



FTC Classic

Monatsreport 11|2025

www.ftc.at

Der **FTC Futures Fund Classic** ist ein 1998 in Luxemburg aufgelegter Alternativer Investmentfonds der Anlageklasse Managed Futures. Er investiert trendfolgend und regelbasiert in börsengehandelte Terminkontrakte (Futures) auf einer großen Anzahl internationaler Märkte und in allen liquiden Asset-Klassen (Aktien, Anleihen, Zinsen, Währungen und Rohstoffe).

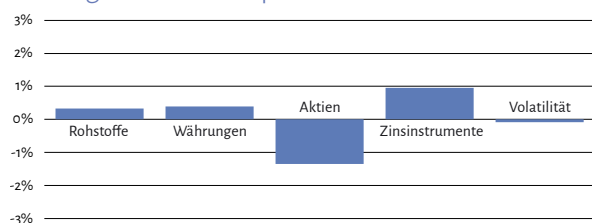
Ertrag ¹	ISIN	NAV	Monat	2025	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
B EUR	LU0082076828	12.95	0.23%	-12.14%	-12.02%	-32.90%	-14.52%	-31.63%
B USD	LU0550775927	8.20	0.37%	-10.09%	-9.69%	-27.50%	-3.53%	-10.77%
C EUR	LU0888918488	15.55	0.39%	-10.27%	-10.01%	-28.18%	-3.72%	-13.94%

Kennzahlen ²	B EUR	B USD	C EUR
Ertrag p.a.	-3.73%	-0.73%	-1.49%
Volatilität (ann.)	15.39%	15.61%	15.44%
Sharpe Ratio (mod.)	neg.	neg.	neg.
Max Wertverlust	-42.33%	-38.49%	-38.57%

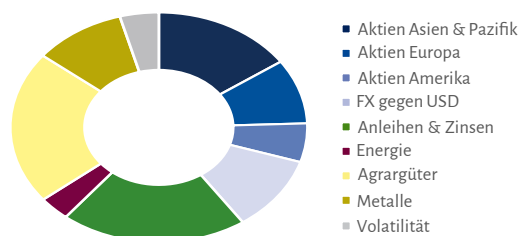
Zur aktuellen Wertentwicklung: Im November standen weder in der EZB noch in der US-Notenbank Zinsentscheidungen an und auch die wichtigsten Wirtschaftsdaten boten kaum Überraschungen. Somit konzentrierte sich die Berichterstattung auf die großen politischen Themenfelder wie die Rundumschläge der US-Politik oder den Ukraine-Krieg. In diesem Umfeld tendierten die meisten Aktienindizes seitwärts mit nur geringen Veränderungen zum Monatsende. Eine Ausnahme bildete der japanische NIKKEI 225, der nach einem extrem starken Oktober um etwa vier Prozent

zurückfiel. Unter den Zinsinstrumenten gaben deutsche Bundesanleihen leicht nach, während US-Treasuries zuletzt etwas höher gehandelt wurden als Ende Oktober. Der Dollar-Index-Future fiel mit einem Minus von 0,2 Prozent wieder ein wenig. Gegen den Euro verlor der US-Dollar etwa ein halbes Prozent. Metalle verteuerten sich teils deutlich – Gold etwa legte im Frontmonat-Kontrakt 5,5 Prozent zu. Die meisten Rohstoffmärkte zeigten aber unterdurchschnittliche Monatsveränderungen. Der Fonds schloss am Ende auch mit einem relativen kleinen Plus.

Beiträge zur Monatsperformance

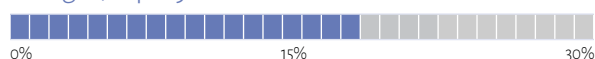


Margin-Allokation nach Sektoren



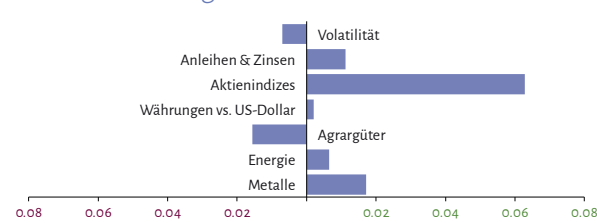
Anteile der einzelnen Sektoren an der Summe aller Einschuss-Margins

Margin/Equity-Ratio zum Monatsende



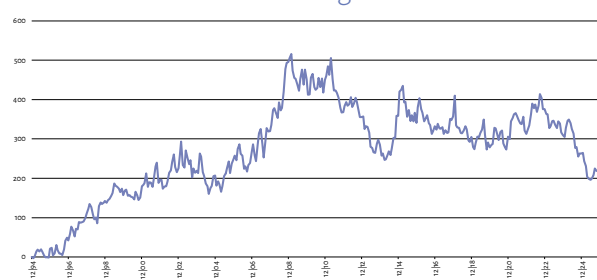
Quelle für alle Daten: FTC Datenbank

Positionierung in den Handelsklassen



Margineinsatz (long oder short als Anteil des Fondsvermögens) je Handelsklasse

Performance seit Strategiestart¹



Entwicklung der Stammklasse EUR B (Fondsstart 1.5.1998) und des Vorläuferproduktes vor Fondsstart (30.12.1994-30.4.1998).

¹ Jede Veranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Die historische Performance ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. **Beachten Sie auch die Hinweise auf Seite 2.**

² Berechnung auf Basis der Monatsendwerte der letzten 10 Jahre.



FTC Classic

11|2025

Rechtliche Hinweise: Dies ist eine Marketingmitteilung. Die Inhalte dieser Unterlage dienen ausschließlich der unverbindlichen Information und sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf oder als eine Empfehlung zugunsten irgendwelcher Finanzinstrumente zu verstehen. FTC kann keinerlei Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit, Vollständigkeit oder dauernde Verfügbarkeit von in dieser Unterlage bereitgestellten Informationen übernehmen. Die veröffentlichten Prospekte und Basisinformationsblätter sämtlicher hierin genannten Fonds können in deutscher Sprache kostenlos insbesondere bei FTC Capital GmbH bezogen werden. Auf die darin enthaltenen Risikohinweise wird ausdrücklich verwiesen.

Der Vertrieb an professionelle Kunden in Deutschland ist zulässig. **Anteile am FTC Futures Fund Classic dürfen nicht an Privatkunden im Geltungsbereich des deutschen KAGB vertrieben werden.**

Der AIFM ist berechtigt, den Vertrieb des Fonds oder einzelner Anteilsklassen einzustellen.

Der FTC Futures Fund Classic unterliegt nicht der Aufsicht durch eine österreichische Behörde. Der Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt gemäß der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 wurden von keiner österreichischen Behörde geprüft und keine österreichische Behörde übernimmt die Haftung für Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Unterlagen.

Warnhinweise und Risiken:

Der Fonds weist erhöhte Volatilität auf. Er kann zu wesentlichen Teilen in derivative Instrumente sowie Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten investieren. Warnhinweis zu FTC Futures Fund Classic (USD): Diese Anteilsklasse notiert in US Dollar; bei Anlagen in Fremdwährungen kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Informationen gem. § 21 (4), (5) AIFMG werden im jeweils aktuellen Fonds-Rechenschaftsbericht offengelegt.

Jede Kapitalanlage ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Die Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Performance-Angaben berücksichtigen alle Gebühren im Fonds aber keinen Ausgabeaufschlag (AGA) oder allenfalls individuelle transaktionsbezogene oder laufend ertragsmindernde Kosten (z.B. Konto- und Depotgebühren). Das von FTC zum Einsatz gebrachte Computersystem verwendet bestimmte Strategien, die auf der Zuverlässigkeit und der Genauigkeit von Analysemodellen beruhen. Sollten sich diese Modelle (oder die ihnen zugrunde liegenden Annahmen) als nicht richtig erweisen, so entspricht die Performance möglicherweise nicht den Erwartungen, was substantielle Verluste für den Fonds und damit für die Investoren zur Folge haben kann.

Impressum: Medieninhaber, Herausgeber und Redaktion: FTC Capital GmbH, Seidlgasse 36/3, A-1030 Wien; Firmenbuchnummer: 131215p; Firmenbuchgericht: Handelsgericht Wien, Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH), Aufsichtsbehörde gemäß ECG: Österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA). Weitere Informationen gemäß Mediengesetz: www.ftc.at/impressum/

Stammdaten

Anteilsklassen	ISIN
B EUR	LU0082076828
B USD	LU0550775927
C EUR	LU0888918488

Bewertungstage: Täglich (Bankarbeitstage)

Ertragsverwendung: Thesaurierend

Struktur

Domizil:	Luxemburg
Rechtsform:	Alternative Investment Fund (AIF)
AIF:	FTC Futures Fund SICAV
Depotbank:	Quintet Private Bank (LU)
Administrator:	UI efa S.A. (LU)
Portfolioverwalter:	FTC Capital GmbH
Wirtschaftsprüfer:	Deloitte S.A. (LU)
Gründungsdatum:	1.5.1998
Rechnungswährung des AIF:	Euro
Aufsichtsbehörde:	CSSF, Commission de Surveillance du Secteur Financier

Mindestanlagebeträge

B EUR	EUR	1
B USD	USD	250.000,-
C EUR	EUR	250.000,-

Vertrieb:

FTC Capital GmbH
Seidlgasse 36/3, 1030 Wien
www.ftc-capital.com
sales@ftc.at
+431 585 61 69-0