



**Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 31. März 2023  
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

---

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>2</b>
<b>Informationen für die Anleger</b> .....	<b>3</b>
<b>Kombinierte Vermögensaufstellung</b> .....	<b>4</b>
<b>FTC Futures Fund Classic</b> .....	<b>5</b>
Vermögensaufstellung.....	5
Entwicklung des Nettovermögens .....	6
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2023.....	7
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. September 2022 .....	8
Terminkontrakte zum 31. März 2023 .....	9
Terminkontrakte zum 30. September 2022 .....	11
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes.....	13
Wertpapierbestandsveränderungen .....	14
<b>Erläuterungen zum Halbjahresabschluss</b> .....	<b>15</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b> .....	<b>19</b>

**FTC FUTURES FUND SICAV**  
**Management und Verwaltung**

---

<b>Gesellschaftssitz</b>	88, Grand-Rue L-1660 Luxemburg
<b>Verwaltungsrat</b>	
<b>Vorsitzender</b>	Serge D'ORAZIO Independent Director 25, Cité Schmiedenacht L-4993 Sanem
<b>Verwaltungsratsmitglieder</b>	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
<b>Investment Manager und Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM)</b>	FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien
<b>Geschäftsführer des AIFM</b>	Mag. Franz HARTLIEB Dr. Rolf MAJCEN Eduard POMERANZ
<b>Verwahrstelle</b>	Quintet Private Bank (Europe) S.A. 43, Boulevard Royal L-2955 Luxemburg
<b>Domizilier-, Register-, Verwaltungs- und Transferstelle</b>	Kredietrust Luxembourg S.A. 88, Grand-Rue L-1660 Luxemburg
<b>Cabinet de Révision agréé</b>	Deloitte Audit Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxemburg
<b>Verkaufsstelle</b>	FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien
<b>Steuerlicher Vertreter in Österreich</b>	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)

	31.03.2023	30.09.2022
<b><u>Vermögenswerte</u></b>		
<b>Anlagen</b>		
Wertpapierbestand zum Marktwert	22.213.217,09	2.819.247,53
	<u>22.213.217,09</u>	<u>2.819.247,53</u>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>		
Bankguthaben	6.787.596,00	35.139.757,19
Andere liquide Guthaben	23.763.859,29	29.243.795,92
	<u>30.551.455,29</u>	<u>64.383.553,11</u>
<b>Forderungen</b>		
Forderungen aus Geldgeschäften	-	65.773,41
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-	15.216,54
Forderungen aus Wertpapiererträgen	175.616,44	-
Zinsforderungen aus Bankguthaben	73.887,21	2.250,00
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	831.895,11	2.485.181,44
Forderungen aus Terminkontrakten	-	87.179,13
Rechnungsabgrenzungsposten	11.942,04	10.642,06
	<u>1.093.340,80</u>	<u>2.666.242,58</u>
<b>Gesamtvermögenswerte</b>	<u>53.858.013,18</u>	<u>69.869.043,22</u>
<b><u>Verbindlichkeiten</u></b>		
<b>Zahlbare Beträge</b>		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	18.192.666,23	26.261.916,96
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	-	64.455,94
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	-	5.230,73
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	1.152.442,71	152.778,78
Fällige Kosten	164.449,09	311.774,91
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	183.502,44	-
	<u>19.693.060,47</u>	<u>26.796.157,32</u>
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<u>19.693.060,47</u>	<u>26.796.157,32</u>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>34.164.952,71</u>	<u>43.072.885,90</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**FTC Futures Fund Classic**  
**Vermögensaufstellung (in EUR)**

	<b>31.03.2023</b>	<b>30.09.2022</b>
<b><u>Vermögenswerte</u></b>		
<b>Anlagen</b>		
Wertpapierbestand zum Marktwert	22.213.217,09	2.819.247,53
	<u>22.213.217,09</u>	<u>2.819.247,53</u>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>		
Bankguthaben	6.787.596,00	35.139.757,19
Andere liquide Guthaben	23.763.859,29	29.243.795,92
	<u>30.551.455,29</u>	<u>64.383.553,11</u>
<b>Forderungen</b>		
Forderungen aus Geldgeschäften	-	65.773,41
Ausstehende Zeichnungsbeträge	-	15.216,54
Forderungen aus Wertpapiererträgen	175.616,44	-
Zinsforderungen aus Bankguthaben	73.887,21	2.250,00
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	831.895,11	2.485.181,44
Forderungen aus Terminkontrakten	-	87.179,13
Rechnungsabgrenzungsposten	11.942,04	10.642,06
	<u>1.093.340,80</u>	<u>2.666.242,58</u>
<b>Gesamtvermögenswerte</b>	<u>53.858.013,18</u>	<u>69.869.043,22</u>
<b><u>Verbindlichkeiten</u></b>		
<b>Zahlbare Beträge</b>		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	18.192.666,23	26.261.916,96
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	-	64.455,94
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	-	5.230,73
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	1.152.442,71	152.778,78
Fällige Kosten	164.449,09	311.774,91
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	183.502,44	-
	<u>19.693.060,47</u>	<u>26.796.157,32</u>
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<u>19.693.060,47</u>	<u>26.796.157,32</u>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>34.164.952,71</u>	<u>43.072.885,90</u>
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B EUR	1.378.440,121	1.481.682,929
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B EUR	17,34	20,86
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B USD	402.123,299	469.063,299
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B USD	USD 10,26	USD 12,21
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse C EUR	330.394,166	270.683,937
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse C EUR	19,59	23,31

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## FTC Futures Fund Classic

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 31. März 2023

Nettovermögen	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
	EUR	35.565.775,71	43.072.885,90	34.164.952,71

Wert pro Aktienklasse	Währung	30.09.2021	30.09.2022	31.03.2023
B EUR	EUR	17,77	20,86	17,34
B USD	USD	10,17	12,21	10,26
C EUR	EUR	19,32	23,31	19,59

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende der Berichtsperiode
B EUR	1.481.682,929	48.205,808	-151.448,616	1.378.440,121
B USD	469.063,299	-	-66.940,000	402.123,299
C EUR	270.683,937	59.710,229	-	330.394,166



## FTC Futures Fund Classic

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. März 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Wertpapierbestand</u></b>					
<b><u>Amtlich notierte Wertpapiere</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	5.000.000	Deutschland 2% 13/15.08.23	4.999.050,00	4.985.975,00	14,60
EUR	5.000.000	France 1.75% OAT Sen 13/25.05.23	4.995.950,00	4.993.425,00	14,62
EUR	5.000.000	Oesterreich 1.75% 13/20.10.23	4.984.900,00	4.968.700,00	14,54
<b>Summe Anleihen</b>			<b>14.979.900,00</b>	<b>14.948.100,00</b>	<b>43,76</b>
<b><u>Geldmarktinstrumente</u></b>					
<b>Geldmarktinstrumente</b>					
EUR	2.400.000	Deutschland 0% 22/17.05.23	2.391.725,82	2.392.320,00	7,00
EUR	2.000.000	Deutschland 0% 22/21.06.23	1.983.707,59	1.988.490,00	5,82
<b>Summe Geldmarktinstrumente</b>			<b>4.375.433,41</b>	<b>4.380.810,00</b>	<b>12,82</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	197.150,177	FTC Gideon I Istl Cap	2.495.925,37	2.884.307,09	8,44
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>2.495.925,37</b>	<b>2.884.307,09</b>	<b>8,44</b>
Summe des Wertpapierbestandes			21.851.258,78	22.213.217,09	65,02
<b><u>Bankguthaben</u></b>					
<b>Terminguthaben bei Banken</b>					
EUR	2.000.000,00	Raiffeisen ZB Oesterreich AG 2.0000% 27.09.2023	2.000.000,00	2.000.000,00	5,85
EUR	2.000.000,00	Raiffeisenlandesbk Burgenland 2.3000% 15.09.2023	2.000.000,00	2.000.000,00	5,86
EUR	2.000.000,00	Société Générale SA 2.4600% 31.10.2023	2.000.000,00	2.000.000,00	5,85
<b>Summe Terminguthaben bei Banken</b>			<b>6.000.000,00</b>	<b>6.000.000,00</b>	<b>17,56</b>
<b>Sichtguthaben bei Banken</b>					
Summe Bankguthaben			6.787.596,00	6.787.596,00	19,87
Andere liquide Guthaben, netto				5.571.193,06	16,31
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				-407.053,44	-1,20
<b>Gesamt</b>				<b>34.164.952,71</b>	<b>100,00</b>

\* 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 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Wertpapierbestand</u></b>					
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	197.150,177	FTC Gideon I Isth Cap	2.498.041,71	2.819.247,53	6,55
Summe des Wertpapierbestandes			2.498.041,71	2.819.247,53	6,55
<b><u>Bankguthaben</u></b>					
<b>Terminguthaben bei Banken</b>					
EUR	2.000.000,00	Raiffeisen ZB Oesterreich AG 2.0000% 27.09.2023	2.000.000,00	2.000.000,00	4,64
EUR	2.000.000,00	Raiffeisenlandesbk Burgenland 2.3000% 15.09.2023	2.000.000,00	2.000.000,00	4,64
<b>Summe Terminguthaben bei Banken</b>			4.000.000,00	4.000.000,00	9,28
<b>Sichtguthaben bei Banken</b>					
Summe Bankguthaben			31.139.757,19	31.139.757,19	72,30
Andere liquide Guthaben, netto				2.981.878,96	6,92
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				2.132.002,22	4,95
<b>Gesamt</b>				43.072.885,90	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 2023

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
GBP	-7	BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates	ICE	Jun. 24	95,95	-1.991.418,19	213,37
EUR	-27	EURIBOR 3 Months BASE 365	ICE	Jun. 24	96,78	-6.750.000,00	-18.512,50
USD	-12	EUR-USD 3 Months	CME	Jun. 24	96,18	-2.760.905,58	-5.958,95
<b>Summe der Zinsterminkontrakte</b>						<b>-11.502.323,77</b>	<b>-24.258,08</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>							
USD	-56	AUD	CME	Jun. 23	0,67	8.607.178,35	533,78
USD	-83	CAD	CME	Jun. 23	0,74	13.290.235,60	-50.437,14
USD	-47	NZD	CME	Jun. 23	0,63	7.029.237,99	-34.308,85
USD	9	EUR	CME	Jun. 23	1,09	1.035.339,59	4.630,27
USD	-5	GBP	CME	Jun. 23	1,24	642.917,13	-897,29
USD	-16	JPY	CME	Jun. 23	0,76	3.243.603,90	-19.544,91
USD	62	MXN	CME	Jun. 23	0,05	30.089.057,61	18.309,41
<u>An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte</u>							
USD	-31	EUR	EUR	Jun. 23	1,09	3.566.169,70	-63.817,18
<b>Summe der Devisenterminkontrakte</b>						<b>67.503.739,87</b>	<b>-145.531,91</b>
<b>Indexterminkontrakte</b>							
EUR	18	CAC 40 Index	CAC	Apr. 23	7.334,00	1.318.030,20	47.575,00
USD	-32	CBOE SPX Volatility Index	CBF	Apr. 23	20,76	-550.708,63	125.801,21
EUR	3	DAX Germany Index	DAX	Jun. 23	15.797,00	1.172.163,00	47.425,00
USD	-13	DJ Industrial Average Index	CBT	Jun. 23	33.460,00	-1.990.447,04	-61.862,69
EUR	28	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index	EUX	Jun. 23	4.261,00	1.208.214,00	44.920,00
USD	6	FST Taiwan RIX Capped Price Return TWD Index	SGX	Apr. 23	1.388,00	306.570,96	-920,30
GBP	6	FTSE 100 Index	ICE	Jun. 23	7.639,00	521.073,80	15.254,26
EUR	6	FTSE MIB Index	MIL	Jun. 23	26.656,00	813.418,50	25.730,00
USD	-21	FTSE XINHUA CHINA A 50 Index	SGX	Apr. 23	13.306,00	-37.259,09	-3.546,84
HKD	-1	Hang Seng Index	HFE	Apr. 23	20.481,00	-101.397,63	-3.698,82
SGD	2	MSCI Singapore Free IndexSM (The)	SGX	Apr. 23	306,25	42.384,63	107,30
USD	2	Nasdaq 100 Stock Index	CME	Jun. 23	13.301,75	485.232,87	11.328,92
JPY	19	Nikkei 225 Index	SGX	Jun. 23	28.045,00	1.841.876,38	36.696,61
SEK	39	OMX Stockholm 30 Index	OML	Apr. 23	2.216,75	769.901,51	30.397,53
USD	-11	RUSSELL 2000	CME	Jun. 23	1.813,50	-912.356,06	-15.272,41
USD	-3	S&P 400 MIDCAP	CME	Jun. 23	2.529,70	-693.583,66	-26.743,97
USD	-6	S&P 500 Index	CME	Jun. 23	4.137,75	-1.134.541,69	-47.153,97
CAD	-7	S&P TSX 60 Index	MSE	Jun. 23	1.209,20	-1.148.436,89	-39.155,42
AUD	3	S&P/ASX 200 Index	SFE	Jun. 23	7.191,00	331.789,94	7.195,61
CHF	-9	Swiss Market Index	EUX	Jun. 23	10.996,00	-1.007.224,79	-38.039,41
JPY	18	TOPIX Index (TOKYO)	OSE	Jun. 23	2.003,50	2.493.433,52	33.533,41
USD	-1	US Dollar Index SPOT	FNX	Jun. 23	102,19	-94.336,46	-336,83
<b>Summe der Indexterminkontrakte</b>						<b>3.633.797,37</b>	<b>189.234,19</b>
<b>Rohstoffterminkontrakte</b>							
USD	-27	Aluminum Primary	LME	Jun. 23	2.410,50	-1.497.411,65	-55.131,83
USD	-15	Brent Crude	ICE	Jun. 23	79,89	-1.102.843,73	-28.915,88

\*\* 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 2023

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
CAD	-27	Canola	WCE	Mai. 23	767,90	-281.980,19	954,74
USD	-4	Coffee 'C'	FNX	Mai. 23	1,71	-235.367,20	1.777,33
USD	14	Coffee Robusta	ICE	Mai. 23	2.206,00	284.226,03	4.886,80
USD	2	Copper	CMX	Mai. 23	4,09	188.408,80	1.875,12
USD	1	Copper	LME	Jun. 23	8.992,50	206.895,36	5.700,12
USD	-76	Corn F	CBT	Mai. 23	6,61	-2.309.865,64	-102.556,14
USD	-17	Cotton	NYB	Mai. 23	0,83	-647.552,00	-10.753,73
USD	-2	Etain Tin	LME	Jun. 23	25.870,00	-238.082,09	-26.974,05
USD	-7	Gas Oil	ICE	Mai. 23	751,75	-484.285,85	1.495,49
USD	8	Gasoline	NYM	Mai. 23	2,68	829.022,64	11.653,78
USD	7	Gold - Ounce	CMX	Jun. 23	1.986,20	1.279.532,49	423,34
USD	-34	Lean Hogs	CME	Jun. 23	0,92	-1.146.788,15	-12.902,63
USD	61	Live Cattle	CME	Jun. 23	1,62	3.640.576,11	151.104,36
USD	-24	Natural Gas	NYM	Mai. 23	2,22	-489.453,34	2.944,97
USD	-5	Nickel	LME	Jun. 23	23.829,00	-657.896,19	-21.684,15
USD	-1	NY Harbor ULSD	NYM	Mai. 23	2,62	-101.293,21	-668,69
USD	-4	Palladium	NYM	Jun. 23	1.468,00	-540.401,25	6.718,20
EUR	-10	Rapeseed	EUX	Aug. 23	470,50	-235.250,00	-462,50
USD	-1	Silver	CMX	Mai. 23	24,16	-111.154,06	-11.324,31
USD	15	Soybean	CBT	Mai. 23	15,06	1.039.135,84	21.569,57
USD	15	Soybean Meal	CBT	Mai. 23	466,00	643.291,00	-11.282,90
USD	-17	Soybean Oil	CBT	Mai. 23	0,55	-520.889,01	21.778,02
USD	29	Sugar 11	NYB	Mai. 23	0,22	665.083,75	56.865,82
USD	3	TSI Iron Ore	SGX	Mai. 23	125,32	34.599,67	1.270,94
USD	-19	West Texas Intermediate Crude	NYM	Mai. 23	75,67	-1.323.145,59	-118.801,77
USD	-9	Wheat 5000 Bushel Hard Red Winter	CBT	Mai. 23	8,78	-363.507,73	-30.887,63
USD	-23	Wheat	CBT	Mai. 23	6,92	-732.640,81	44.749,68
EUR	-26	Wheat Milling	EOP	Mai. 23	260,25	-338.325,00	14.662,50
USD	13	White Sugar	ICE	Mai. 23	630,30	377.043,07	31.262,65
<b>Summe der Rohstoffterminkontrakte</b>						<b>-4.170.317,93</b>	<b>-50.652,78</b>
<b>Anleihenterminkontrakte</b>							
CAD	-10	Canada Govt Bond 6% 10 Years	MSE	Jun. 23	126,16	-857.910,24	-5.140,93
EUR	-1	Euro BTP 10 Years	EUX	Jun. 23	115,35	-115.350,00	550,00
EUR	-6	Euro BTP 3 Years	EUX	Jun. 23	105,37	-632.220,00	-1.810,00
EUR	-9	Euro Bund 10 Years	EUX	Jun. 23	135,84	-1.222.560,00	-12.270,00
EUR	-5	Euro BUXL 30 Years	EUX	Jun. 23	140,86	-704.300,00	-22.540,00
EUR	-15	Euro-BOBL 5 Years	EUX	Jun. 23	117,88	-1.768.200,00	-13.770,00
EUR	-18	Euro-Schatz 6% 2 Years	EUX	Jun. 23	105,70	-1.902.510,00	-7.260,00
EUR	-11	French OAT	EUX	Jun. 23	130,23	-1.432.530,00	-29.770,00
JPY	3	Japan Govt Bond 6% 10 Years	OSE	Jun. 23	148,12	3.072.351,50	-5.738,71
GBP	-5	Long Gilt Fut 10 Years	ICE	Jun. 23	103,35	-588.037,34	-7.920,15
USD	-12	US Treasury Bond (Long)	CBT	Jun. 23	131,16	-1.448.440,09	-39.112,83
USD	-10	US Treasury Bond Ultra Long	CBT	Jun. 23	141,13	-1.298.776,00	-41.614,90
USD	-19	US Treasury Note 10 Years	CBT	Jun. 23	114,92	-2.009.493,58	-41.097,32
USD	-10	US Treasury Note 2 Years	CBT	Jun. 23	103,23	-1.899.991,90	-21.365,33
USD	-22	US Treasury Note 5 Years	CBT	Jun. 23	109,51	-2.217.165,30	-40.478,85
<b>Summe der Anleihenterminkontrakte</b>						<b>-15.025.132,95</b>	<b>-289.339,02</b>
<b>Summe der Terminkontrakte</b>						<b>40.439.762,59</b>	<b>-320.547,60</b>

\*\* 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 2022

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
<b><u>Terminkontrakte</u></b>							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
GBP	-10	BBG Calc SONIA Coup 3M Tenor ISDA Fallback Rates	ICE	Dez. 23	94,27	-2.848.941,06	21.922,60
USD	-24	EUR-USD 3 Months	CME	Dez. 23	95,51	-6.124.011,23	15.284,51
EUR	-24	EURIBOR 3 Months BASE 365	ICE	Dez. 23	96,96	-6.000.000,00	5.500,00
<b>Summe der Zinsterminkontrakte</b>						<b>-14.972.952,29</b>	<b>42.707,11</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>							
USD	-26	AUD	CME	Dez. 22	0,64	4.356.243,94	113.095,18
USD	-36	CAD	CME	Dez. 22	0,72	6.334.493,51	107.619,29
USD	-27	NZD	CME	Dez. 22	0,56	4.302.776,22	87.364,12
USD	-18	EUR	CME	Dez. 22	0,99	2.296.504,21	55.805,05
USD	-21	GBP	CME	Dez. 22	1,12	2.837.464,92	43.824,96
USD	-27	JPY	CME	Dez. 22	0,70	5.843.512,38	39.697,63
USD	28	MXN	CME	Dez. 22	0,05	14.989.681,04	-6.593,52
<b>An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte</b>							
USD	-47	EUR	EUR	Dez. 22	0,99	5.996.427,66	188.817,30
<b>Summe der Devisenterminkontrakte</b>						<b>46.256.782,37</b>	<b>629.630,01</b>
<b>Indexterminkontrakte</b>							
EUR	-11	CAC 40 Index	CAC	Okt. 22	5.763,50	-633.857,40	19.380,00
EUR	-2	DAX Germany Index	DAX	Dez. 22	12.134,00	-605.718,00	44.150,00
USD	-6	DJ Industrial Average Index	CBT	Dez. 22	28.801,00	-879.576,73	83.414,14
EUR	-21	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index	EUX	Dez. 22	3.315,00	-696.822,00	42.400,00
USD	-5	FST Taiwan RIX Capped Price Return TWD Index	SGX	Okt. 22	1.167,50	-238.326,10	6.307,73
GBP	-2	FTSE 100 Index	ICE	Dez. 22	6.914,50	-157.120,47	-757,82
EUR	-6	FTSE MIB Index	MIL	Dez. 22	20.529,00	-619.465,50	51.230,00
USD	-24	FTSE XINHUA CHINA A 50 Index	SGX	Okt. 22	12.916,00	-44.353,09	221,49
HKD	-4	Hang Seng Index	HFE	Okt. 22	17.210,00	-447.873,24	17.338,58
SGD	-18	MSCI Singapore Free IndexSM (The)	SGX	Okt. 22	280,65	-359.232,07	867,96
USD	-3	Nasdaq 100 Stock Index	CME	Dez. 22	11.035,50	-671.878,87	85.715,74
JPY	-6	Nikkei 225 Index	SGX	Dez. 22	25.980,00	-548.688,30	3.843,06
SEK	-39	OMX Stockholm 30 Index	OML	Okt. 22	1.830,00	-656.273,82	28.077,22
USD	-7	RUSSELL 2000	CME	Dez. 22	1.669,80	-594.693,25	41.398,32
USD	-3	S&P 400 MIDCAP	CME	Dez. 22	2.208,20	-674.722,12	57.259,50
USD	-4	S&P 500 Index	CME	Dez. 22	3.601,50	-731.945,90	84.664,46
CAD	-6	S&P TSX 60 Index	MSE	Dez. 22	1.116,00	-995.580,73	53.027,53
AUD	-7	S&P/ASX 200 Index	SFE	Dez. 22	6.466,00	-743.566,58	13.060,17
CHF	-9	Swiss Market Index	EUX	Dez. 22	10.259,00	-958.320,33	46.169,64
JPY	-6	TOPIX Index (TOKYO)	OSE	Dez. 22	1.836,00	-776.767,28	1.551,33
USD	22	US Dollar Index SPOT	FNX	Dez. 22	112,08	2.517.554,48	42.325,08
<b>Summe der Indexterminkontrakte</b>						<b>-9.517.227,30</b>	<b>721.644,13</b>
<b>Rohstoffterminkontrakte</b>							
USD	-15	Aluminum Primary	LME	Dez. 22	2.161,00	-827.124,27	53.329,93
USD	-1	Brent Crude	ICE	Dez. 22	85,14	-86.899,72	-990,05
CAD	-3	Canola	WCE	Nov. 22	852,00	-37.965,93	-1.622,02

\*\* 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 2022

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
USD	2	Coffee 'C'	FNX	Dez. 22	2,22	169.596,84	-13.606,79
USD	10	Coffee Robusta	ICE	Nov. 22	2.153,00	219.749,94	-13.033,94
USD	-7	Copper	CMX	Dez. 22	3,41	-609.530,49	16.828,27
USD	-4	Copper	LME	Dez. 22	7.579,00	-773.564,68	13.198,52
USD	33	Corn	CBT	Dez. 22	6,78	1.140.979,84	-8.127,07
USD	-1	Cotton	NYB	Dez. 22	0,85	-43.551,93	1.459,56
USD	-3	Etain Tin	LME	Dez. 22	20.659,00	-316.289,87	9.196,22
USD	1	Gas Oil	ICE	Nov. 22	941,75	96.121,46	-867,57
USD	-1	Gasoline	NYM	Nov. 22	2,37	-101.588,77	2.987,91
USD	-11	Gold - Ounce	CMX	Dez. 22	1.672,00	-1.877.213,57	91.196,73
USD	-9	Lean Hogs	CME	Dez. 22	0,76	-280.081,65	71,45
USD	11	Live Cattle	CME	Dez. 22	1,47	660.392,96	-17.953,56
USD	1	NY Harbor ULSD	NYM	Nov. 22	3,22	138.103,80	-1.950,50
USD	1	Natural Gas	NYM	Nov. 22	6,77	69.058,43	275,58
USD	-1	Nickel	LME	Dez. 22	21.092,00	-129.167,64	17.912,73
USD	-1	Palladium	NYM	Dez. 22	2.182,20	-222.730,29	-9.104,36
EUR	-1	Rapeseed	EUX	Nov. 22	633,00	-31.650,00	787,50
USD	-8	Silver	CMX	Dez. 22	19,04	-777.300,33	-24.097,98
USD	6	Soybean	CBT	Nov. 22	13,65	417.887,22	-34.485,84
USD	5	Soybean Meal	CBT	Dez. 22	403,00	205.664,71	-2.878,29
USD	-1	Soybean Oil	CBT	Dez. 22	0,62	-37.699,41	532,79
USD	-13	Sugar 11	NYB	Mrz. 23	0,18	-262.741,31	-4.606,89
USD	-4	TSI Iron Ore	SGX	Nov. 22	94,24	-38.475,12	39,81
USD	-1	West Texas Intermediate Crude	NYM	Nov. 22	79,49	-81.132,94	5.470,78
USD	1	Wheat 5000 Bushel Hard Red Winter	CBT	Dez. 22	9,92	50.599,64	1.377,90
USD	-1	Wheat	CBT	Dez. 22	9,22	-47.027,30	-8.790,51
EUR	10	Wheat Milling	EOP	Dez. 22	356,75	178.375,00	5.687,50
USD	8	White Sugar	ICE	Dez. 22	528,70	215.850,98	-3.312,07
<b>Summe der Rohstoffterminkontrakte</b>						<b>-3.019.354,40</b>	<b>74.925,74</b>
<b>Anleihenterminkontrakte</b>							
CAD	-10	Canada Govt Bond 6% 10 Years	MSE	Dez. 22	123,59	-917.881,29	334,21
EUR	-13	Euro BTP 10 Years	EUX	Dez. 22	111,98	-1.455.740,00	67.730,00
EUR	-17	Euro BTP 3 Years	EUX	Dez. 22	105,32	-1.790.440,00	19.530,00
EUR	-6	Euro BUXL 30 Years	EUX	Dez. 22	146,64	-879.840,00	84.620,00
EUR	-14	Euro Bund 10 Years	EUX	Dez. 22	138,49	-1.938.860,00	80.650,00
EUR	-28	Euro-BOBL 5 Years	EUX	Dez. 22	119,75	-3.353.000,00	77.230,00
EUR	-41	Euro-Schatz 6% 2 Years	EUX	Dez. 22	107,17	-4.393.765,00	45.870,00
EUR	-14	French OAT	EUX	Dez. 22	132,12	-1.849.680,00	79.120,00
JPY	-3	Japan Govt Bond 6% 10 Years	OSE	Dez. 22	148,30	-3.137.210,02	4.160,38
GBP	-7	Long Gilt Fut 10 Years	ICE	Dez. 22	96,40	-768.986,17	58.973,08
USD	-10	US Treasury Bond (Long)	CBT	Dez. 22	126,41	-1.290.188,82	75.816,53
USD	-7	US Treasury Bond Ultra Long	CBT	Dez. 22	137,00	-978.821,13	62.803,01
USD	-18	US Treasury Note 10 Years	CBT	Dez. 22	112,06	-2.058.816,02	79.436,72
USD	-22	US Treasury Note 2 Years	CBT	Dez. 22	102,70	-4.611.986,36	62.831,83
USD	-24	US Treasury Note 5 Years	CBT	Dez. 22	107,51	-2.633.516,14	64.389,91
<b>Summe der Anleihenterminkontrakte</b>						<b>-32.058.730,95</b>	<b>863.495,67</b>
<b>Summe der Terminkontrakte</b>						<b>-13.311.482,57</b>	<b>2.332.402,66</b>

\*\* 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 2023

---

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	56,58 %
Investmentfonds	8,44 %
Gesamt	<u>65,02 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	27,42 %
Österreich	22,98 %
Frankreich	14,62 %
Gesamt	<u>65,02 %</u>

## FTC Futures Fund Classic

### Wertpapierbestandsveränderungen vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b><u>Anleihen</u></b>			
EUR	Deutschland 2% 13/15.08.23	5.000.000	0
EUR	France 1.75% OAT Sen 13/25.05.23	5.000.000	0
EUR	Oesterreich 1.75% 13/20.10.23	5.000.000	0
<b><u>Geldmarktinstrumente</u></b>			
EUR	Deutschland 0% 22/17.05.23	2.400.000	0
EUR	Deutschland 0% 22/21.06.23	2.000.000	0
EUR	Deutschland 0% 22/22.03.23	5.000.000	5.000.000



# FTC FUTURES FUND SICAV

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. März 2023

### 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 2023

### 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	=	1,6225175	AUD	Australischer Dollar
			1,4705501	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9923918	CHF	Schweizer Franken
			0,8787707	GBP	Britisches Pfund
			8,5297557	HKD	Hongkong Dollar
			144,6318888	JPY	Japanischer Yen
			11,2645649	SEK	Schwedische Krone
			1,4445804	SGD	Singapur Dollar
			1,0866000	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.

### 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**

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.

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 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.

### **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 5.250.645,46 (Zinserträge und -aufwendungen, Gewinne, Verluste und Kosten der Finanzinstrumente einbegriffen), bei den Clearing Brokern hinterlegt. Davon ist ein Nettobetrag von EUR 5.571.193,06 Bestandteil der Position "Andere liquide Guthaben" und der Position "Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten" gemäß der Vermögensaufstellung. Der Restbetrag von EUR -320.547,60 (netto) ist als nicht realisierter Gewinn und Verlust aus Terminkontrakten ausgewiesen. Ein Betrag von EUR 4.225.398,28 gilt davon als erforderliche Sicherheitsleistung (Einschusszahlung) für die zum 31. März 2023 bestehenden Verpflichtungen aus Terminkontrakten.

### 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.

#### 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 zusammensetzt. 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**

zum 31. März 2023

---

#### **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.