# FTC Generation Fund

## Monatsbericht 03|2025

www.ftc-capital.com

| Kurse und Wertentwicklung[1] | Kurs | Monat | 2025 | 1 Jahr | 5 Jahre | Seit Start[2] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| FTC Generation Fund EUR-I | 1113,10 | -1,36% | -0,39% | 0,62% | n.v. | 11,31% |
| FTC Generation Fund USD-I | 1161,53 | -1,36% | -0,20% | 1,71% | n.v. | 16,15% |
| FTC Generation Fund EUR-R | 1104,83 | -1,38% | -0,47% | 0,33% | n.v. | 10,48% |

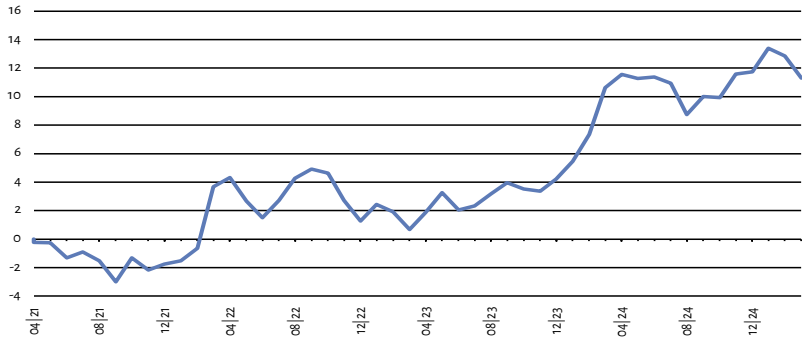
| Kennzahlen[1,3] | EUR-I | USD-I | EUR-R |
|---|---|---|---|
| Annualisierter Ertrag | 3,94% | 5,23% | 3,67% |
| Annualisierte Volatilität | 4,62% | 4,57% | 4,63% |
| Modified Sharpe Ratio | 0,85 | 1,14 | 0,79 |
| Maximaler Wertverlust | -4,04% | -2,89% | -4,18% |

| Erträge in %[3] | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Juni | Juli | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2022 | 0.25 | 0.89 | 4.34 | 0.62 | -1.59 | -1.14 | 1.21 | 1.50 | 0.63 | -0.29 | -1.81 | -1.41 | **3.08** |
| 2023 | 1.13 | -0.48 | -1.22 | 1.18 | 1.36 | -1.17 | 0.29 | 0.84 | 0.74 | -0.42 | -0.15 | 0.82 | **2.89** |
| 2024 | 1.20 | 1.79 | 3.06 | 0.84 | -0.25 | 0.09 | -0.39 | -1.98 | 1.18 | -0.09 | 1.51 | **0.15** | **7.23** |
| 2025 | 1.47 | -0.49 | -1.63 | | | | | | | | | | **-0.39** |

**Monatskommentar:** Der „Trump Deal" fand im März ein jähes Ende als Sorgen über die wirtschaftlichen Folgen der bereits verhängten und noch bevorstehenden US-Zölle die Oberhand gewannen. Der S&P 500 verlor 5,8 Prozent und verzeichnete damit den höchsten Monatsverlust seit dem Dezember 2022. In Europa fiel der Euro Stoxx 50 um knapp fünf Prozent, in Japan ging es für den Nikkei rund vier Prozent talwärts. Verluste gab es auch in Kanada und Australien. Ausnahme unter den Leitindizes war der Hongkonger Hang Seng mit einem Plus von 0,8 Prozent. Auch mit der Stärke des US-Dollars war es im Monatsverlauf vorbei. Der Euro wertete mit einem Plus von mehr als vier Prozent unter den Majors am stärksten gegen den Dollar auf. Anleihen entwickelten sich unterschiedlich. Der globale Index von Bloomberg/Barcleys gab auf Euro-Basis aber um etwas mehr als drei Prozent nach. Gold notierte am Kassamarkt in Euro knapp fünf Prozent höher.

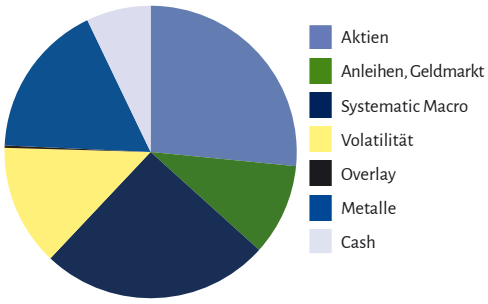
Im Fonds kostete sowohl die Dollarschwäche, als auch die Talfahrt von Aktien und Anleihen Performance. Die systematischen Macro-Strategien waren noch entlang der langfristigen Trends positioniert und trugen ebenfalls negativ bei. Klarer Gewinner war im März unsere Gold-Position.

### Wertentwicklung seit Fondsstart (in %)

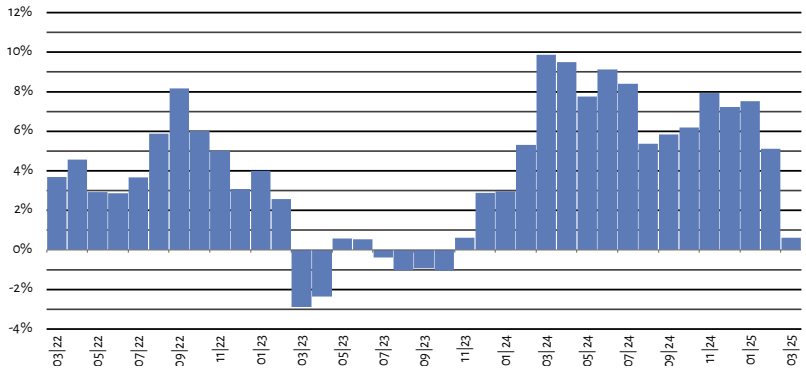



Die Wertentwicklung bezieht sich auf die Stammklasse EUR-I

### Aktuelle Asset-Allocation

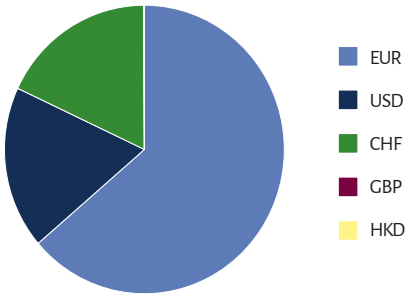



### Einjahres-Erträge im rollenden Zeitfenster




Die Erträge beziehen sich auf die Stammklasse EUR-I

### Währungsverteilung




[1]Performance-Angaben und Kennzahlen beruhen auf monatlichen Daten. Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.. Beachten Sie auch die Risikohinweise auf der Rückseite.

[2] Startzeitpunkte der Anteilsklassen: EUR-I und USD-I: 20.4.2021, EUR-R: 15.6.2021.

[3] Erträge der Stammklasse EUR-I. Die Erträge vor dem Januar 2022 wurden während der Seed-Phase des Fonds erzielt und sind nicht repräsentativ für die aktuelle Anlagestrategie. Sie bleiben deshalb auch bei der Kennzahlen-Berechnung unberücksichtigt.

# FTC Generation Fund

Fund Facts

ftc-capital.com

## Anlagestrategie und Charakteristik

Der FTC Generation Fund ist für Investoren mit langfristigem, möglicherweise generationenübergreifenden, Anlagehorizont gedacht, die Vermögen bewahren wollen, sowie positive Renditen bei geringer bis moderater Volatilität erwarten. Ziel ist eine langfristig überlegene Risiko-/Ertragsrelation gemessen an konventionellen Portfolios aus Aktien und Anleihen. Der Fonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich bei seinen Anlagen nicht an einer Benchmark.Für zusätzliche Diversifikation werden sowohl quantitative, systematische Handelsstrategien eingesetzt, die zu traditionellen Handelsstilen gering oder negativ korreliert sind, als auch ein fundamental-diskretionärer Global Macro Ansatz. In Kombination soll ein Profil erzielt werden, das in möglichst allen Marktumgebungen die Chance auf Profite hat.
Da auch ein breit angelegter Investmentansatz nicht in allen denkbaren Marktumgebungen sicher vor Wertverlusten ist, müssen Investoren auch bereit sein, zwischenzeitliche Verluste in Kauf zu nehmen.
Der FTC Generation Fund ist ein flexibler Mischfonds und kann weltweit in alle liquiden Asset-Klassen wie Aktien, Anleihen, Währungen und Rohstoffe – insbesondere auch direkt und indirekt in physisches Gold – investieren. Als Anlageinstrumente können Sichteinlagen, Anleihen, Zertifikate, Aktien, Fonds (OGAW, AIFs, ETFs), ETCs, und Derivate (Futures, Optionen, Swaps) eingesetzt werden. Die Gewichtung der einzelnen Assetklassen kann je nach Beurteilung der kurz- und langfristigen Marktlage variieren und folglich zu einer deutlichen Über- bzw. Untergewichtung einzelner Assetklassen führen. Zusätzlich kann mittels Kreditaufnahme oder durch den Einsatz von Derivaten der Leverage erhöht werden.

## Rechtliche Hinweise

**Marketingmitteilung.** Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Wertentwicklung kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Performance-Angaben beruhen auf monatlichen Daten, berücksichtigen alle Gebühren im Fonds aber keine allenfalls individuell anfallende transaktionsbezogene oder laufend ertragsmindernde Kosten (z.B. Konto- und Depotgebühren). Bitte lesen Sie den Fondsprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Es wird auf die wesentlichen Risiken verwiesen, die im Basisinformationsblatt und im Prospekt genannt sind; umfassende Risikoinformationen werden im Prospekt genannt. Prospekt und Basisinformationsdokument sind in deutscher Sprache unter www.ftc-capital.com kostenlos erhältlich.
Weder der FTC Generation Fund (AIF) noch die LLB Fund Services AG (AIFM) unterliegen 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.
Der FTC Generation Fund unterliegt der Aufsicht der Finanzaufsichtsbehörde in Liechtenstein (FMA).
**Der FTC GENERATION FUND darf nur wie folgt vertrieben werden: Österreich:** professionelle Kunden und qualifizierte Privatanleger gem. § 2 (1) Z. 42 AIFMG;
**Deutschland:** professionelle Kunden und semiprofessionelle Kunden; **Liechtenstein:** sowohl Privatkunden als auch professionelle Kunden;
Diese Informationen richten sich daher nicht an Personen, die die vorgenannten Voraussetzungen nicht erfüllen.
Der AIFM ist berechtigt, den Vertrieb des Fonds oder einzelner Anteilsklassen einzustellen.
Quelle für alle Daten: FTC Datenbank.
Medieninhaber, Herausgeber und Redaktion: FTC Capital GmbH, Seidlgasse 36/3, A-1030 Wien. Ein vollständiges Impressum kann auf ftc-capital.com abgerufen werden.

## Stammdaten

| **Anteilsklassen** | ISIN | BB-Ticker |
|---|---|---|
| EUR-I | LI0583477273 | FTCGEUI LE |
| USD-I | LI0598650872 | FTCGUSI LE |
| EUR-R | LI0583490342 | FTCGEUR LE |

**Bewertungstage:** Dienstag, Monatsende*

**Ertragsverwendung:** Thesaurierend

**Struktur**

| | |
|---|---|
| Domizil: | Liechtenstein |
| Rechtsform: | Alternative Investment Fund (AIF) |
| KAG/AIFM: | LLB Fund Services AG (LI) |
| Depotbank: | LLB AG (LI) |
| Verwahrstelle: | LLB AG (LI)<br>Städtle 44, FL-9490 Vaduz |
| Portfolioverwalter: | FTC Capital GmbH |
| Wirtschaftsprüfer: | PricewaterhouseCoopers AG (CH) |
| Steuerlicher Vertreter in Österr.: | Deloitte |
| Gründungsdatum: | 21. Januar 2021 |
| Rechnungswährung des AIF: | Euro |
| Aufsichtsbehörde: | Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA); www.fma-li.li |

*Zum 31. Dezember entfällt jeweils der Ausgabe- und Rücknahmetag. Dieser Bewertungstag ist maßgebend für den Geschäftsbericht des Fonds.

### Handelsinformationen

Annahmeschluss für Zeichnungen und Rücklösungen ist jeweils am Montag sowie am zweitletzten liechtensteinischen Bankarbeitstag des Monats, jeweils 16.00 Uhr (MEZ) bei der Verwahrstelle. Verspätet eingehende Orders werden nach dem jeweils nächstfolgendenen Annahmeschluss durchgeführt. Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag ist drei Bankgeschäftstage nach dem Bewertungstag.

### Mindestanlagebeträge (Erstanlage/Folgezeichnung)

| | | |
|---|---|---|
| EUR-I | EUR | 100.000,- / 10.000,- |
| USD-I | USD | 100.000,- / 10.000,- |
| EUR-R | EUR | 10.000,- / 1.000,- |

### Risikoindikator laut BIB:

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

### Vertrieb:

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