



we are the futures

**Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 31. März 2018  
für die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA)**

# **FTC FUTURES FUND SICAV**

Société d'investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg B 47 021

---

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>Allgemeine Informationen</b> .....	<b>3</b>
<b>Konsolidierte Vermögensaufstellung</b> .....	<b>4</b>
<b>FTC Futures Fund Classic</b> .....	<b>5</b>
Vermögensaufstellung .....	5
Entwicklung des Nettovermögens .....	6
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018 .....	7
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. September 2017 .....	8
Terminkontrakte zum 31. März 2018 .....	9
Terminkontrakte zum 30. September 2017 .....	11
Wertpapierbestandsveränderungen .....	13
<b>Erläuterungen zum Halbjahresabschluss</b> .....	<b>14</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b> .....	<b>17</b>

# FTC FUTURES FUND SICAV

## Management und Verwaltung

<b>Gesellschaftssitz</b>	11, Rue Aldringen L-1118 Luxemburg
<b>Verwaltungsrat</b>	
<b>Vorsitzender</b>	Serge D'ORAZIO Independent Director 25, Cité Schmiedenacht L-4993 Sanem
<b>Verwaltungsratsmitglieder</b>	Mag. Franz HARTLIEB Prokurist 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>	Dr. Rolf MAJCEN Eduard POMERANZ
<b>Verwahrstelle</b>	KBL European Private Bankers S.A. 43, Boulevard Royal L-2955 Luxemburg
<b>Domizilier-, Register-, Verwaltungs- und Transferstelle</b>	Kredietrust Luxembourg S.A. 11, Rue Aldringen L-2960 Luxemburg
<b>Cabinet de Révision agréé</b>	Deloitte Audit Société à responsabilité limitée 560, Rue de Neudorf L-2220 Luxemburg
<b>Verkaufsstelle</b>	FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien
<b>Steuerlicher Vertreter in Österreich</b>	PricewaterhouseCoopers Austria Erdbergstraße 200 A-1030 Wien
<b>Steuerlicher Vertreter in Deutschland</b>	Deloitte & Touche GmbH Rosenheimer Platz 4 D-81669 München

# FTC FUTURES FUND SICAV

## Allgemeine Informationen

1. 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").
2. 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.
3. FTC Capital GmbH (Investment Manager) mit Sitz in A - 1030 Wien, Seidlgasse 36/3 ist ein Verwalter alternativer Investmentfonds ("AIFM"). Die österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA) hat der FTC Capital GmbH mit Bescheid vom 7. Oktober 2014 die Konzession gem § 6 (1) iVm § 4 (1), (2) AIFMG erteilt. FTC Capital GmbH ist unter der Firmenbuchnummer FN 131215 p beim Handelsgericht Wien eingetragen. FTC Capital GmbH gehört seit 11. April 2008 der Anlegerentschädigung von WPF GmbH, Rainergasse 31/8, A - 1040 Wien an. FTC Capital GmbH ist auf die Entwicklung von technischem Trading und die Vermarktung von Alternativen Investments spezialisiert (insbesondere Managed Futures).
4. Gegenwärtig besteht ein Teilfonds, der FTC Futures Fund Classic.
5. Es stehen sowohl ausschüttende Aktien (A) als auch thesaurierende Aktien (B und C) zur Verfügung. Zurzeit werden Aktien der Klassen B EUR, B USD und C EUR ausgegeben. Der Verwaltungsrat behält sich ebenfalls vor Aktien der Klasse A USD auszugeben.
6. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am Sitz der Gesellschaft und bei der Zahlstelle erhältlich.
7. Die Beschlussfassungen der ordentlichen Generalversammlungen werden nach Luxemburger Gesetz im "*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*" und in der Zeitung "Luxemburger Wort" veröffentlicht sowie in einer Zeitung in dem jeweiligen Land, in dem die Gesellschaft Aktien öffentlich vertreibt.
8. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September. Die jährliche Generalversammlung findet am ersten Montag des Monats Februar um 11.00 Uhr statt.
9. Die Aktien des FTC Futures Fund Classic sind seit dem 5. März 2017 nicht mehr an der Luxemburger Börse notiert.
10. 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.
11. **Informationen für österreichische Anleger**  
Anteile 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 Anteile 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.

## 12. Informationen für US-Personen

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

# FTC FUTURES FUND SICAV

## Konsolidierte Vermögensaufstellung (in EUR)

	31.03.2018	30.09.2017
<b><u>Vermögenswerte</u></b>		
<b>Anlagen</b>		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.313.531,34	2.343.234,31
	<u>2.313.531,34</u>	<u>2.343.234,31</u>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>		
Bankguthaben	29.333.414,10	24.643.596,47
Andere liquide Guthaben	12.254.999,52	11.020.220,94
	<u>41.588.413,62</u>	<u>35.663.817,41</u>
<b>Forderungen</b>		
Forderungen aus Geldgeschäften	192.213,66	-
Zinsforderungen aus Bankguthaben	6.462,22	11.737,78
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	603.207,56	1.799.117,10
Forderungen aus Terminkontrakten	973,87	-
Rechnungsabgrenzungsposten	4.804,14	-
	<u>807.661,45</u>	<u>1.810.854,88</u>
<b>Gesamtvermögenswerte</b>	<u>44.709.606,41</u>	<u>39.817.906,60</u>
<b><u>Verbindlichkeiten</u></b>		
<b>Zahlbare Beträge</b>		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	6.872.309,29	800.738,10
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	192.128,98	-
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	3.764,88	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	13.442,13	15.511,93
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	583.501,87	672.795,83
Fällige Kosten	201.544,32	192.380,70
	<u>7.866.691,47</u>	<u>1.681.426,56</u>
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<u>7.866.691,47</u>	<u>1.681.426,56</u>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>36.842.914,94</u>	<u>38.136.480,04</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# FTC Futures Fund Classic

## Vermögensaufstellung (in EUR)

	31.03.2018	30.09.2017
<b><u>Vermögenswerte</u></b>		
<b>Anlagen</b>		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.313.531,34	2.343.234,31
	<u>2.313.531,34</u>	<u>2.343.234,31</u>
<b>Barmittel und Barmitteläquivalente</b>		
Bankguthaben	29.333.414,10	24.643.596,47
Andere liquide Guthaben	12.254.999,52	11.020.220,94
	<u>41.588.413,62</u>	<u>35.663.817,41</u>
<b>Forderungen</b>		
Forderungen aus Geldgeschäften	192.213,66	-
Zinsforderungen aus Bankguthaben	6.462,22	11.737,78
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	603.207,56	1.799.117,10
Forderungen aus Terminkontrakten	973,87	-
Rechnungsabgrenzungsposten	4.804,14	-
	<u>807.661,45</u>	<u>1.810.854,88</u>
<b>Gesamtvermögenswerte</b>	<u>44.709.606,41</u>	<u>39.817.906,60</u>
<b><u>Verbindlichkeiten</u></b>		
<b>Zahlbare Beträge</b>		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	6.872.309,29	800.738,10
Verbindlichkeiten aus Geldgeschäften	192.128,98	-
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	3.764,88	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	13.442,13	15.511,93
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	583.501,87	672.795,83
Fällige Kosten	201.544,32	192.380,70
	<u>7.866.691,47</u>	<u>1.681.426,56</u>
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<u>7.866.691,47</u>	<u>1.681.426,56</u>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<u>36.842.914,94</u>	<u>38.136.480,04</u>
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B EUR	1.853.590,519	2.009.440,417
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B EUR	17,42	16,90
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B USD	592.519,145	574.024,145
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B USD	USD 9,03	USD 8,59
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse C EUR	12.481,278	-
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse C EUR	17,48	-

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## FTC Futures Fund Classic

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 31. März 2018

<b>Nettovermögen</b>	<b>Währung</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.03.2018</b>
	EUR	37.515.540,50	38.136.480,04	36.842.914,94

  

<b>Aktienwert</b>	<b>Währung</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.03.2018</b>
B EUR	EUR	17,67	16,90	17,42
B USD	USD	8,73	8,59	9,03
C EUR	EUR	-	-	17,48

  

<b>Anzahl der Aktien</b>	<b>im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>ausgegebene</b>	<b>zurückgenommene</b>	<b>im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>
B EUR	2.009.440,417	102.125,688	-257.975,586	1.853.590,519
B USD	574.024,145	43.500,000	-25.005,000	592.519,145
C EUR	-	12.481,278	-	12.481,278

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## FTC Futures Fund Classic

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 31. März 2018

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Offene Investmentfonds</b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	165.016,501	FTC Gideon I Isth Cap	1.999.999,99	2.313.531,34	6,28
Summe des Wertpapierbestandes			1.999.999,99	2.313.531,34	6,28
<b>Bankguthaben</b>					
<b>Terminguthaben bei Banken</b>					
EUR	4.000.000,00	KBL Europ. Private Bankers SA -0.1500% 28.03.2019	4.000.000,00	4.000.000,00	10,86
EUR	3.500.000,00	Kremser Bank und Sparkassen AG 0.0000% 17.09.2018	3.500.000,00	3.500.000,00	9,50
EUR	4.000.000,00	Raiffeisenbank im Rheintal eGen, Dornbirn 0.1600% 18.07.2018	4.000.000,00	4.000.000,00	10,85
EUR	4.000.000,00	Sparkasse Schwaz 0.2000% 07.01.2019	4.000.000,00	4.000.000,00	10,86
EUR	4.000.000,00	Unicredit Luxembourg -0.0700% 14.05.2018	4.000.000,00	4.000.000,00	10,86
<b>Summe Terminguthaben bei Banken</b>			19.500.000,00	19.500.000,00	52,93
<b>Sichtguthaben bei Banken</b>			9.833.414,10	9.833.414,10	26,69
Summe Bankguthaben			29.333.414,10	29.333.414,10	79,62
Andere liquide Guthaben, netto				5.382.690,23	14,61
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				-186.720,73	-0,51
<b>Gesamt</b>				<b>36.842.914,94</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## FTC Futures Fund Classic

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2017

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<b><u>Wertpapierbestand</u></b>					
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	165.016,501	FTC Gideon I Isth Cap	1.999.999,99	2.343.234,31	6,14
Summe des Wertpapierbestandes			1.999.999,99	2.343.234,31	6,14
<b><u>Bankguthaben</u></b>					
<b>Terminguthaben bei Banken</b>					
EUR	4.000.000,00	Unicredit Luxembourg -0.0700% 14.05.2018	4.000.000,00	4.000.000,00	10,49
EUR	3.500.000,00	Kremser Bank und Sparkassen AG 0.0000% 17.09.2018	3.500.000,00	3.500.000,00	9,18
EUR	4.000.000,00	Raiffeisenbank im Rheintal eGen Dornbirn 0.1600% 18.07.2018	4.000.000,00	4.000.000,00	10,49
EUR	3.000.000,00	Raiffeisen Landesbk Oberoesterreich AG Linz -0.1100% 26.03.2018	3.000.000,00	3.000.000,00	7,86
EUR	4.000.000,00	Sparkasse Schwaz 0.3500% 05.01.2018	4.000.000,00	4.000.000,00	10,49
<b>Summe Terminguthaben bei Banken</b>			18.500.000,00	18.500.000,00	48,51
<b>Sichtguthaben bei Banken</b>					
Summe Bankguthaben			6.143.596,47	6.143.596,47	16,11
Summe Bankguthaben			24.643.596,47	24.643.596,47	64,62
Andere liquide Guthaben, netto				10.219.482,84	26,80
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				930.166,42	2,44
<b>Gesamt</b>				<b>38.136.480,04</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# FTC Futures Fund Classic

## Terminkontrakte (in EUR)

zum 31. März 2018

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis*	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
EUR	665	EURIBOR 3 Mo	ICE	Jun-19	100,19	166.557.562,50	31.762,50
USD	-304	EUR-USD 3 Mo	CME	Jun-19	97,33	-60.028.404,48	-35.779,50
GBP	-502	GBP 3 Mo	ICE	Jun-19	98,78	-70.614.081,88	-6.037,88
<b>Summe der Zinsterminkontrakte</b>						<b>35.915.076,14</b>	<b>-10.054,88</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>							
USD	-20	AUD	CME	Jun-18	1,30	2.494.481,42	6.906,35
USD	-34	CAD	CME	Jun-18	1,29	4.282.214,30	8.939,30
USD	23	CHF	CME	Jun-18	0,95	4.900.420,70	-14.506,57
USD	44	EUR	CME	Jun-18	0,81	5.500.000,00	-25.082,17
USD	179	GBP	CME	Jun-18	0,71	25.508.716,62	-92.446,44
USD	84	JPY	CME	Jun-18	106,20	16.070.615,57	-61.967,42
<b>An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte</b>							
USD	-35	EUR	CME	Jun-18	0,81	4.375.000,00	16.256,49
<b>Summe der Devisenterminkontrakte</b>						<b>63.131.448,61</b>	<b>-161.900,46</b>
<b>Indexterminkontrakte</b>							
EUR	-12	CAC 40 Index	CAC	Apr-18	5.154,50	-620.076,00	-2.805,00
USD	62	CBOE SPX Volatility Index	CBF	Apr-18	19,78	1.004.820,65	60.460,96
EUR	-8	DAX Germany Index	DAX	Jun-18	12.119,50	-2.419.346,00	-43.412,50
USD	-10	DJ Industrial Average Index	CBT	Jun-18	24.147,00	-978.051,86	8.225,13
		Euro Stoxx 50 EUR (Price)					
EUR	-73	Index	EUX	Jun-18	3.281,00	-2.453.895,00	-31.710,00
GBP	-45	FTSE 100 Index	ICE	Jun-18	6.993,50	-3.617.572,09	-30.320,41
EUR	8	FTSE MIB Index	MIL	Jun-18	21.953,00	896.446,00	370,00
HKD	6	Hang Seng Index	HFE	Apr-18	30.050,00	933.497,78	-13.328,28
USD	-7	Nasdaq 100 Stock Index	CME	Jun-18	6.594,00	-747.733,87	-7.498,78
JPY	-1	Nikkei 225 Index	SGX	Jun-18	21.450,00	-81.970,62	-4.260,09
USD	32	Russell 2000	CME	Jun-18	1.531,20	1.985.946,44	20.808,31
USD	20	S&P 500 Index	CME	Jun-18	2.643,00	2.143.215,39	9.363,33
CAD	-13	S&P TSX 60 Index	MSE	Jun-18	906,00	-1.487.753,40	-11.343,66
AUD	2	S&P/ASX 200 Index	SFE	Jun-18	5.736,00	179.776,76	-6.040,00
CHF	-10	Swiss Market Index	EUX	Jun-18	8.597,00	-744.051,98	-12.819,43
JPY	-1	TOPIX Index (TOKYO)	OSE	Jun-18	1.716,50	-131.149,63	-5.654,65
USD	-68	US Dollar Index	FNX	Jun-18	89,81	-4.975.059,24	-26.055,84
<b>Summe der Indexterminkontrakte</b>						<b>-11.112.956,67</b>	<b>-96.020,91</b>
<b>Rohstoffterminkontrakte</b>							
USD	107	Brent Crude	ICE	Jun-18	69,34	6.021.246,55	5.323,81
USD	-99	Coffee	FNX	May-18	1,18	-3.559.745,78	63.910,08
USD	-2	Copper	CMX	May-18	3,03	-122.768,22	-81,16
USD	44	Corn	CBT	May-18	3,88	692.298,33	14.973,22
USD	55	Cotton	NYB	May-18	0,81	1.818.008,44	-21.847,10
USD	40	Gasoline	NYM	May-18	2,02	2.754.916,41	7.771,47
USD	37	Gold - Ounce	CMX	Jun-18	1.327,30	3.985.562,41	-63.309,53
USD	-65	Lean Hogs	CME	Jun-18	0,77	-1.615.241,03	-9.827,95
USD	-69	Live Cattle	CME	Jun-18	1,03	-2.297.573,45	101.972,08
USD	-35	Natural Gas	NYM	May-18	2,73	-776.294,43	2.726,83
USD	26	NY Harbor ULSD	NYM	May-18	2,02	1.791.050,15	8.367,96
USD	-32	Silver	CMX	May-18	16,27	-2.112.384,35	11.073,69
USD	63	Soybean	CBT	May-18	10,45	2.670.802,22	29.408,78
USD	-162	Sugar 11	NYB	May-18	0,12	-1.818.522,97	92.257,75
		West Texas Intermediate					
USD	64	Crude	NYM	May-18	64,94	3.372.958,94	41.892,55
USD	-54	Wheat	CBT	May-18	4,51	-988.232,43	-2.282,50
<b>Summe der Rohstoffterminkontrakte</b>						<b>9.816.080,79</b>	<b>282.329,98</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## FTC Futures Fund Classic

### Terminkontrakte (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. März 2018

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis*	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
<b>Anleihenterminkontrakte</b>							
		Canada Govt Bond 6% 10					
CAD	-30	Year	MSE	Jun-18	133,27	-2.516.819,97	-17.701,65
EUR	130	Euro Bund 10 Years	EUX	Jun-18	159,43	20.725.900,00	20.110,00
EUR	114	Euro-BOBL 5 Years	EUX	Jun-18	131,25	14.962.500,00	5.230,00
EUR	909	Euro-Schatz 6% 2 Years	EUX	Jun-18	111,98	101.785.275,00	26.005,00
JPY	28	Japan Govt Bond 6% 10 Year	OSE	Jun-18	150,77	32.258.696,83	-2.598,08
GBP	-15	Long Gilt Fut 10 Years	ICE	Jun-18	122,82	-2.098.789,66	-18.478,19
USD	15	US Treasury Bond (Long)	CBT	Jun-18	146,63	1.784.917,22	5.756,98
USD	35	US Treasury Note 10 Years	CBT	Jun-18	121,14	3.440.936,44	3.334,99
USD	-237	US Treasury Note 2 Years	CBT	Jun-18	106,30	-40.893.054,60	-15.685,72
USD	-14	US Treasury Note 5 Years	CBT	Jun-18	114,46	-1.300.481,38	-621,37
<b>Summe der Anleihenterminkontrakte</b>						<b>128.149.079,88</b>	<b>5.351,96</b>
<b>Summe der Terminkontrakte</b>						<b>225.898.728,75</b>	<b>19.705,69</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## FTC Futures Fund Classic

### Terminkontrakte (in EUR)

zum 30. September 2017

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis*	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Zinsterminkontrakte</b>							
USD	-85	EUR-USD 3 Mo	CME	Dec-18	98,14	-17.639.728,90	4.239,98
EUR	348	EURIBOR 3 Mo	ICE	Dec-18	100,21	87.178.350,00	-2.487,50
GBP	-446	GBP 3 Mo	ICE	Dec-18	99,11	-62.703.883,96	7.986,39
<b>Summe der Zinsterminkontrakte</b>						<b>6.834.737,14</b>	<b>9.738,87</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>							
USD	246	AUD	CME	Dec-17	0,78	32.634.224,33	-68.685,50
USD	182	CAD	CME	Dec-17	0,80	24.665.882,53	-16.981,05
USD	-21	CHF	CME	Dec-17	1,03	4.599.275,15	-3.087,46
USD	121	EUR	CME	Dec-17	1,18	15.125.000,00	-19.698,44
USD	224	GBP	CME	Dec-17	1,34	31.802.571,48	-45.201,74
USD	-112	JPY	CME	Dec-17	0,89	21.084.731,85	19.333,66
<u>An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte</u>							
USD	-34	EUR	CME	Dec-17	1,18	4.250.000,00	63.271,87
<b>Summe der Devisenterminkontrakte</b>						<b>134.161.685,34</b>	<b>-71.048,66</b>
<b>Indexterminkontrakte</b>							
EUR	95	CAC 40 Index	CAC	Oct-17	5.326,50	5.063.319,50	86.815,00
USD	-158	CBOE SPX Volatility Index	CBF	Oct-17	11,68	-1.271.003,21	88.605,99
EUR	29	DAX Germany Index	DAX	Dec-17	12.798,00	9.300.923,50	138.525,00
USD	71	DJ Industrial Average Index	CBT	Dec-17	22.346,00	6.727.970,69	145.068,52
EUR	56	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index	EUX	Dec-17	3.576,00	2.013.116,00	17.080,00
GBP	16	FTSE 100 Index	ICE	Dec-17	7.329,50	1.338.696,64	4.891,13
EUR	47	FTSE MIB Index	MIL	Dec-17	22.632,00	5.333.635,20	98.920,00
HKD	25	Hang Seng Index	HFE	Oct-17	27.515,00	3.729.772,49	-2.295,72
USD	54	Nasdaq 100 Stock Index	CME	Dec-17	5.982,50	5.462.394,13	57.942,82
JPY	53	Nikkei 225 Index	SGX	Dec-17	20.355,00	4.054.044,63	93.997,16
USD	68	Russell 2000	NYF	Dec-17	1.493,00	4.287.707,16	173.320,93
USD	130	S&P 500 Index	CME	Dec-17	2.516,00	13.852.004,74	92.465,32
CAD	53	S&P TSX 60 Index	MSE	Dec-17	918,70	6.609.153,55	159.889,05
AUD	16	S&P/ASX 200 Index	SFE	Dec-17	5.668,00	1.508.493,16	-7.384,36
CHF	96	Swiss Market Index	EUX	Dec-17	9.131,00	7.685.672,79	66.906,35
JPY	40	Topix Index (TOKYO)	OSE	Dec-17	1.675,00	5.034.475,29	199.680,56
USD	-157	US Dollar Index	FNX	Dec-17	92,88	-12.360.795,13	-110.489,76
<b>Summe der Indexterminkontrakte</b>						<b>68.369.581,13</b>	<b>1.303.937,99</b>
<b>Rohstoffterminkontrakte</b>							
USD	120	Brent Crude	ICE	Dec-17	56,79	5.764.506,85	-59.761,46
USD	-57	Coffee	FNX	Dec-17	1,28	-2.315.233,25	28.738,79
USD	80	Copper	CMX	Dec-17	2,96	4.999.154,12	-12.593,05
USD	-260	Corn	CBT	Dec-17	3,55	-3.906.487,90	-30.747,76
USD	-21	Cotton	NYB	Dec-17	0,68	-607.955,51	5.439,01
USD	48	Gasoline	NYM	Nov-17	1,59	2.713.124,68	-75.747,08
USD	21	Gold - Ounce	CMX	Dec-17	1.284,80	2.282.253,43	-40.746,07
USD	-10	Lean Hogs	CME	Dec-17	0,60	-202.842,16	-5.971,92

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## FTC Futures Fund Classic

### Terminkontrakte (in EUR) (Fortsetzung)

zum 30. September 2017

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis*	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
USD	-7	Live Cattle	CME	Dec-17	1,15	-272.965,66	101,51
USD	62	NY Harbor ULSD	NYM	Nov-17	1,81	3.986.838,10	24.485,20
USD	-56	Natural Gas	NYM	Nov-17	3,01	-1.424.395,20	11.563,19
USD	-19	Silver	CMX	Dec-17	16,68	-1.340.060,90	7.025,04
USD	-35	Soybean	CBT	Nov-17	9,68	-1.433.291,74	-1.670,61
USD	-160	Sugar 11 West Texas Intermediate	NYB	Mar-18	0,14	-2.137.303,33	79.305,70
USD	50	Crude	NYM	Nov-17	51,67	2.185.332,43	981,22
USD	-160	Wheat	CBT	Dec-17	4,48	-3.033.327,69	-56.494,25
<b>Summe der Rohstoffterminkontrakte</b>						<b>5.257.346,27</b>	<b>-126.092,54</b>
<b>Anleihenterminkontrakte</b>							
CAD	-103	Canada Govt Bond 6% 10 Year	MSE	Dec-17	135,30	-9.426.337,95	94.947,23
EUR	19	Euro Bund 10 Years	EUX	Dec-17	161,01	3.059.190,00	-4.670,00
EUR	119	Euro-BOBL 5 Years	EUX	Dec-17	131,18	15.610.420,00	-13.320,00
EUR	454	Euro-Schatz 6% 2 Years	EUX	Dec-17	112,13	50.907.020,00	-17.150,00
JPY	12	Japan Govt Bond 6% 10 Year	OSE	Dec-17	150,35	13.559.039,16	-60.873,64
GBP	-35	Long Gilt Fut 10 Years	ICE	Dec-17	123,88	-4.920.410,49	-124,83
USD	-26	US Treasury Bond (Long)	CBT	Dec-17	152,81	-3.360.789,21	-1.876,80
USD	58	US Treasury Note 10 Years	CBT	Dec-17	125,31	6.147.965,66	-14.736,83
USD	-359	US Treasury Note 2 Years	CBT	Dec-17	107,85	-65.502.809,91	25.455,94
USD	-17	US Treasury Note 5 Years	CBT	Dec-17	117,50	-1.689.646,42	2.134,54
<b>Summe der Anleihenterminkontrakte</b>						<b>4.383.640,84</b>	<b>9.785,61</b>
<b>Summe der Terminkontrakte</b>						<b>219.006.990,72</b>	<b>1.126.321,27</b>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## FTC Futures Fund Classic

### Wertpapierbestandsveränderungen vom 1. Oktober 2017 bis zum 31. März 2018

---

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
	keine		

### 1 - 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.

#### 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.

#### c) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

#### d) Realisierte Anlagegewinne / (Anlageverluste) aus Wertpapieren

Die realisierten Anlagegewinne und Anlageverluste aus Wertpapieren werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet.

#### e) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte sind außerhalb der Vermögensaufstellung festgehalten. Nicht realisierte Gewinne und Verluste werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.



# FTC FUTURES FUND SICAV

## Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. März 2018

### f) Konsolidierung

Der konsolidierte Finanzbericht der Gesellschaft wird in EUR geführt und entspricht den jeweiligen Positionen in dem Finanzbericht des Teilfonds.

### g) Umrechnung von Fremdwährungen

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

Zum Berichtsdatum wurden folgende Umrechnungskurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,6018200	AUD	Australischer Dollar
			1,5885522	CAD	Kanadischer Dollar
			1,1747795	CHF	Schweizer Franken
			0,8777916	GBP	Britisches Pfund
			9,6711681	HKD	Hongkong Dollar
			130,8657948	JPY	Japanischer Yen
			1,2322000	USD	Amerikanischer Dollar

## **2 - 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 1,5% 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 Berichtszeitpunkt erfolgte eine Rückstellung für die Performance Fee für den Teilfonds von EUR 158.739,65.

## **3 - Verwahrstellenaufwand**

KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS S.A. wurde zur Verwahrstelle der Gesellschaft ernannt.

Die Gebühren und Kosten von KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS 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.

#### **4 - 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 und B USD, 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.

#### **5 - Sicherheitshinterlegung für Terminkontrakte**

Für den Teilfonds FTC Futures Fund Classic hat die Gesellschaft einen Betrag von EUR 5.402.395,92 (Zinserträge und -aufwendungen, Gewinne, Verluste und Kosten der Finanzinstrumente einbegriffen), bei den Clearing Brokern hinterlegt. Davon ist ein Nettobetrag von EUR 5.382.690,23 Bestandteil der Position "Andere liquide Guthaben" und der Position "Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten" gemäß der Vermögensaufstellung. Der Restbetrag von EUR 19.705,69 (netto) ist als nicht realisierter Gewinn und Verlust aus Terminkontrakten ausgewiesen. Ein Betrag von EUR 4.480.045,97 gilt davon als erforderliche Sicherheitsleistung (Einschusszahlung) für die zum 31. März 2018 bestehenden Verpflichtungen aus Terminkontrakten.

**Zusätzliche Informationen**

zum 31. März 2018

---

**Informationen betreffend die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Barsicherheiten (EU Verordnung 2015/2365, im Folgenden "SFTR")**

Zum Berichtsdatum ist die Gesellschaft nicht von den Meldepflichten bezüglich der SFTR-Offenlegungen betroffen. Es wurden keine Transaktionen in dem Berichtszeitraum getätigt.