,524.00	-544,676.42	-6,349.78
USD	8	Nasdaq 100 Stock Index	CME	Dez. 21	14,682.50	2,027,727.17	-17,504.96
JPY	13	Nikkei 225 Index	SGX	Dez. 21	29,670.00	1,480,234.89	-12,467.88
USD	6	RUSSELL 2000	CME	Dez. 21	2,200.80	570,538.79	-14,666.55
USD	-1	S&P 500 Index	CME	Dez. 21	4,297.75	-185,813.99	1,207.83
CAD	11	S&P TSX 60 Index	MSE	Dez. 21	1,196.10	1,804,367.67	-35,564.61
AUD	6	S&P/ASX 200 Index	SFE	Dez. 21	7,293.00	685,602.77	-8,509.02
CHF	-5	SWISS MARKET INDEX	EUX	Dez. 21	11,601.00	-538,399.87	416.20
JPY	9	TOPIX Index (TOKYO)	OSE	Dez. 21	2,030.50	1,412,750.70	-17,087.76
USD	137	US Dollar Index SPOT	FXN	Dez. 21	94.24	11,137,529.12	134,953.84
Summe der Indexterminkontrakte						-2,250,938.69	39,852.51
Rohstoffterminkontrakte							
USD	51	Brent Crude	ICE	Dez. 21	78.31	3,445,612.98	-18,781.81
USD	16	Coffee 'C'	FXN	Dez. 21	1.94	1,004,227.42	19,152.79
USD	-13	Copper	CMX	Dez. 21	4.09	-1,146,514.54	17,211.63
USD	18	Corn	CBT	Dez. 21	5.37	416,767.32	17,168.49
USD	21	Cotton	NYB	Dez. 21	1.06	958,416.01	110,456.39
USD	23	Gasoline	NYM	Nov. 21	2.19	1,828,491.07	11,682.17
USD	-6	Gold - Ounce	CMX	Dez. 21	1,757.00	-909,498.75	-10,603.05
USD	22	Lean Hogs	CME	Dez. 21	0.85	648,365.11	10,749.72
USD	-52	Live Cattle	CME	Dez. 21	1.26	-2,256,129.76	69,752.39
USD	17	NY Harbor ULSD	NYM	Nov. 21	2.34	1,440,504.70	86,018.29
USD	43	Natural Gas	NYM	Nov. 21	5.87	2,176,524.89	269,942.20
USD	-11	Silver	CMX	Dez. 21	22.05	-1,046,143.56	51,087.05
USD	-29	Soybean	CBT	Nov. 21	12.56	-1,571,219.05	-204.90
USD	65	Sugar 11	NYB	Mrz. 22	0.20	1,277,501.51	31,210.42

* 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 2021

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
USD	31	West Texas Intermediate Crude	NYM	Nov. 21	75.03	2,006,668.97	26,270.38
USD	35	Wheat	CBT	Dez. 21	7.26	1,095,354.15	23,811.58
Summe der Rohstoffterminkontrakte						9,368,928.47	714,923.74
Anleihenterminkontrakte							
CAD	-5	Canada Govt Bond 6% 10 Year	MSE	Dez. 21	143.15	-487,837.70	1,001.92
EUR	-21	Euro Bund 10 Years	EUX	Dez. 21	169.82	-3,566,220.00	4,570.00
EUR	-25	Euro-BOBL 5 Years	EUX	Dez. 21	134.93	-3,373,250.00	550.00
EUR	-207	Euro-Schatz 6% 2 Years	EUX	Dez. 21	112.21	-23,226,435.00	7,555.00
JPY	4	Japan Govt Bond 6% 10 Year	OSE	Dez. 21	151.37	4,681,581.18	-15,154.75
GBP	-23	Long Gilt Fut 10 Years	ICE	Dez. 21	125.15	-3,348,920.50	36,311.14
USD	-26	US Treasury Bond (Long)	CBT	Dez. 21	159.22	-3,571,467.09	20,031.71
USD	-102	US Treasury Note 10 Years	CBT	Dez. 21	131.61	-11,581,534.60	63,397.35
USD	-75	US Treasury Note 2 Years	CBT	Dez. 21	110.03	-14,238,720.56	-2,912.58
USD	-100	US Treasury Note 5 Years	CBT	Dez. 21	122.74	-10,589,439.22	9,462.97
Summe der Anleihenterminkontrakte						-69,302,243.49	124,812.76
Summe der Terminkontrakte						-83,235,564.00	1,371,779.90

* Die Angaben sind als Marktpreis pro Kontrakt zu verstehen.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestandsveränderungen vom 1. Oktober 2021 bis zum 31. März 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
Investmentfonds (OGAW)			
EUR	FTC Gideon I Istl Cap	32.133,676	0

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2022

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.

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.

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.

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

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) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("settlement price") oder Schlusskurs bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Kontrakte werden netto in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

f) Kombiniertes Jahresabschluss

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

g) 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	=	1,4811660	AUD	Australischer Dollar
			1,3897759	CAD	Kanadischer Dollar
			1,0239429	CHF	Schweizer Franken
			0,8449506	GBP	Britisches Pfund
			8,7148376	HKD	Hongkong Dollar
			135,0104655	JPY	Japanischer Yen
			1,1128000	USD	Amerikanischer Dollar

h) Forderungen/Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften

Die Rubrik "Forderungen aus Geldgeschäften" enthält Fälligkeiten von Termineinlagen, neue Geldanleihen, Devisengeschäfte, die noch nicht unter der Rubrik "Bankguthaben" ausgewiesen sind.

Die Rubrik "Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften" enthält neue Termineinlagen, Fälligkeiten von Geldanleihen, Devisengeschäfte, die noch nicht unter der Rubrik "Bankguthaben" ausgewiesen sind.

Auf Teilfondsebene werden die Beträge der Rubrik "Forderungen/Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften" in der Vermögensaufstellung ausgeglichen.

3. Verwaltungsgebühr und Performance Fee

Die Gesellschaft zahlt an den Investment Manager eine monatliche Verwaltungsgebühr, welche einen jährlichen Betrag von insgesamt 4% p.a. für die Aktien der Klasse B EUR, 3% p.a. für die Aktien der Klasse B USD und 1,75% p.a. für die Aktien der Klasse C EUR, der diesem Investment Manager zugeteilten Vermögenswerte nicht überschreitet. Die Verwaltungsgebühr wird am Ende jedes Monats auf die dem Investment Manager zugeteilten Vermögenswerte nach Abzug von Brokerprovisionen und sonstigen im Zusammenhang mit dem Handel an den Investment Manager bezahlten Gebühren ("give-up fees"), jedoch vor Abzug der Performance Fee gezahlt. Die Verwaltungsgebühr ist unabhängig von der Erwirtschaftung von Handelsgewinnen zahlbar.

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.

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

Darüber hinaus zahlt die Gesellschaft an den Investment Manager eine erfolgsorientierte Gebühr ("Performance Fee"), die 23% für die Aktien der Klasse B EUR und 20% für die Aktien der Klasse B USD und C EUR der zusätzlichen Handelsgewinne pro Kalenderquartal bzw. bezogen auf eine andere Zeitspanne entsprechend der Übereinkunft mit der Gesellschaft, nicht übersteigt. Eine Performance Fee wird nur gezahlt, wenn der Investment Manager zusätzliche Handelsgewinne erwirtschaftet. Wenn der Investment Manager Verluste erleidet, wird grundsätzlich keine Performance Fee an diesen Investment Manager gezahlt, bis die Verluste aufgeholt sind und neue Handelsgewinne erwirtschaftet werden. Die Wertentwicklung in Bezug auf den Investment Manager insgesamt wird für die Bestimmung von Handelsgewinnen nicht kombiniert, so dass der Investment Manager, welcher Handelsgewinne erwirtschaftet, eine Performance Fee erhalten kann, auch wenn ein anderer Investment Manager oder ein anderer Teilfonds Verluste erleiden.

Zum Berichtsdatum erfolgte folgende Rückstellung für die Performance Fee für den Teilfonds:

Teilfonds	Anteilklasse	Betrag der Performance Fee in der Teilfondswährung	Verhältnis der Performance Fee in % des durchschnittlichen Gesamtvermögens
FTC FUTURES FUND SICAV - FTC FUTURES FUND CLASSIC	C EUR	7.882,97	0,16%
	B EUR	50.323,28	0,20%
	B USD	8.107,38	0,16%
		<u>66.313,63</u> EUR	

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.

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 4.914.052,96 (Zinserträge und -aufwendungen, Gewinne, Verluste und Kosten der Finanzinstrumente einbegriffen), bei den Clearing Brokern hinterlegt. Davon ist ein Nettobetrag von EUR 4.843.416,67 Bestandteil der Position "Andere liquide Guthaben" und der Position "Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten" gemäß der Vermögensaufstellung. Der Restbetrag von EUR 70.636,29 (netto) ist als nicht realisierter Gewinn und Verlust aus Terminkontrakten ausgewiesen. Ein Betrag von EUR 3.017.377,23 gilt davon als erforderliche Sicherheitsleistung (Einschusszahlung) für die zum 31. März 2022 bestehenden Verpflichtungen aus Terminkontrakten.

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2022

7. Ereignisse

COVID-19

Im Zusammenhang mit den besonderen Marktbedingungen durch COVID-19 kam es beim FTC Futures Fund Classic zu keinen Problemen. Auch auf Ebene des Fondsmanagers konnten alle kritischen Funktionen problemlos aufrechterhalten werden (insbesondere Management, NAV-Kalkulation, IT). Aufgrund der hohen Liquidität der Terminmärkte kann der Fondsmanager seinen Anlagefokus innerhalb kurzer Zeit flexibel an (extreme) Marktentwicklungen anpassen, wobei ihm auf mehreren Ebenen ein umfassendes Diversifikationsspektrum zur Verfügung steht. Wie es an den Finanzmärkten und mit der Weltwirtschaft weitergeht, hängt von einer erfolgreichen Bekämpfung des Covid-19-Virus und der diversen Mutationen und der Wirksamkeit von Impfstoffen und Arzneimitteln ab. Auch wenn der weitere Verlauf der Pandemie 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 Ausbruch der Covid-19-Krise sehr gut funktioniert haben.

FTC FUTURES FUND SICAV

Zusätzliche Informationen

zum 31. März 2022

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.