



**Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss
zum 30. September 2022
für die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA)**

FTC FUTURES FUND SICAV

Société d'investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg B47021

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

FTC FUTURES FUND SICAV

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	2
Informationen für die Anleger	3
Aktivitätsbericht	4
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	7
Kombinierte Vermögensaufstellung	10
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Kombinierte Veränderungen des Nettovermögens	12
FTC Futures Fund Classic	13
Vermögensaufstellung	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Veränderungen des Nettovermögens	15
Entwicklung des Nettovermögens	16
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. September 2022	17
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. September 2021	18
Terminkontrakte zum 30. September 2022	19
Terminkontrakte zum 30. September 2021	21
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)	23
Erläuterungen zum Jahresabschluss	24
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	28

FTC FUTURES FUND SICAV
Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz	88, Grand-Rue L-1660 Luxemburg
Verwaltungsrat	
Vorsitzender	Serge D'ORAZIO Independent Director 25, Cité Schmiedenacht L-4993 Sanem
Verwaltungsratsmitglieder	Mag. Franz HARTLIEB Geschäftsführer FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien Dr. Rolf MAJCEN Geschäftsführer FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien
Investment Manager und Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM)	FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien
Geschäftsführer des AIFM	Mag. Franz HARTLIEB Dr. Rolf MAJCEN Eduard POMERANZ
Verwahrstelle	Quintet Private Bank (Europe) S.A. 43, Boulevard Royal L-2955 Luxemburg
Domizilier-, Register-, Verwaltungs- und Transferstelle	Kredietrust Luxembourg S.A. 88, Grand-Rue L-1660 Luxemburg
Cabinet de Révision agréé	Deloitte Audit Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 Luxemburg
Verkaufsstelle	FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien
Steuerlicher Vertreter in Österreich	PwC Österreich Donau-City-Strasse 7 A-1220 Wien

FTC FUTURES FUND SICAV

Informationen für die Anleger

1. Informationen für österreichische Anleger

Aktien des FTC Futures Fund Classic können gem. § 49 AIFMG in Österreich vertrieben werden. Die FMA hat am 18.2.2015 im Sinne des § 49 (7) AIFMG bestätigt, dass die Aktien am FTC Futures Fund Classic bis auf Weiteres an Privatkunden gemäß Definition nach § 2 (1) Z 36 AIFMG in Österreich vertrieben werden dürfen.

FTC Futures Fund Classic kann zu wesentlichen Teilen in börsengehandelte Futures sowie in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten investieren.

Die Informationen gem. § 21 (4), (5) AIFMG werden im jeweils aktuellen Fonds-Rechenschaftsbericht offengelegt.

Hinweise für Privatinvestoren: Gem. § 48 (7) Z.9 AIFMG wird auf das besondere mit dieser Veranlagung verbundene Risiko hingewiesen.

2. Informationen für US-Personen

Die angebotenen Aktien wurden nicht gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 in seiner novellierten Form registriert und die Gesellschaft ist nach dem U.S. Investment Company Act von 1940 in seiner novellierten Form nicht registriert. Die angebotenen Aktien dürfen und werden in den Vereinigten Staaten von Amerika, ihren Territorien oder Besitzungen oder an US-Personen, (außer in Transaktionen, mit denen keine gesetzlichen Bestimmungen verletzt werden) weder direkt noch indirekt zum Verkauf angeboten, verkauft, übertragen oder vorgelegt. US-Personen werden nach den im aktuellen Verkaufsprospekt beschriebenen Merkmalen betrachtet.

Teilfondsstrategie

Der Teilfonds FTC Futures Fund Classic (vormals FTC Futures Fund) wurde im Mai 1998 gegründet. Er basiert auf einem rein systematischen, technischen und überwiegend trendfolgenden Multi-Style Ansatz, bei dem unterschiedliche Teilstrategien zum Einsatz kommen. Der Teilfonds investiert in ein breit diversifiziertes Universum aus liquiden, an internationalen Börsen gehandelten Futures-Kontrakten aus den Sektoren Währungen, Zinsen, Aktienindizes und Rohstoffe. Zielgruppe sind erfahrene Investoren.

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

Zusammenfassung der wichtigsten Ereignisse

Oktober 2021

Nach den USA ist auch in der Eurozone die Inflation angesprungen, vorwiegend getrieben durch einen extremen Anstieg der Energiepreise. Von den Notenbanken gab es dennoch keine Signale für eine baldige Anhebung der Leitzinsen. Die sonstigen Konjunkturdaten ergaben kein klares Bild – so waren etwa die Arbeitsmarktdaten in den USA deutlicher schwächer als erwartet, der Einzelhandel zeigte sich dagegen stärker.

Die meisten Aktienindizes legten bei relativ ruhigem Handel deutlich zu. An der Spitze lag die Wall Street, wo der S&P 500 fast sieben Prozent höher schloss. Am unteren Ende lag London – hier gewann der FTSE 100 zwei Prozent. Leichte Verluste gab es in Japan und Australien. Die Energiepreis-Rally setzte sich im Oktober fort. US-Leichtöl kletterte um 12 Prozent auf 83,6 US-Dollar je Barrell. Anleihenpreise fielen neuerlich deutlich. Der BUND-Future auf 10jährige deutsche Bundesanleihen gab mit einem Prozent am stärksten nach. Im Währungssegment sahen wir einen etwas schwächeren Euro und eine deutliche Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar.

November 2021

Die Veröffentlichungen der US-Arbeitsmarkt-Daten, Chinesische Exporte, der wichtige deutsche Sentimentindikator ZEW und das britische Wirtschaftswachstum lagen über den Erwartungen – ebenso wie die Inflationsraten in den USA und Europa.

In diesem Umfeld setzte sich das Risk-on Regime zunächst fort. Nach Meldungen über die rasche Verbreitung einer neuen Coronavirus-Variante brachen Risiko-Assets am Monatsende ein. Die gehandelten Aktienindizes korrigierten in den letzten drei Handelstagen in einer Bandbreite von 1,4 und 5,7 Prozent. Die Preise für Energierohstoffe gaben schon in der zweiten Novemberwoche nach und stürzten schließlich ab. US-Leichtöl etwa handelte zuletzt um 21 Prozent unter dem Preis des Vormonats. Anleihen dagegen korrigierten aus dem Abwärtstrend – zehnjährige US-Treasuries (0,7 %) weniger extrem als der deutsche Bund-Future (2,5 %). Der US-Dollar, meistens Gewinner in Stress-Szenarios, reagierte diesmal gegenläufig: Er drehte aus seinem Aufwärtstrend gegen Euro und Yen südwärts.

Dezember 2021

Schwache Arbeitsmarktzahlen aus den USA und eine positive Überraschung bei den deutschen Konjunkturerwartungen gab es am Monatsanfang. Die US-Inflationsdaten für den November waren hoch – 6,8 bzw. 4,9% für die breite Teuerung bzw. die Kerninflation im Einjahresfenster – lagen aber exakt bei der Konsensprognose. Ebenso erwartungsgemäß kündigte die US- Notenbank an, ihre Wertpapierkäufe im Rahmen der Corona- Konjunkturprogramme im ersten Quartal 2022 zu beenden. Die meisten gehandelten Aktienindizes legten in diesem Umfeld nochmals zu – moderat mit Zuwächsen um die 2,5 % etwa in Australien und Kanada, kräftiger in den USA und Deutschland. Staatsanleihen gaben nach – 10jährige US-Treasuries um etwa 0,3%, der deutsche Bund-Future um 0,4%. Im Rohstoffsegment legten Energiepreise nach dem Absturz im November wieder deutlich zu – der Brent- Future um zwölf Prozent. Der Euro legte gegen den Dollar etwas zu, nachdem er vier Monate in Folge gefallen war.

Januar 2022

Ein schwacher Arbeitsmarkt, hohe Inflation und die Aussicht auf eine straffere Geldpolitik führten in den USA zu einem Stimmungswechsel an den Finanzmärkten und fallenden Aktienkursen. Der breite S&P 500 gab um 5,3 Prozent nach, der Technologie-Index Nasdaq fiel mit 8.5 Prozent noch tiefer. Angesichts galoppierender Infektionsraten durch die Omikron-Variante in der Corona-Pandemie drehten auch die Börsen in Europa und Asien in die rote Zone. Die Standwerte im Euro Stoxx 50 schlossen knapp drei Prozent tiefer, der japanische Nikkei verlor rund sechs Prozent. Der Auftrieb der Energiepreise setzte sich ungeachtet dessen rasant fort. Nordseeöl der Sorte Brent handelte knapp 18 , US-Leichtöl 19 Prozent höher. Im Währungssegment zeigte sich der US-Dollar zunächst deutlich stärker, er gab am Monatsende aber wieder etwas nach. Anleihenpreise gaben spürbar nach – entwickelten sich also einmal mehr in die gleiche Richtung wie der Aktienmarkt. Für den Fonds war das Umfeld herausfordernd.

Februar 2022

Fundamentale Daten wie zu Konjunktur, Inflation und Zinsentwicklung traten in der öffentlichen Wahrnehmung umso mehr in der Hintergrund, je stärker sich die Ukraine Krise zuspitzte und schließlich in dem gegenwärtigen russischen Angriffskrieg mündete. In dieser weltpolitisch volatilen Phase zeigten sich auch die etablierten Aktienmärkte schwankungsfreudig. Die Indizes setzten letztlich die im Januar begonnene Abwärtsbewegung fort, wobei die Euroland-Märkte spürbar mehr

FTC FUTURES FUND SICAV

Aktivitätsbericht (Fortsetzung)

verloren als jene in den USA, Japan und Australien. Anleihenpreise zogen zuletzt an, über den Monat blieb das Vorzeichen aber dennoch negativ. 10jährige US-Treasuries notierten etwa 0,4 Prozent tiefer als Ende Januar. Neuerlich stark angezogen haben dagegen Energiepreise. Nordsee-Öl der Sorte Brent kletterte an der Terminbörse ICE auf knapp 98 Dollar – eine Monatsveränderung von 13,6 Prozent. Teurer wurden auch viele andere Rohstoffe, darunter Getreide oder Gold. Der Dollar legte im Januar gegenüber dem Euro und dem Yen leicht zu.

März 2022

Der Krieg in der Ukraine, die dadurch nochmals gestiegene Inflation und die Straffung der Geldpolitik durch die US-Notenbank – erste Zinserhöhung seit 2018 mit Aussicht auf sechs weitere bis zum Jahresende – waren bestimmende Themen im März. Die Aktienmärkte setzten in diesem Umfeld zunächst die im Januar begonnene Abwärtsbewegung fort, erholten sich aber bereits ab der zweiten Woche kräftig, so dass die Mehrzahl der gehandelten Aktienindizes mit positiven Monatsperformances schlossen. Der Anleihenmarkt blieb weiter unter Druck. Der deutsche Bund-Future und der Kontrakt auf 10jährige US-Treasury Notes gaben jeweils um mehr als drei Prozent nach. Die Rohstoff-Teuerung setzte sich auch im März fort. Nordsee-Öl der Sorte Brent wurde um mehr als zehn Prozent höher gehandelt, US-Heizöl kletterte gar um 18 Prozent, Weizen und Mais notierten an der Terminbörse Chicago rund acht Prozent höher. Der Dollar blieb gegenüber den anderen Leitwährungen stark und der Dollar-Index-Future stieg um 1,7 Prozent.

April 2022

Der Krieg in der Ukraine blieb neben der – auch damit zusammenhängenden – hohen Inflation das bestimmende Thema im April. Auch die Erwartungen über die künftige Entwicklung der Zinsen beeinflussten das Marktgeschehen merklich. In diesem Umfeld korrigierten die wichtigsten Aktienmärkte abwärts. Den heftigsten Verlust verzeichneten diesmal die US-Börsen – der S&P 500 gab um 8,8 Prozent nach, der Technologie-Index Nasdaq 100 stürzte gar um 13,4 Prozent ab. Die Preise vieler Rohstoffe kletterten indes weiter. Insbesondere Energie und Getreide verteuerten sich nochmals empfindlich. Der Frontmonat-Kontrakt auf Brent-Norseöl handelte 4,5 Prozent höher, Mais an der Terminbörse in Chicago stieg gar um 10,3 Prozent. Die Dollarstärke setzte sich im Währungssegment fort – der Euro fiel auf 1,05 Dollar. Auch Anleihenpreise blieben im etablierten Trend und fielen weiter.

Mai 2022

Rekord-Inflation, der Ukraine-Krieg und Probleme in den Lieferketten durch die rigide Corona-Politik in China waren unverändert die Hotspots im Mai. Die Aktienmärkte blieben in diesem Umfeld überdurchschnittlich volatil. In den USA schloss der S&P 500 letztlich unverändert. In Europa verlor der Euro Stoxx 50 leicht, während der DAX gut zwei Prozent zulegte. In Asien gewannen Nikkei und Hang Seng um die 1,5 Prozent, in Australien fiel der ASX um drei Prozent. Staatsanleihen tendierten seitwärts – am Ende notierte der deutsche Bund-Future 1,3 Prozent tiefer, 10jährige US-Treasuries dagegen 0,5 Prozent höher. Die Dollar-Rally machte im Mai Pause – der Euro kletterte auf 1,073 US-Dollar. Im Rohstoff-Segment ging der Preisauftrieb bei Energieprodukten weiter. Brent-Rohöl stieg im Terminhandel um rund 16 Prozent, US-Flüssiggas um 13 Prozent.

Juni 2022

Der russische Angriff auf die Ukraine war auch im Juni im Zentrum der internationalen Aufmerksamkeit. Daneben gewann die Furcht vor einer Phase der Stagflation angesichts weiter extrem hoher Inflation und schwacher Konjunkturdaten neue Nahrung.

Die meisten Aktien-Leitbörsen setzten in diesem Umfeld ihren Abwärtstrend mit erhöhter Dynamik fort. Alle gehandelten Index-Futures mit Ausnahme des Hang Seng lagen deutlich im Minus – am weitesten der DAX mit einem Verlust von elf Prozent – und mit Juni befindet sich nun auch der S&P 500 in einem Bärenmarkt.

Staatsanleihen handelten im Vergleich zu Ende Mai wieder tiefer. 10jährige US-Treasuries und der Bund fielen um 0,8 bzw. 2,1 Prozent. Im Währungssegment setzte sich die Dollar-Rally fort. Der Dollar-Index-Future legte um 2,8 Prozent zu, der Euro notierte auf dem Kassamarkt zuletzt bei 1,05 US-Dollar. Bei Rohstoffen gab es eine Schubumkehr: Die Preise sanken auf breiter Front. Energiewerte gaben im Schnitt etwa sieben Prozent nach, Metalle gar 14 Prozent.

Juli 2022

Ukraine-Krieg, Energiekrise in Europa und Konjunkturdaten – abgesehen von relativ starken Arbeitsmarktdaten aus den USA – boten kein günstiges Umfeld für eine Aktienrally. Stattgefunden hat eine solche im Juli dennoch. In den USA legte der S&P 500 gut neun Prozent zu, der Euro Stoxx 50 gewann etwas mehr als sieben Prozent und in Japan erholte sich der Nikkei um 5,4 Prozent. Parallel dazu stiegen auch die Anleihenpreise. Die Futures auf zehnjährige Treasury Notes legten mehr als zwei Prozent zu, der deutsche Bund-Future legte gar um knapp sechs Prozent zu. Die Rohstoff-Rally dagegen ist vorerst zu Ende. US-Leichtöl stabilisierte sich zuletzt unter der Marke von 100 Dollar je Barrell auf hohem Niveau, Kupfer, schon seit April im freien Fall, wurde nochmals um 3,7 Prozent billiger, Weizenfutures schlossen an der CME 8,6 Prozent tiefer. Im Währungssegment blieb der Euro weiterhin schwach – in US-Dollar notierte er zuletzt nur hauchdünn über Parität.

FTC FUTURES FUND SICAV

Aktivitätsbericht (Fortsetzung)

August 2022

Zunächst gab es einige positive Überraschungen wie etwa bei deutschen Industrie- oder US-Arbeitsmarktdaten. Um die Monatsmitte begannen Spekulationen über den weiteren Kurs der US- Geldpolitik, die FED-Chef Jerome Powell mit einer Rede am 26. August vorerst beendete. Demnach habe der Kampf gegen die Inflation Priorität, auch wenn das zu geringerem Wirtschaftswachstum führen würde.

In diesem Umfeld setzte sich am Monatsanfang die Erholung der Aktienmärkte fort, die ab der Monatsmitte durch Korrekturen an allen Leitbörsen abgelöst wurde. Am Ende lagen die meisten wichtigen Indizes im Minus – eine Ausnahme war der japanische Nikkei. Nach der Erholung im Juni fielen Anleihenpreise im August wieder und kehrten damit in den übergeordneten Trend zurück. Der Dollar zeigte sich erneut stärker – der Euro fiel zeitweise unter den Kurs von einem Dollar. Im Rohstoffsegment sahen wir fallende Rohöl- und Metallpreise, während sich Erdgas, Heizöl oder Mais verteuerten.

September 2022

Rekordinflation, die europäische Energiekrise, der Krieg Russlands gegen die Ukraine und die Wetter-Katastrophen in den USA und Asien standen im Fokus der Medienberichterstattung. In diesem von Unsicherheit geprägten Umfeld verzeichneten die Aktienindizes an allen etablierten Börsenplätzen signifikante Verluste. Einmal mehr zeigte sich, dass eine negative Korrelation zwischen Aktien und Anleihen in der aktuellen Marktlage nicht mehr die Regel ist. Der zehnjährige US-Treasury- Future gab mehr als vier, der deutsche Bund fast fünf Prozent nach. Auch Rohstoffpreise gingen auf breiter Front zurück, während der US-Dollar weiter zulegte. Der Euro fiel unter einen Dollar auf zuletzt 0,98.

Entwicklung der Handelsstrategien im FTC Futures Fund Classic

Fortgesetzte Trends – insbesondere auf den Aktien- und Zinsmärkten ermöglichten gleich zum Beginn des Geschäftsjahres einen überdurchschnittlichen Monatsgewinn. Die Sentiment-Umkehr im November 2021 betraf fast alle Teilmärkte. Sie fraß die Oktober-Gewinne zur Gänze auf und bescherte dem Fonds herbe Verluste. In der unruhigen Phase danach fanden die eingesetzten Handelsstrategien nur wenige profitable Chancen und der Fonds entwickelte sich bis Ende Januar 2022 seitwärts. Die Gemengelage aus Inflation, Zinserhöhungen und Ukraine-Krieg führte ab Februar zu kräftigen und nachhaltigen Markttrends, in denen sich der Fonds sehr gut entwickeln konnte. Die Retail-Klasse B EUR legte zwischen Februar und Juni knapp 15 Prozent zu. Danach folgte, unter anderem bedingt durch eine Erholung der Aktien- und Anleihenpreise, eine Verlustphase, die bis Mitte August andauerte. Durch eine Rückkehr in den übergeordneten Trend konnte der Fonds diese Korrektur aber wieder aufholen und schloss knapp unter dem Jahreshoch von 21,16 Euro (27.9.2022, EUR B Klasse) auf 20,86 Euro und mit einem Jahresgewinn von 17,39 Prozent.

Luxemburg, den 28. Oktober 2022

Der Verwaltungsrat

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

An die Aktionäre
der FTC FUTURES FUND SICAV
88, Grand-Rue
L-1660 Luxembourg

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 2022, 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 2022 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

20.12.2022

FTC FUTURES FUND SICAV

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)

	30.09.2022	30.09.2021
<u>Vermögenswerte</u>		
Anlagen		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.819.247,53	2.537.953,79
	<u>2.819.247,53</u>	<u>2.537.953,79</u>
Barmittel und Barmitteläquivalente		
Bankguthaben	35.139.757,19	25.206.340,13
Andere liquide Guthaben	29.243.795,92	18.134.853,35
	<u>64.383.553,11</u>	<u>43.341.193,48</u>
Forderungen		
Forderungen aus Geldgeschäften	65.773,41	1.663.288,65
Ausstehende Zeichnungsbeträge	15.216,54	190,61
Zinsforderungen aus Bankguthaben	2.250,00	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2.485.181,44	1.586.231,91
Forderungen aus Terminkontrakten	87.179,13	-
Rechnungsabgrenzungsposten	10.642,06	10.329,56
	<u>2.666.242,58</u>	<u>3.260.040,73</u>
Gesamtvermögenswerte	<u>69.869.043,22</u>	<u>49.139.188,00</u>
<u>Verbindlichkeiten</u>		
Zahlbare Beträge		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	26.261.916,96	11.504.427,40
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	64.455,94	1.668.983,06
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	5.230,73	8.622,91
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	152.778,78	214.452,01
Fällige Kosten	311.774,91	176.926,91
	<u>26.796.157,32</u>	<u>13.573.412,29</u>
Gesamtverbindlichkeiten	<u>26.796.157,32</u>	<u>13.573.412,29</u>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<u>43.072.885,90</u>	<u>35.565.775,71</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC FUTURES FUND SICAV

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (in EUR)

	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 - 30.09.2021
Erträge		
Anlageerträge		
Zinserträge aus Bankguthaben	2.250,00	-
	2.250,00	-
Realisierte Anlagegewinne		
- aus Terminkontrakten	36.458.711,94	30.225.396,99
	36.458.711,94	30.225.396,99
Nichtrealisierte Anlagegewinne		
- aus Wertpapieren	-	575.907,59
- aus Terminkontrakten	2.699.633,45	1.848.727,18
	2.699.633,45	2.424.634,77
Andere Einkünfte		
Andere erhaltene Kommissionen	19.779,55	20.011,87
	19.779,55	20.011,87
Gesamterträge	39.180.374,94	32.670.043,63
Aufwendungen		
Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung		
Verwaltungs- und Vertriebsgebühren	1.322.454,83	1.232.663,91
Performance Fee	1.307.917,43	-
	2.630.372,26	1.232.663,91
Sonstige Aufwendungen		
Verwahrstellenaufwand	21.725,41	20.857,05
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.135,58	20.118,38
Transaktionskosten	186.832,64	316.016,04
Zentralverwaltungs-aufwand	119.151,11	118.765,95
Honorare externer Dienstleister	24.876,06	15.046,68
Sonstiger Verwaltungsaufwand	23.464,18	20.293,48
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	16.832,19	15.569,82
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	191.982,91	187.869,91
Zinsaufwendungen aus Terminguthaben	-	3.536,66
Sonstige Kosten	2.234,23	7.109,37
	594.234,31	725.183,34
Realisierte Anlageverluste		
- aus Terminkontrakten	26.638.928,97	25.799.707,52
- aus Devisengeschäften	101.508,76	18.956,70
	26.740.437,73	25.818.664,22
Nichtrealisierte Anlageverluste		
- aus Wertpapieren	216.747,98	-
- aus Terminkontrakten	1.739.010,69	704.751,57
	1.955.758,67	704.751,57
Gesamtaufwendungen	31.920.802,97	28.481.263,04
Nettoertrag	7.259.571,97	4.188.780,59

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC FUTURES FUND SICAV

Kombinierte Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)

	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 - 30.09.2021
Nettoertrag	7.259.571,97	4.188.780,59
Zeichnung von Aktien	3.681.231,22	4.892.363,74
Rücknahme von Aktien	-3.433.693,00	-4.874.422,22
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	7.507.110,19	4.206.722,11
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	35.565.775,71	31.359.053,60
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	43.072.885,90	35.565.775,71

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic
Vermögensaufstellung (in EUR)

	30.09.2022	30.09.2021
<u>Vermögenswerte</u>		
Anlagen		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.819.247,53	2.537.953,79
	<u>2.819.247,53</u>	<u>2.537.953,79</u>
Barmittel und Barmitteläquivalente		
Bankguthaben	35.139.757,19	25.206.340,13
Andere liquide Guthaben	29.243.795,92	18.134.853,35
	<u>64.383.553,11</u>	<u>43.341.193,48</u>
Forderungen		
Forderungen aus Geldgeschäften	65.773,41	1.663.288,65
Ausstehende Zeichnungsbeträge	15.216,54	190,61
Zinsforderungen aus Bankguthaben	2.250,00	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2.485.181,44	1.586.231,91
Forderungen aus Terminkontrakten	87.179,13	-
Rechnungsabgrenzungsposten	10.642,06	10.329,56
	<u>2.666.242,58</u>	<u>3.260.040,73</u>
Gesamtvermögenswerte	<u><u>69.869.043,22</u></u>	<u><u>49.139.188,00</u></u>
<u>Verbindlichkeiten</u>		
Zahlbare Beträge		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	26.261.916,96	11.504.427,40
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	64.455,94	1.668.983,06
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	5.230,73	8.622,91
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	152.778,78	214.452,01
Fällige Kosten	311.774,91	176.926,91
	<u>26.796.157,32</u>	<u>13.573.412,29</u>
Gesamtverbindlichkeiten	<u><u>26.796.157,32</u></u>	<u><u>13.573.412,29</u></u>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<u><u>43.072.885,90</u></u>	<u><u>35.565.775,71</u></u>
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B EUR		
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B EUR	1.481.682,929	1.418.312,697
	20,86	17,77
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B USD		
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B USD	469.063,299	583.360,444
	USD 12,21	USD 10,17
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse C EUR		
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse C EUR	270.683,937	271.090,229
	23,31	19,32

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Ertrags- und Aufwandsrechnung (in EUR)

	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 - 30.09.2021
Erträge		
Anlageerträge		
Zinserträge aus Bankguthaben	2.250,00	-
	2.250,00	-
Realisierte Anlagegewinne		
- aus Terminkontrakten	36.458.711,94	30.225.396,99
	36.458.711,94	30.225.396,99
Nichtrealisierte Anlagegewinne		
- aus Wertpapieren	-	575.907,59
- aus Terminkontrakten	2.699.633,45	1.848.727,18
	2.699.633,45	2.424.634,77
Andere Einkünfte		
Andere erhaltene Kommissionen	19.779,55	20.011,87
	19.779,55	20.011,87
Gesamterträge	39.180.374,94	32.670.043,63
Aufwendungen		
Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung		
Verwaltungs- und Vertriebsgebühren	1.322.454,83	1.232.663,91
Performance Fee	1.307.917,43	-
	2.630.372,26	1.232.663,91
Sonstige Aufwendungen		
Verwahrstellenaufwand	21.725,41	20.857,05
Bankspesen und sonstige Gebühren	7.135,58	20.118,38
Transaktionskosten	186.832,64	316.016,04
Zentralverwaltungs-aufwand	119.151,11	118.765,95
Honorare externer Dienstleister	24.876,06	15.046,68
Sonstiger Verwaltungsaufwand	23.464,18	20.293,48
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	16.832,19	15.569,82
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	191.982,91	187.869,91
Zinsaufwendungen aus Terminguthaben	-	3.536,66
Sonstige Kosten	2.234,23	7.109,37
	594.234,31	725.183,34
Realisierte Anlageverluste		
- aus Terminkontrakten	26.638.928,97	25.799.707,52
- aus Devisengeschäften	101.508,76	18.956,70
	26.740.437,73	25.818.664,22
Nichtrealisierte Anlageverluste		
- aus Wertpapieren	216.747,98	-
- aus Terminkontrakten	1.739.010,69	704.751,57
	1.955.758,67	704.751,57
Gesamtaufwendungen	31.920.802,97	28.481.263,04
Nettoertrag	7.259.571,97	4.188.780,59

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)

	01.10.2021 - 30.09.2022	01.10.2020 - 30.09.2021
Nettoertrag	7.259.571,97	4.188.780,59
Zeichnung von Aktien	3.681.231,22	4.892.363,74
Rücknahme von Aktien	-3.433.693,00	-4.874.422,22
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	7.507.110,19	4.206.722,11
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	35.565.775,71	31.359.053,60
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	43.072.885,90	35.565.775,71

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. September 2022

Nettovermögen	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
	EUR	31.359.053,60	35.565.775,71	43.072.885,90

Wert pro Aktienklasse	Währung	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2022
B EUR	EUR	15,78	17,77	20,86
B USD	USD	8,82	10,17	12,21
C EUR	EUR	16,76	19,32	23,31

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B EUR	1.418.312,697	139.360,148	-75.989,916	1.481.682,929
B USD	583.360,444	7.052,293	-121.349,438	469.063,299
C EUR	271.090,229	43.300,525	-43.706,817	270.683,937

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	197.150,177	FTC Gideon I Isth Cap	<u>2.498.041,71</u>	<u>2.819.247,53</u>	<u>6,55</u>
Summe des Wertpapierbestandes			2.498.041,71	2.819.247,53	6,55
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
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	<u>2.000.000,00</u>	<u>2.000.000,00</u>	<u>4,64</u>
Summe Terminguthaben bei Banken			4.000.000,00	4.000.000,00	9,28
Sichtguthaben bei Banken					
Summe Bankguthaben			<u>31.139.757,19</u>	<u>31.139.757,19</u>	<u>72,30</u>
Andere liquide Guthaben, netto				2.981.878,96	6,92
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				<u>2.132.002,22</u>	<u>4,95</u>
Gesamt				<u><u>43.072.885,90</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	165.016,501	FTC Gideon I Istl Cap	<u>1.999.999,99</u>	<u>2.537.953,79</u>	<u>7,14</u>
Summe des Wertpapierbestandes			1.999.999,99	2.537.953,79	7,14
<u>Bankguthaben</u>					
Sichtguthaben bei Banken					
Summe Bankguthaben			<u>25.206.340,13</u>	<u>25.206.340,13</u>	<u>70,87</u>
Andere liquide Guthaben, netto				6.630.425,95	18,64
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				<u>1.191.055,84</u>	<u>3,35</u>
Gesamt				<u>35.565.775,71</u>	<u>100,00</u>

* 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 2022

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
<u>Terminkontrakte</u>							
Zinsterminkontrakte							
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
Summe der Zinsterminkontrakte						-14.972.952,29	42.707,11
Devisenterminkontrakte							
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
An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte							
USD	-47	EUR	EUR	Dez. 22	0,99	5.996.427,66	188.817,30
Summe der Devisenterminkontrakte						46.256.782,37	629.630,01
Indexterminkontrakte							
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
Summe der Indexterminkontrakte						-9.517.227,30	721.644,13
Rohstoffterminkontrakte							
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
USD	2	Coffee 'C'	FNX	Dez. 22	2,22	169.596,84	-13.606,79

** 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 2022

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis**	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
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 Miling	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
Summe der Rohstoffterminkontrakte						-3.019.354,40	74.925,74
Anleihenterminkontrakte							
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
Summe der Anleihenterminkontrakte						-32.058.730,95	863.495,67
Summe der Terminkontrakte						-13.311.482,57	2.332.402,66

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte (in EUR)

zum 30. September 2021

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

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. September 2021

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

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

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

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2022

1. Allgemeine Informationen

FTC FUTURES FUND SICAV (die "Gesellschaft") ist nach Teil II des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in die Liste der Luxemburger Investmentfonds eingetragen. Die Gesellschaft ist ein Investmentfonds, welcher unter Luxemburger Recht als Aktiengesellschaft in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("*Société d'Investissement à Capital Variable*", SICAV) errichtet wurde. Als alternativer Investmentfonds unterliegt die Gesellschaft den Bedingungen gemäß des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds ("AIFM") ("Gesetz vom 12. Juli 2013").

Die Gesellschaft wurde als "Umbrella-Fonds" gegründet, was den Anlegern ermöglicht, zwischen einem oder mehreren Anlagezielen durch die Anlage in einem oder mehreren Teilfonds innerhalb derselben gesellschaftlichen Struktur zu wählen.

Ausfertigungen der Satzung der Gesellschaft, der gültige Verkaufsprospekt sowie die jüngsten Berichte der Gesellschaft sind kostenlos am Sitz der Gesellschaft erhältlich, wo auch die Begleitverträge zur Einsicht vorliegen. Anleger können den gültigen Prospekt sowie die Satzung der Gesellschaft am Sitz der Zahl- und Informationsstelle einsehen. Dasselbe gilt auch für die jeweils neuesten Jahres- und Halbjahresberichte sowie für die im gültigen Prospekt unter "Begleitverträge" aufgeführten Verträge.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte der Gesellschaft sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt. Der 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.

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 Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

c) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

d) Realisierte Anlagegewinne / (Anlageverluste) aus Wertpapieren

Die realisierten Anlagegewinne und Anlageverluste aus Wertpapieren werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet und werden netto in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

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. Realisierte Anlagegewinne / (Anlageverluste), nichtrealisierte Anlagegewinne / (Anlageverluste) werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung 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 dem 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	=	1,5237170	AUD	Australischer Dollar
			1,3464704	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9642699	CHF	Schweizer Franken
			0,8775190	GBP	Britisches Pfund
			7,6909395	HKD	Hongkong Dollar
			141,8139037	JPY	Japanischer Yen
			10,8689546	SEK	Schwedische Krone
			1,4055983	SGD	Singapur Dollar
			0,9797500	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) 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.

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

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 folgende Rückstellung für die Performance Fee für den Teilfonds:

Teilfonds	Anteilklasse	Betrag der Performance Fee in der Teilfondswährung	Verhältnis der Performance Fee in % des durchschnittlichen Gesamtnettvermögens
FTC FUTURES FUND SICAV - FTC FUTURES FUND CLASSIC	C EUR	159.798,50	3,06%
	B EUR	983.884,65	3,66%
	B USD	164.234,28	3,18%
		<u>1.307.917,43</u> EUR	

4. Verwahrstellenaufwand

Quintet Private Bank (Europe) S.A. wurde zur Verwahrstelle der Gesellschaft ernannt. Die Gebühren und Kosten von Quintet Private Bank (Europe) S.A., berechnet auf Basis des Nettovermögens und monatlich zahlbar, werden grundsätzlich von der Gesellschaft getragen und sind konform zu den in Luxemburg geltenden Bestimmungen.

5. Zentralverwaltungsaufwand

Die Rubrik "Zentralverwaltungsaufwand", die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen wird, besteht hauptsächlich aus Verwaltungsstellen-, Transfer- und Domizilierungskosten.

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.

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

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 5.314.281,62 (Zinserträge und -aufwendungen, Gewinne, Verluste und Kosten der Finanzinstrumente einbegriffen), bei den Clearing Brokern hinterlegt. Davon ist ein Nettobetrag von EUR 2.981.878,96 Bestandteil der Position "Andere liquide Guthaben" und der Position "Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten" gemäß der Vermögensaufstellung. Der Restbetrag von EUR 2.332.402,66 (netto) ist als nicht realisierter Gewinn und Verlust aus Terminkontrakten ausgewiesen. Ein Betrag von EUR 2.730.729,09 gilt davon als erforderliche Sicherheitsleistung (Einschusszahlung) für die zum 30. September 2022 bestehenden Verpflichtungen aus Terminkontrakten.

8. 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.

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 31.12.2021 hat der AIFM Vergütungen (Bruttogehälter vor Steuern und Abgaben) in Höhe von EUR 806.075,05 an seine durchschnittlich 13 Mitarbeiter bezahlt (bzw. für die Auszahlung im Jahr 2022 zurückgestellt).

Davon entfielen auf feste Vergütungen: EUR 806.075,05

Davon entfielen auf variable Vergütungen: EUR 0,00

Es wurden keine Carried Interests bezahlt.

Aus dem Gesamtbetrag iHv EUR 806.075,05 entfielen dabei EUR 242.286,68 auf die Führungskräfte des AIFM, bzw. EUR 346.061,00 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 2022 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 2022

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	310,51% (Das entspricht dem 3,1051-fachen Fondsvolumen)	240,78% (Das entspricht dem 2,4078-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

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.