



**Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss  
zum 30. September 2025**

# **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>Aktivitätsbericht</b> .....	<b>4</b>
<b>Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé</b> .....	<b>5</b>
<b>Kombinierte Vermögensaufstellung</b> .....	<b>8</b>
<b>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung</b> .....	<b>9</b>
<b>Kombinierte Veränderungen des Nettovermögens</b> .....	<b>10</b>
<b>FTC Futures Fund Classic</b> .....	<b>11</b>
Vermögensaufstellung .....	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung .....	12
Veränderungen des Nettovermögens .....	13
Entwicklung des Nettovermögens .....	14
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	15
Terminkontrakte .....	16
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	18
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) .....	19
<b>Erläuterungen zum Jahresabschluss</b> .....	<b>20</b>
<b>Zusätzliche Informationen (ungeprüft)</b> .....	<b>24</b>

# FTC FUTURES FUND SICAV

## Management und Verwaltung

---

<b>Gesellschaftssitz</b>	2, Rue d'Alsace L-1122 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>	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 Luxemburg
<b>Cabinet de Révision agréé (Abschlussprüfer)</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 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.

### Marktentwicklungen

Weder die anhaltenden Kriege in der Ukraine und Gaza noch die nach dem Rückzug von Joe Biden immer wahrscheinlichere Aussicht auf eine zweite Amtszeit von Donald Trump stoppten im Herbst 2024 die Risk-on-Rally. Gerade letztere Variable – die US-Präsidentenwahl im November – wurde von vielen Beobachtern als Hauptgrund für die euphorische Stimmung an den Märkten genannt. Der "Trump-Trade" wurde insbesondere nach der schließlich gewonnenen Wahl zum oft zitierten Neologismus. Zwischen Ende August und dem Jahresende 2024 legte etwa der S&P 500 um knapp sieben Prozent zu. Der Frankfurter DAX brachte es gar auf 15 Prozent. US-Anleihenfutures gaben in dieser Phase nach – insbesondere im Oktober. 10jährige Treasuries fielen in diesem Monat um 3,3 Prozent, während der Dollar deutlich aufwertete.

Im neuen Kalenderjahr und nach Trumps Amtsantritt kippte die Stimmung, woran nicht nur aber wohl maßgeblich angekündigte US-Einfuhrzölle in Rekordhöhe ihren Anteil hatten. Bis zur Talsohle in der zweiten Aprilwoche brach der S&P 500 um mehr als 15 Prozent ein. Und auch der US-Dollar verlor gegen die anderen Leitwährungen deutlich an Wert. Kostete ein Euro Ende 2024 1,04 Dollar, so wurde dieser Ende April bereits bei 1,13 Dollar gehandelt – eine Abwärtsfahrt, die sich noch bis zum Ende des Geschäftsjahres fortsetzte. Am Ende notierte der Euro auf 1,17 Dollar. Der Aktienmarkt dagegen erholte sich ab dem April 2025 wieder – zunächst sprunghaft und unterbrochen durch einen kurzen, anfänglichen Rücksetzer, dann stetig und bei relativ geringer Volatilität. Die meisten Leitindizes erreichten im Sommer 2025 neue Höchststände. Noch stärker als Aktien entwickelte sich Gold. Der Frontmonat-Kontrakt handelte Ende 2024 auf 2779 US-Dollar und ging Ende September 2025 bei 3873 Dollar aus dem Rennen – ein Plus von fast 40 Prozent. Eine weitere Auffälligkeit im Rohstoff-Segment war Getreide. Sowohl US-Weizen als auch Mais gaben ab dem Februar fast jeden Monat nach und verbilligten sich gegenüber dem Stand von Ende Dezember 2024 um 17, bzw. 14 Prozent. Hoch volatil präsentierte sich der Ölmarkt. Der extremste Monat war der April, in dem US-Leichtöl um knapp 19 Prozent abstürzte, um sich in den drei Monaten danach wieder zu erholen.

### Der Fonds

Die trendfolgenden Handelssysteme im FTC Futures Fund Classic fanden im Berichtsjahr, das von Unsicherheit und der erratischen Politik der neuen US-Regierung geprägt war, kein gutes Umfeld. Anfänglichen moderaten Gewinnen im September 2024 folgte ein überdurchschnittlich verlustreicher Monat Oktober. Die scharfe Umkehr des zuvor gefallenen US-Dollar sowie heftige Trendbrüche im Zinssegment waren hauptverantwortlich für ein Minus von mehr als sechs Prozent. Es folgte eine Erholungsphase bis in den Januar 2025. Danach führten die ständigen Stimmungswechsel an den Märkten, die im Wesentlichen von laufenden Ankündigungen und Zurücknahmen bisher beispielloser Zollmaßnahmen durch die Regierung Trump getrieben waren, zu turbulenten Marktbedingungen, die den Handelsmodellen kaum profitable Chancen boten. Das Ergebnis waren fünf negative Monate in Folge. Erst das letzte Quartal von Juli bis Ende September brachte günstigere Bedingungen und erlaubte eine Erholung in der Größenordnung von etwa zehn Prozent. Ein klares Verlustjahr konnte dadurch aber nicht mehr verhindert werden.

Luxemburg, den 15. Oktober 2025

Der Verwaltungsrat

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

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

## BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der FTC FUTURES FUND SICAV (die "Gesellschaft") und seines Teilfonds - bestehend aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen und der Aufstellung der Terminkontrakte zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, den Veränderungen des Nettovermögens und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und seines Teilfonds zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

## Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

Darüber hinaus:

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

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

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

28. Januar 2026

# FTC FUTURES FUND SICAV

## Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)

	30.09.2025	30.09.2024
<b><u>Vermögenswerte</u></b>		
<b>Anlagen</b>		
Wertpapierbestand zum Marktwert	7.882.480,47	16.131.650,50
	<u>7.882.480,47</u>	<u>16.131.650,50</u>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>		
Bankguthaben	2.347.036,97	3.886.801,77
Andere liquide Guthaben	22.898.764,96	20.252.313,25
	<u>25.245.801,93</u>	<u>24.139.115,02</u>
<b>Forderungen</b>		
Zinsforderungen aus Bankguthaben	1.954,71	40.189,63
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	308.298,79	982.782,06
Sonstige Forderungen	10.562,63	-
Rechnungsabgrenzungsposten	3.664,22	3.834,26
	<u>324.480,35</u>	<u>1.026.805,95</u>
<b>Gesamtvermögenswerte</b>	<u>33.452.762,75</u>	<u>41.297.571,47</u>
<b><u>Verbindlichkeiten</u></b>		
<b>Zahlbare Beträge</b>		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	16.723.314,45	15.402.111,31
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	208.517,58	508.358,84
Fällige Kosten	95.136,04	119.210,08
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	25.731,82	336.258,68
	<u>17.052.699,89</u>	<u>16.365.938,91</u>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
Sonstige Passiva	112.062,02	-
	<u>112.062,02</u>	<u>-</u>
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<u>17.164.761,91</u>	<u>16.365.938,91</u>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>16.288.000,84</u>	<u>24.931.632,56</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# FTC FUTURES FUND SICAV

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (in EUR)

	01.10.2024 - 30.09.2025	01.10.2023 - 30.09.2024
<b>Erträge</b>		
<b>Anlageerträge</b>		
Nettodividendenerträge	11.633,04	-
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	-	4.746,57
Zinserträge aus Bankguthaben	86.268,99	385.088,48
	<u>97.902,03</u>	<u>389.835,05</u>
<b>Realisierte Anlagegewinne</b>		
- aus Wertpapieren	730.487,59	473.288,71
- aus Terminkontrakten	12.326.043,93	17.763.678,51
- aus Devisengeschäften	-	17.375,80
	<u>13.056.531,52</u>	<u>18.254.343,02</u>
<b>Nichtrealisierte Anlagegewinne</b>		
- aus Wertpapieren	26.911,99	486.027,43
- aus Terminkontrakten	816.657,63	1.551.676,72
	<u>843.569,62</u>	<u>2.037.704,15</u>
<b>Andere Einkünfte</b>		
Andere Einnahmen	21.279,22	141.460,98
	<u>21.279,22</u>	<u>141.460,98</u>
<b>Gesamterträge</b>	<u>14.019.282,39</u>	<u>20.823.343,20</u>
<b>Aufwendungen</b>		
<b>Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung</b>		
Verwaltungs- und Vertriebsgebühren	656.640,36	970.607,81
	<u>656.640,36</u>	<u>970.607,81</u>
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Verwahrstellenaufwand	20.420,54	20.415,33
Bankspesen und sonstige Gebühren	521,01	2.200,48
Transaktionskosten	106.836,24	138.071,41
Zentralverwaltungsaufwand	99.747,57	96.179,75
Honorare externer Dienstleister	29.299,72	29.074,35
Sonstiger Verwaltungsaufwand	23.265,30	24.021,42
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	8.032,36	11.769,61
Sonstige Kosten	10.843,95	24.649,54
	<u>298.966,69</u>	<u>346.381,89</u>
<b>Realisierte Anlageverluste</b>		
- aus Terminkontrakten	14.834.293,81	21.907.338,85
- aus Devisengeschäften	33.632,33	-
	<u>14.867.926,14</u>	<u>21.907.338,85</u>
<b>Nichtrealisierte Anlageverluste</b>		
- aus Wertpapieren	329.881,88	51.738,27
- aus Terminkontrakten	1.191.299,64	1.952.970,60
	<u>1.521.181,52</u>	<u>2.004.708,87</u>
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<u>17.344.714,71</u>	<u>25.229.037,42</u>
<b>Nettoaufwand</b>	<u>-3.325.432,32</u>	<u>-4.405.694,22</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## FTC FUTURES FUND SICAV

### Kombinierte Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)

---

	01.10.2024 - 30.09.2025	01.10.2023 - 30.09.2024
Nettoaufwand	-3.325.432,32	-4.405.694,22
Zeichnung von Aktien	2.994.835,09	666.554,14
Rücknahme von Aktien	-8.313.034,49	-4.491.588,24
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-8.643.631,72	-8.230.728,32
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	24.931.632,56	33.162.360,88
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16.288.000,84</b>	<b>24.931.632,56</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

	<b>30.09.2025</b>	<b>30.09.2024</b>
<b><u>Vermögenswerte</u></b>		
<b>Anlagen</b>		
Wertpapierbestand zum Marktwert	7.882.480,47	16.131.650,50
	<u>7.882.480,47</u>	<u>16.131.650,50</u>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>		
Bankguthaben	2.347.036,97	3.886.801,77
Andere liquide Guthaben	22.898.764,96	20.252.313,25
	<u>25.245.801,93</u>	<u>24.139.115,02</u>
<b>Forderungen</b>		
Zinsforderungen aus Bankguthaben	1.954,71	40.189,63
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	308.298,79	982.782,06
Sonstige Forderungen	10.562,63	-
Rechnungsabgrenzungsposten	3.664,22	3.834,26
	<u>324.480,35</u>	<u>1.026.805,95</u>
<b>Gesamtvermögenswerte</b>	<u>33.452.762,75</u>	<u>41.297.571,47</u>
<b><u>Verbindlichkeiten</u></b>		
<b>Zahlbare Beträge</b>		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	16.723.314,45	15.402.111,31
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	208.517,58	508.358,84
Fällige Kosten	95.136,04	119.210,08
Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten	25.731,82	336.258,68
	<u>17.052.699,89</u>	<u>16.365.938,91</u>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		
Sonstige Passiva	112.062,02	-
	<u>112.062,02</u>	<u>-</u>
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<u>17.164.761,91</u>	<u>16.365.938,91</u>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>16.288.000,84</u>	<u>24.931.632,56</u>
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B EUR	920.976,296	1.104.556,589
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B EUR	13,18	15,40
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B USD	304.551,690	371.820,264
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B USD	USD 8,31	USD 9,48
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse C EUR	126.817,969	264.599,358
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse C EUR	15,77	18,01

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# FTC Futures Fund Classic

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (in EUR)

	01.10.2024 - 30.09.2025	01.10.2023 - 30.09.2024
<b>Erträge</b>		
<b>Anlageerträge</b>		
Nettodividendenerträge	11.633,04	-
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	-	4.746,57
Zinserträge aus Bankguthaben	86.268,99	385.088,48
	<u>97.902,03</u>	<u>389.835,05</u>
<b>Realisierte Anlagegewinne</b>		
- aus Wertpapieren	730.487,59	473.288,71
- aus Terminkontrakten	12.326.043,93	17.763.678,51
- aus Devisengeschäften	-	17.375,80
	<u>13.056.531,52</u>	<u>18.254.343,02</u>
<b>Nichtrealisierte Anlagegewinne</b>		
- aus Wertpapieren	26.911,99	486.027,43
- aus Terminkontrakten	816.657,63	1.551.676,72
	<u>843.569,62</u>	<u>2.037.704,15</u>
<b>Andere Einkünfte</b>		
Andere Einnahmen	21.279,22	141.460,98
	<u>21.279,22</u>	<u>141.460,98</u>
<b>Gesamterträge</b>	<u>14.019.282,39</u>	<u>20.823.343,20</u>
<b>Aufwendungen</b>		
<b>Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung</b>		
Verwaltungs- und Vertriebsgebühren	656.640,36	970.607,81
	<u>656.640,36</u>	<u>970.607,81</u>
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Verwahrstellenaufwand	20.420,54	20.415,33
Bankspesen und sonstige Gebühren	521,01	2.200,48
Transaktionskosten	106.836,24	138.071,41
Zentralverwaltungsaufwand	99.747,57	96.179,75
Honorare externer Dienstleister	29.299,72	29.074,35
Sonstiger Verwaltungsaufwand	23.265,30	24.021,42
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	8.032,36	11.769,61
Sonstige Kosten	10.843,95	24.649,54
	<u>298.966,69</u>	<u>346.381,89</u>
<b>Realisierte Anlageverluste</b>		
- aus Terminkontrakten	14.834.293,81	21.907.338,85
- aus Devisengeschäften	33.632,33	-
	<u>14.867.926,14</u>	<u>21.907.338,85</u>
<b>Nichtrealisierte Anlageverluste</b>		
- aus Wertpapieren	329.881,88	51.738,27
- aus Terminkontrakten	1.191.299,64	1.952.970,60
	<u>1.521.181,52</u>	<u>2.004.708,87</u>
<b>Gesamtaufwendungen</b>	<u>17.344.714,71</u>	<u>25.229.037,42</u>
<b>Nettoaufwand</b>	<u>-3.325.432,32</u>	<u>-4.405.694,22</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## FTC Futures Fund Classic

### Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)

---

	01.10.2024 - 30.09.2025	01.10.2023 - 30.09.2024
Nettoaufwand	-3.325.432,32	-4.405.694,22
Zeichnung von Aktien	2.994.835,09	666.554,14
Rücknahme von Aktien	-8.313.034,49	-4.491.588,24
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-8.643.631,72	-8.230.728,32
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	24.931.632,56	33.162.360,88
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16.288.000,84</b>	<b>24.931.632,56</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## FTC Futures Fund Classic

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. September 2025

Nettovermögen	Währung	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2025
	EUR	33.162.360,88	24.931.632,56	16.288.000,84

  

Wert pro Aktienklasse	Währung	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2025
B EUR	EUR	18,06	15,40	13,18
B USD	USD	10,84	9,48	8,31
C EUR	EUR	20,65	18,01	15,77

  

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B EUR	1.104.556,589	138.016,881	-321.597,174	920.976,296
B USD	371.820,264	-	-67.268,574	304.551,690
C EUR	264.599,358	74.637,937	-212.419,326	126.817,969

## FTC Futures Fund Classic

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2025

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Wertpapierbestand</u></b>					
<b><u>Geldmarktinstrumente</u></b>					
<b>Geldmarktinstrumente</b>					
EUR	1.500.000	Espana 0% Ser 1Y 24/05.12.25	1.486.345,68	1.494.960,00	9,18
EUR	1.000.000	France 0% 25/14.01.26	990.939,59	994.250,00	6,10
EUR	1.500.000	France 0% 25/17.12.25	1.487.654,12	1.493.857,50	9,17
EUR	1.000.000	Oesterreich 0% 25/29.01.26	990.270,00	993.610,00	6,10
EUR	1.500.000	Oesterreich 0% 25/30.10.25	1.492.381,12	1.497.825,00	9,20
<b>Summe Geldmarktinstrumente</b>			<b>6.447.590,51</b>	<b>6.474.502,50</b>	<b>39,75</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	69.840,177	FTC Gideon I Isth Cap	955.559,37	1.407.977,97	8,64
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>955.559,37</b>	<b>1.407.977,97</b>	<b>8,64</b>
Summe des Wertpapierbestandes			7.403.149,88	7.882.480,47	48,39
<b><u>Bankguthaben</u></b>					
<b>Sichtguthaben bei Banken</b>					
			2.347.036,97	2.347.036,97	14,41
Summe Bankguthaben			2.347.036,97	2.347.036,97	14,41
Andere liquide Guthaben, netto				6.175.450,51	37,91
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				-116.967,11	-0,71
Gesamt				<b>16.288.000,84</b>	<b>100,00</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

# FTC Futures Fund Classic

## Terminkontrakte (in EUR)

zum 30. September 2025

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
AUD	-17	Australian 90 Day Bank Bill	SFE	Jun. 26	96,63000	-9.586.237,71	-697,40
CAD	129	Canadian Overnight Repo Rate Average CORRA	MSE	Jun. 26	97,77	7.890,47	3.662,34
CHF	6	SIX Swiss Exchange SARON Swiss Average Rate Overnight	ICE	Jun. 26	100,10	641,69	-481,27
<b>Summe der Zinsterminkontrakte</b>						<b>-9.577.705,55</b>	<b>2.483,67</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>							
USD	9	CHF	CME	Dez. 25	1,27	2.170.911,53	-2.901,19
USD	16	EUR	CME	Dez. 25	1,18	1.702.200,09	-694,48
USD	113	MXN	CME	Dez. 25	0,05	50.689.629,34	1.272,39
USD	-2	NZD	CME	Dez. 25	0,58	269.194,43	-578,75
<u>An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte</u>							
USD	-17	EUR	EUR	Dez. 25	1,18	1.808.587,60	-1.558,57
<b>Summe der Devisenterminkontrakte</b>						<b>56.640.522,99</b>	<b>-4.460,60</b>
<b>Indexterminkontrakte</b>							
EUR	4	AEX Index	AEX	Okt. 25	943,88	754.224,00	1.114,00
USD	-17	CBOE SPX Volatility Index	CBF	Okt. 25	17,59	-235.550,45	173,62
EUR	1	DAX Germany Index	DAX	Dez. 25	24.011,00	597.018,00	6.025,00
USD	15	FST Taiwan RIX Capped Price Return TWD Index	SGX	Okt. 25	2.138,25	1.091.918,81	-10.247,24
GBP	7	FTSE 100 Index	ICE	Dez. 25	9.407,50	749.900,59	11.308,14
EUR	3	FTSE MIB Index	MIL	Dez. 25	42.494,00	640.879,80	1.485,00
HKD	15	Hang Seng China Enterprises Index	HKG	Okt. 25	9.576,00	783.955,16	11.983,86
HKD	9	Hang Seng Index	HFE	Okt. 25	26.912,00	851.512,78	21.665,02
EUR	6	IBEX 35 Index	MFM	Okt. 25	15.508,10	928.500,00	19.856,00
USD	9	MSCI EAFE Index	ICE	Dez. 25	2.785,30	759.916,89	15.928,34
USD	19	MSCI Emerging Markets Index	NYL	Dez. 25	1.359,70	1.088.338,82	7.762,03
SGD	42	MSCI Singapore Free IndexSM (The)	SGX	Okt. 25	447,35	1.237.994,56	-1.171,63
USD	2	Nasdaq 100 Stock Index	CME	Dez. 25	24.901,75	840.205,56	-348,95
JPY	7	Nikkei 225 Index	SGX	Dez. 25	44.905,00	906.243,10	-11.265,79
USD	3	S&P 500 Index	CME	Dez. 25	6.738,75	853.882,29	1.021,32
CAD	7	S&P TSX 60 Index	MSE	Dez. 25	1.772,80	1.516.157,55	4.281,65
AUD	6	S&P/ASX 200 Index	SFE	Dez. 25	8.873,00	748.470,88	3.792,20
JPY	6	TOPIX Index (TOKYO)	OSE	Dez. 25	3.141,00	1.084.834,91	605,07
USD	-20	US Dollar Index SPOT	FNX	Dez. 25	97,45	-1.664.326,14	3.336,31
<b>Summe der Indexterminkontrakte</b>						<b>13.534.077,11</b>	<b>87.303,95</b>
<b>Rohstoffterminkontrakte</b>							
CAD	-17	Canola	WCE	Nov. 25	605,20	-125.860,90	3.050,98
USD	12	Cattle Feeder	CME	Nov. 25	3,59	1.835.056,81	24.415,93
GBP	-2	Cocoa F	ICE	Dez. 25	4.730,00	-108.384,01	3.139,24
USD	1	Coffee 'C'	FNX	Dez. 25	3,75	119.638,07	-2.712,88
USD	-29	Corn	CBT	Dez. 25	4,16	-512.766,50	4.627,86
USD	-21	Cotton	NYB	Dez. 25	0,66	-587.756,93	4.346,25
USD	17	Gas Oil	ICE	Nov. 25	687,00	993.999,74	-34.638,07
USD	3	Gold - Ounce	CMX	Dez. 25	3.873,20	988.944,21	21.115,79
USD	72	Lean Hogs	CME	Dez. 25	0,89	2.174.798,93	-54.164,00
USD	25	Live Cattle	CME	Dez. 25	2,35	1.998.170,13	10.451,51
USD	-41	Natural Gas	NYM	Nov. 25	3,30	-1.152.585,22	-43.435,22
USD	7	NY Harbor ULSD	NYM	Nov. 25	2,32	581.544,24	-7.366,99

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## FTC Futures Fund Classic

### Terminkontrakte (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. September 2025

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
USD	5	Palladium	NYM	Dez. 25	1.287,40	547.853,10	-5.106,60
USD	9	Platinium	NYM	Jan. 26	1.605,70	614.975,11	42.410,32
USD	4	Silver	CMX	Dez. 25	46,64	793.906,12	-3.489,51
USD	-25	Soybean Meal	CBT	Dez. 25	273,30	-581.514,11	2.272,44
USD	13	Soybean Oil	CBT	Dez. 25	0,49	328.543,34	-4.892,12
USD	-30	Sugar 11	NYB	Mrz. 26	0,17	-474.709,56	-9.961,27
USD	-31	Wheat 5000 Bushel Hard Red Winter	CBT	Dez. 25	4,98	-656.634,32	10.713,22
USD	-35	Wheat	CBT	Dez. 25	5,08	-756.627,94	25.426,61
EUR	-206	Wheat Miling	EOP	Dez. 25	186,25	-1.918.375,00	26.650,00
USD	-15	White Sugar	ICE	Dez. 25	468,30	-298.927,61	-3.127,79
<b>Summe der Rohstoffterminkontrakte</b>						<b>3.803.287,70</b>	<b>9.725,70</b>
<b>Anleihenterminkontrakte</b>							
CAD	135	Canada Govt Bond 6% 2 Years	MSE	Dez. 25	105,87	8.742.178,91	1.896,16
CAD	7	Canada Govt Bond 6% 5 Years	MSE	Dez. 25	115,32	493.759,75	305,83
EUR	-3	Euro Bund 10 Years	EUX	Dez. 25	128,57	-385.710,00	-1.260,00
EUR	-6	Euro BUXL 30 Years	EUX	Dez. 25	114,48	-686.880,00	-5.742,86
EUR	-30	Euro-BOBL 5 Years	EUX	Dez. 25	117,81	-3.534.300,00	-1.210,00
EUR	-13	Euro-Schatz 6% 2 Years	EUX	Dez. 25	106,98	-1.390.740,00	-65,00
EUR	-5	French OAT	EUX	Dez. 25	121,35	-606.750,00	-1.400,00
JPY	-12	Japan Govt Bond 6% 10 Years	OSE	Dez. 25	135,79	-9.389.962,58	10.142,09
GBP	-9	Long Gilt Fut 10 Years	ICE	Dez. 25	90,84	-936.685,30	2.062,27
<b>Summe der Anleihenterminkontrakte</b>						<b>-7.695.089,22</b>	<b>4.728,49</b>
<b>Summe der Terminkontrakte</b>						<b>56.705.093,03</b>	<b>99.781,21</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## FTC Futures Fund Classic

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025

---

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	39,75 %
Investmentfonds	8,64 %
Gesamt	<u>48,39 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Österreich	23,94 %
Frankreich	15,27 %
Spanien	9,18 %
Gesamt	<u>48,39 %</u>

## FTC Futures Fund Classic

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b><u>Anleihen</u></b>			
EUR	Deutschland 0% 24/16.04.25	1.000.000	1.000.000
<b><u>Geldmarktinstrumente</u></b>			
EUR	Deutschland 0% 24/11.12.24	0	1.000.000
EUR	Deutschland 0% 24/14.05.25	1.500.000	1.500.000
EUR	Deutschland 0% 24/15.01.25	0	1.500.000
EUR	Deutschland 0% 24/15.10.25	2.000.000	2.000.000
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 24/05.12.25	1.500.000	0
EUR	Espana 0% Ser 1Y 24/06.06.25	2.500.000	2.500.000
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	1.500.000
EUR	France 0% 24/14.11.24	0	1.500.000
EUR	France 0% 24/18.06.25	500.000	500.000
EUR	France 0% 25/14.01.26	1.000.000	0
EUR	France 0% 25/17.12.25	1.500.000	0
EUR	France 0% 25/30.07.25	1.000.000	1.000.000
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	500.000
EUR	Netherlands 0% 25/30.07.25	1.500.000	1.500.000
EUR	Oesterreich 0% 24/24.04.25	3.500.000	3.500.000
EUR	Oesterreich 0% 24/30.01.25	0	3.500.000
EUR	Oesterreich 0% 25/24.07.25	1.500.000	1.500.000
EUR	Oesterreich 0% 25/29.01.26	1.000.000	0
EUR	Oesterreich 0% 25/30.10.25	1.500.000	0
<b><u>Investmentfonds (OGAW)</u></b>			
EUR	FTC Gideon I Istl Cap	0	50.140

# FTC FUTURES FUND SICAV

## Erläuterungen zum Jahresabschluss

zum 30. September 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 Jahresabschluss der Gesellschaft wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

#### b) Bewertung der Aktiva

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

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

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

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

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

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

## FTC FUTURES FUND SICAV

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 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 und werden netto in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

e) Erträge des Wertpapierbestandes

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

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

f) Bewertung der Terminkontrakte

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

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

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

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

g) Kombiniertes Jahresabschluss

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

h) Umrechnung von Fremdwährungen

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

Zum Berichtsdatum wurden folgende Umrechnungskurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,7733756	AUD	Australischer Dollar
			1,6348842	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9350252	CHF	Schweizer Franken
			0,8728225	GBP	Britisches Pfund
			9,1414635	HKD	Hongkong Dollar
			173,5342379	JPY	Japanischer Yen
			1,5146868	SGD	Singapur Dollar
			1,1749500	USD	Amerikanischer Dollar

i) Transaktionskosten

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

j) Andere liquide Guthaben / Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten

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

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

k) Sonstige Passiva

Die in der Vermögensaufstellung ausgewiesene Rubrik "Sonstige Passiva" beinhaltet Margin-Konten auf Terminkontrakte, die den täglichen Wertschwankungen entsprechen.

### 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.

## FTC FUTURES FUND SICAV

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2025

---

#### 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. Zentralverwaltungs Aufwand

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

#### 6. Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")

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

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

#### 7. Sicherheitshinterlegung für Terminkontrakte

Für den Teilfonds FTC Futures Fund Classic hat die Gesellschaft einen Betrag von EUR 6.275.231,72 (Zinserträge und -aufwendungen, Gewinne, Verluste und Kosten der Finanzinstrumente einbegriffen), bei den Clearing Brokern hinterlegt. Davon ist ein Nettobetrag von EUR 6.175.450,51 Bestandteil der Position "Andere liquide Guthaben" und der Position "Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten" gemäß der Vermögensaufstellung. Der Restbetrag von EUR 99.781,21 (netto) ist als nicht realisierter Gewinn und Verlust aus Terminkontrakten ausgewiesen. Ein Betrag von EUR 4.416.615,34 gilt davon als erforderliche Sicherheitsleistung (Einschusszahlung) für die zum 30. September 2025 bestehenden Verpflichtungen aus Terminkontrakten.

#### 8. Ereignisse

##### Russland / Ukraine Konflikt

Im Zusammenhang mit den besonderen Marktbedingungen durch den Russland / Ukraine Konflikt kam es beim FTC Futures Fund Classic zu keinen Problemen, weil es sich beim FTC Futures Fund Classic um einen 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 (ungeprüft)

zum 30. September 2025

---

### 1 - Vergütung

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

Im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2024 hat der AIFM Vergütungen (Bruttogehälter vor Steuern und Abgaben) in Höhe von EUR 830.479,03 an seine durchschnittlich 12 Mitarbeiter bezahlt (bzw. für die Auszahlung im Jahr 2025 zurückgestellt).

Davon entfielen auf feste Vergütungen: EUR 830.479,03

Davon entfielen auf variable Vergütungen: EUR 0,00

Es wurden keine Carried Interests bezahlt.

Aus dem Gesamtbetrag iHv EUR 830.479,03 entfielen dabei EUR 243.990,12 auf die Führungskräfte des AIFM, bzw. EUR 103.600,00 auf Mitarbeiter, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des AIF auswirkt.

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

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

Es gibt per 30. September 2025 keine Vermögenswerte des FTC Futures Fund Classic, die schwer zu liquidieren sind. Der Anteil an den Vermögenswerten des FTC Futures Fund Classic, die schwer zu liquidieren sind, beträgt daher 0%.

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

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

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

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

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

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

## FTC FUTURES FUND SICAV

### Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. September 2025

---

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

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

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

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

Teilfonds	AIF-Commitment-Methode	AIF-Bruttomethode
FTC Futures Fund Classic	600,31% (Das entspricht dem 6,0031-fachen Fondsvolumen)	526,76% (Das entspricht dem 5,2676-fachen Fondsvolumen)

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

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

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

### **4 - Nachhaltigkeitsbezogene Angaben**

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

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