



we are the futures

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

Management und Verwaltung	2
Allgemeine Informationen	3
Aktivitätsbericht	4
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	5
Konsolidierte Vermögensaufstellung	8
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Konsolidierte Veränderungen des Nettovermögens	10
FTC Futures Fund Classic	11
Vermögensaufstellung	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Veränderungen des Nettovermögens	13
Entwicklung des Nettovermögens	14
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. September 2018	15
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen zum 30. September 2017	16
Terminkontrakte zum 30. September 2018	17
Terminkontrakte zum 30. September 2017	19
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)	21
Erläuterungen zum Jahresabschluss	22
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	25

FTC FUTURES FUND SICAV

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz	11, Rue Aldringen L-1118 Luxemburg
Verwaltungsrat	
Vorsitzender	Serge D'ORAZIO Independent Director 25, Cité Schmiedenacht L-4993 Sanem
Verwaltungsratsmitglieder	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
Investment Manager und Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM)	FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien
Geschäftsführer des AIFM	Mag. Franz HARTLIEB (seit dem 21. Juni 2018) Dr. Rolf MAJCEN Eduard POMERANZ
Verwahrstelle	KBL European Private Bankers S.A. 43, Boulevard Royal L-2955 Luxemburg
Domizilier-, Register-, Verwaltungs- und Transferstelle	Kredietrust Luxembourg S.A. 11, Rue Aldringen L-2960 Luxemburg
Cabinet de Révision agréé	Deloitte Audit Société à responsabilité limitée 560, Rue de Neudorf L-2220 Luxemburg
Verkaufsstelle	FTC Capital GmbH Seidlgasse 36/3 A-1030 Wien
Steuerlicher Vertreter in Österreich	PricewaterhouseCoopers Austria Erdbergstraße 200 A-1030 Wien
Steuerlicher Vertreter in Deutschland	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 (aufgelegt am 2. Februar 2018) 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.

Teilfondsstrategie

Der Teilfonds FTC Futures Fund Classic (vormals FTC Futures Fund) wurde im Mai 1998 gegründet. Er basiert auf einem 100 Prozent systematischen, technischen und überwiegend trendfolgenden Multi-Style Ansatz, bei dem unterschiedliche Teilstrategien zum Einsatz kommen: kurz- bis langfristige Trendfolge, opportunistische Tradingstrategien mit Momentum- und Mean-Reversion-Charakteristika, statistische Quant-Modelle. Die Zielvolatilität von 20 Prozent wird durch systematisches Risikomanagement kontrolliert. 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.

Zusammenfassung der wichtigsten Ereignisse

Dominierendes Thema im Berichtszeitraum (10/2017 – 09/2018) blieb die unberechenbare und erratische Politik der US-Regierung, deren mögliche Konsequenzen an den Märkten laufend im Vergleich mit harten wirtschaftlichen Fakten gemessen wurden. Zunächst spielte etwa das Tauziehen um eine Steuerreform und das Haushaltsdefizit in den USA angesichts weiterhin robuster internationaler Konjunkturdaten noch eine untergeordnete Rolle und das risikoaffine Sentiment mit der fortgesetzten Aktien- und Rohstoff rally setzte sich zunächst fort.

In den USA legte der S&P 500 bis Ende Januar 2018 12 Prozent zu, der japanische Nikkei 225 kletterte sogar um mehr als 13 Prozent und der Hang Seng in Hongkong um mehr als 19 Prozent. Gebremster verlief der Aufwärtstrend in Europa. Die Preise für Erdöl zogen im gleichen Zeitraum kräftig an – die Nordsee-Sorte Brent verteuerte sich am Terminmarkt um 27 Prozent. Kurse für deutsche Bundesanleihen und US-Treasuries fielen dagegen in diesen ersten 4 Monaten. Um 2,8 Prozent gaben etwa zehnjährige US-Notes nach, der Bund-Future auf deutsche Bundesanleihen gleicher Laufzeit fiel mit 1,3 Prozent weniger stark. Der US-Dollar hatte gegen die anderen Leitwährungen eine ausgeprägte Schwächephase – bis Ende Januar verlor der Dollar-Index-Future rund 4 Prozent.

Im Februar 2018 kam es nach Spekulationen um eine über den bisherigen Erwartungen liegende Straffung der US-Geldpolitik zu einem breiten Trendabriss bei Aktien, Rohstoffen und Währungen. Binnen weniger Tage verloren etwa die wichtigsten Aktienindizes in den jeweiligen Lokalwährungen zwischen 6 und 10 Prozent. Der Volatilitätsindex, der seit Monaten auf tiefem Niveau um die Marke von 10 Prozent schwankte, schnellte in dieser Phase bis auf etwa 37 Prozent hoch. Im März setzte sich die Korrektur auf einigen wichtigen Märkten fort – nicht allerdings auf den Energiemärkten, die bereits wieder zulegten.

Das zweite Halbjahr begann mit einer kräftigen Erholung an den europäischen Aktienbörsen und einer etwas verhaltenen an der Wall Street. Auch der US-Dollar – klassische Fluchtwährung in einem Risk-off-Sentiment – blieb zunächst stark. Im Sommer gingen viele Teilmärkte in eine unruhige, teils trendlose, teils von erhöhter Volatilität geprägte Phase über.

Entwicklung der Handelsstrategien im FTC Futures Fund Classic

Die trendstarke Phase bis Ende Januar 2018 bot ein ausgezeichnetes Umfeld für die trendfolgenden Handelsstrategien, die das höchste Gewicht im Systemmix des FTC Futures Fund Classic haben. Den Gewinn von rund 12 Prozent im ersten Quartal des Berichtsjahres konnte der Fonds im Januar 2018 verdoppeln. Der Trendabriss im Februar 2018, der nahezu alle Sektoren betraf, erodierte die Gewinne der Vormonate innerhalb weniger Tage nahezu vollständig.

Ab März tendierten viele Märkte seitwärts – darunter etwa Aktien und US-Treasuries. Relativ stabil lief zunächst das Währungssegment – hier setzte sich die Dollar-Stärke bis zum Frühsommer fort. Danach überwogen auch hier die Seitwärtsbewegungen. Für die Trendfolgemodelle bot sich daher insgesamt kein günstiges Umfeld mehr. In einzelnen Märkten, in denen sich Trends durchsetzen konnten, gab es heftige zwischenzeitlich Korrekturen. US-Leichtöl beispielsweise stieg auf dem Terminmarkt zwischen Ende Februar und Ende September um rund 38 Prozent, verzeichnete dazwischen aber Rückschläge von bis zu 10 Prozent, was in einigen Teilstrategien zu Fehlsignalen führte und Performance kostete. Alles in allem fand der Fonds nach der Februarkorrektur zu wenige profitable Chancen, um den Drawdown wieder aufzuholen. Das Geschäftsjahr endete daher mit einem nur kleinen Plus von rund 2 Prozent in der Stammklasse (B EUR).

Luxemburg, den 7. November 2018

Der Verwaltungsrat

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

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé

An die Aktionäre
der FTC FUTURES FUND SICAV

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der FTC FUTURES FUND SICAV (die "Gesellschaft") und seines Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand, dem Bestand der Bankguthaben und dem sonstigen Nettovermögen und der Aufstellung der Terminkontrakte zum 30. September 2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, besteht.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der FTC FUTURES FUND SICAV und seines Teilfonds zum 30. September 2018 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 diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des *Réviseur d'Entreprises Agréé* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen *International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code)* 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.

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé (Fortsetzung)

Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

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 unzutreffenden Angaben entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen, ist, und darüber den Bericht des *Reviseur 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 unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben 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 unzutreffenden Angaben 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 Angaben 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 Kontrollsystem, 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 Anhangsangaben.
- 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 *Reviseur d'Entreprises Agréé* auf die dazugehörigen Anhangsangaben 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 *Reviseur 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 Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé (Fortsetzung)

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*
Direktor

18. Dezember 2018

FTC FUTURES FUND SICAV

Konsolidierte Vermögensaufstellung (in EUR)

	30.09.2018	30.09.2017
<u>Vermögenswerte</u>		
Anlagen		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.379.537,94	2.343.234,31
	<u>2.379.537,94</u>	<u>2.343.234,31</u>
Barmittel und Barmitteläquivalente		
Bankguthaben	27.640.575,73	24.643.596,47
Andere liquide Guthaben	11.841.833,25	11.020.220,94
	<u>39.482.408,98</u>	<u>35.663.817,41</u>
Forderungen		
Ausstehende Zeichnungsbeträge	11.698,53	-
Zinsforderungen aus Bankguthaben	6.788,89	11.737,78
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.331.859,26	1.799.117,10
Rechnungsabgrenzungsposten	2.172,29	-
	<u>1.352.518,97</u>	<u>1.810.854,88</u>
Gesamtvermögenswerte	<u>43.214.465,89</u>	<u>39.817.906,60</u>
<u>Verbindlichkeiten</u>		
Zahlbare Beträge		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	4.244.739,51	800.738,10
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	3.014,01	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	24.789,17	15.511,93
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	252.694,67	672.795,83
Fällige Kosten	215.192,55	192.380,70
	<u>4.740.429,91</u>	<u>1.681.426,56</u>
Gesamtverbindlichkeiten	<u>4.740.429,91</u>	<u>1.681.426,56</u>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<u>38.474.035,98</u>	<u>38.136.480,04</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC FUTURES FUND SICAV

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (in EUR)

	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
Erträge		
Anlageerträge		
Nettodividendenerträge	21.468,65	-
Zinserträge aus Bankguthaben	18.572,78	27.709,62
	40.041,43	27.709,62
Realisierte Anlagegewinne		
- aus Terminkontrakten	50.470.843,32	41.732.810,25
- aus Devisentermingeschäften	6.859,97	-
- aus Devisengeschäften	21.441,44	-
	50.499.144,73	41.732.810,25
Anstieg der nicht realisierten Ergebnisse aus Anlagen		
- aus Wertpapieren	36.303,63	288.778,87
- aus Terminkontrakten	2.004.655,09	2.080.917,06
	2.040.958,72	2.369.695,93
Andere Einkünfte		
Erhaltene Kommissionen	43.315,88	20.130,17
	43.315,88	20.130,17
Gesamterträge	52.623.460,76	44.150.345,97
Aufwendungen		
Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung		
Verwaltungs- und Vertriebsgebühren	1.493.017,61	1.467.305,31
Performance Fee	158.739,65	-
	1.651.757,26	1.467.305,31
Sonstige Aufwendungen		
Verwahrstellenaufwand	26.089,23	25.785,39
Bankspesen und sonstige Gebühren	8.603,90	18.804,98
Transaktionskosten	571.699,68	474.205,74
Zentralverwaltungsaufwand	137.087,75	142.131,80
Honorare externer Dienstleister	35.656,92	35.085,95
Sonstiger Verwaltungsaufwand	44.122,73	45.918,04
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	18.873,65	18.875,27
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	204.881,94	149.415,21
Zinsaufwendungen aus Terminguthaben	12.828,61	4.411,67
Sonstige Kosten	5.048,50	3.973,00
	1.064.892,91	918.607,05
Realisierte Anlageverluste		
- aus Terminkontrakten	46.675.657,60	41.814.095,15
- aus Devisentermingeschäften	2.987,95	-
- aus Devisengeschäften	-	21.657,87
	46.678.645,55	41.835.753,02
Minderung der nicht realisierten Ergebnisse aus Anlagen		
- aus Terminkontrakten	2.051.811,77	1.639.441,85
	2.051.811,77	1.639.441,85
Gesamtaufwendungen	51.447.107,49	45.861.107,23
Nettoaufwand	-	-1.710.761,26
Nettoertrag	1.176.353,27	-

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC FUTURES FUND SICAV

Konsolidierte Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)

	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
Nettoaufwand	-	-1.710.761,26
Nettoertrag	1.176.353,27	-
Zeichnung von Aktien	4.665.339,15	5.431.571,30
Rücknahme von Aktien	-5.504.136,48	-3.099.870,50
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	<u>337.555,94</u>	<u>620.939,54</u>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	<u>38.136.480,04</u>	<u>37.515.540,50</u>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<u><u>38.474.035,98</u></u>	<u><u>38.136.480,04</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Vermögensaufstellung (in EUR)

	30.09.2018	30.09.2017
<u>Vermögenswerte</u>		
Anlagen		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.379.537,94	2.343.234,31
	<u>2.379.537,94</u>	<u>2.343.234,31</u>
Barmittel und Barmitteläquivalente		
Bankguthaben	27.640.575,73	24.643.596,47
Andere liquide Guthaben	11.841.833,25	11.020.220,94
	<u>39.482.408,98</u>	<u>35.663.817,41</u>
Forderungen		
Ausstehende Zeichnungsbeträge	11.698,53	-
Zinsforderungen aus Bankguthaben	6.788,89	11.737,78
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.331.859,26	1.799.117,10
Rechnungsabgrenzungsposten	2.172,29	-
	<u>1.352.518,97</u>	<u>1.810.854,88</u>
Gesamtvermögenswerte	<u>43.214.465,89</u>	<u>39.817.906,60</u>
<u>Verbindlichkeiten</u>		
Zahlbare Beträge		
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	4.244.739,51	800.738,10
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	3.014,01	-
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	24.789,17	15.511,93
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	252.694,67	672.795,83
Fällige Kosten	215.192,55	192.380,70
	<u>4.740.429,91</u>	<u>1.681.426,56</u>
Gesamtverbindlichkeiten	<u>4.740.429,91</u>	<u>1.681.426,56</u>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<u>38.474.035,98</u>	<u>38.136.480,04</u>
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B EUR	1.896.654,442	2.009.440,417
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B EUR	17,21	16,90
Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B USD	591.619,145	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	70.281,278	-
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse C EUR	17,47	-

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Ertrags- und Aufwandsrechnung (in EUR)

	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
Erträge		
Anlageerträge		
Nettodividendenerträge	21.468,65	-
Zinserträge aus Bankguthaben	18.572,78	27.709,62
	40.041,43	27.709,62
Realisierte Anlagegewinne		
- aus Terminkontrakten	50.470.843,32	41.732.810,25
- aus Devisentermingeschäften	6.859,97	-
- aus Devisengeschäften	21.441,44	-
	50.499.144,73	41.732.810,25
Anstieg der nicht realisierten Ergebnisse aus Anlagen		
- aus Wertpapieren	36.303,63	288.778,87
- aus Terminkontrakten	2.004.655,09	2.080.917,06
	2.040.958,72	2.369.695,93
Andere Einkünfte		
Erhaltene Kommissionen	43.315,88	20.130,17
	43.315,88	20.130,17
Gesamterträge		
	52.623.460,76	44.150.345,97
Aufwendungen		
Entgelte für Anlageberatung oder Anlageverwaltung		
Verwaltungs- und Vertriebsgebühren	1.493.017,61	1.467.305,31
Performance Fee	158.739,65	-
	1.651.757,26	1.467.305,31
Sonstige Aufwendungen		
Verwahrstellenaufwand	26.089,23	25.785,39
Bankspesen und sonstige Gebühren	8.603,90	18.804,98
Transaktionskosten	571.699,68	474.205,74
Zentralverwaltungsaufwand	137.087,75	142.131,80
Honorare externer Dienstleister	35.656,92	35.085,95
Sonstiger Verwaltungsaufwand	44.122,73	45.918,04
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	18.873,65	18.875,27
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	204.881,94	149.415,21
Zinsaufwendungen aus Terminguthaben	12.828,61	4.411,67
Sonstige Kosten	5.048,50	3.973,00
	1.064.892,91	918.607,05
Realisierte Anlageverluste		
- aus Terminkontrakten	46.675.657,60	41.814.095,15
- aus Devisentermingeschäften	2.987,95	-
- aus Devisengeschäften	-	21.657,87
	46.678.645,55	41.835.753,02
Minderung der nicht realisierten Ergebnisse aus Anlagen		
- aus Terminkontrakten	2.051.811,77	1.639.441,85
	2.051.811,77	1.639.441,85
Gesamtaufwendungen		
	51.447.107,49	45.861.107,23
Nettoaufwand		
	-	-1.710.761,26
Nettoertrag		
	1.176.353,27	-

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)

	01.10.2017 - 30.09.2018	01.10.2016 - 30.09.2017
Nettoaufwand	-	-1.710.761,26
Nettoertrag	1.176.353,27	-
Zeichnung von Aktien	4.665.339,15	5.431.571,30
Rücknahme von Aktien	-5.504.136,48	-3.099.870,50
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	337.555,94	620.939,54
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	38.136.480,04	37.515.540,50
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	38.474.035,98	38.136.480,04

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. September 2018

Nettovermögen	Währung	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2018
	EUR	37.515.540,50	38.136.480,04	38.474.035,98

Aktienwert	Währung	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2018
B EUR	EUR	17,67	16,90	17,21
B USD	USD	8,73	8,59	9,03
C EUR	EUR	-	-	17,47

Anzahl der Aktien	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegebene	zurückgenommene	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
B EUR	2.009.440,417	170.507,618	-283.293,593	1.896.654,442
B USD	574.024,145	43.500,000	-25.905,000	591.619,145
C EUR	-	70.281,278	-	70.281,278

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. September 2018

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 Istl Cap	1.999.999,99	2.379.537,94	6,18
Summe des Wertpapierbestandes			1.999.999,99	2.379.537,94	6,18
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	4.000.000,00	KBL Europ. Private Bankers SA -0.1500% 28.03.2019	4.000.000,00	4.000.000,00	10,40
EUR	4.000.000,00	Raiffeisenbank im Rheintal eGen, Dornbirn 0.1000% 19.07.2019	4.000.000,00	4.000.000,00	10,40
EUR	4.000.000,00	Société Générale Paris -0.2300% 15.05.2019	4.000.000,00	4.000.000,00	10,40
EUR	4.000.000,00	Sparkasse Schwaz 0.2000% 07.01.2019	4.000.000,00	4.000.000,00	10,40
Summe Terminguthaben bei Banken			16.000.000,00	16.000.000,00	41,60
Sichtguthaben bei Banken			11.640.575,73	11.640.575,73	30,25
Summe Bankguthaben			27.640.575,73	27.640.575,73	71,85
Andere liquide Guthaben, netto				7.597.093,74	19,75
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				856.828,57	2,22
Gesamt				38.474.035,98	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2017

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 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
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
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
Summe Terminguthaben bei Banken			18.500.000,00	18.500.000,00	48,51
Sichtguthaben bei Banken					
			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
Gesamt				38.136.480,04	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte (in EUR)

zum 30. September 2018

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis*	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
Terminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
EUR	276	EURIBOR 3 Months	ICE	Dec-19	100,08	69.055.200,00	4.475,00
USD	-511	EUR-USD 3 Months	CME	Dec-19	96,86	-106.533.491,18	-2.260,01
GBP	-148	GBP 3 Months	ICE	Dec-19	98,78	-20.516.304,09	-1.992,77
Summe der Zinsterminkontrakte						-57.994.595,27	222,22
Devisenterminkontrakte							
USD	-125	AUD	CME	Dec-18	1,38	15.563.925,96	30.417,56
USD	-26	CAD	CME	Dec-18	1,29	3.466.438,75	-13.654,76
USD	-1	CHF	CME	Dec-18	0,98	220.868,30	53,81
USD	-57	EUR	CME	Dec-18	0,86	7.125.000,00	-6.236,55
USD	-59	GBP	CME	Dec-18	0,77	8.294.414,55	23.122,04
USD	-137	JPY	CME	Dec-18	113,56	26.036.973,85	171.357,08
An die Aktien der Klasse B USD gebundene Devisenterminkontrakte							
USD	-37	EUR	CME	Dec-18	0,86	4.625.000,00	2.184,67
Summe der Devisenterminkontrakte						65.332.621,41	207.243,85
Indexterminkontrakte							
EUR	80	CAC 40 Index	CAC	Oct-18	5.489,50	4.394.792,00	7.665,00
USD	-135	CBOE SPX Volatility Index	CBF	Oct-18	13,98	-1.408.695,65	77.077,06
EUR	-6	DAX Germany Index	DAX	Dec-18	12.241,50	-1.837.009,50	8.362,50
USD	32	DJ Industrial Average Index	CBT	Dec-18	26.476,00	3.644.709,08	20.529,49
EUR	-73	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index	EUX	Dec-18	3.387,00	-2.481.416,00	9.150,00
EUR	-10	FTSE MIB Index	MIL	Dec-18	20.681,00	-1.035.585,00	15.850,00
HKD	-9	Hang Seng Index	HFE	Oct-18	27.877,00	-1.375.781,28	-17.751,72
USD	33	Nasdaq 100 Stock Index	CME	Dec-18	7.655,25	4.334.265,13	24.274,64
JPY	34	Nikkei 225 Index	SGX	Dec-18	24.145,00	3.108.588,47	171.372,37
USD	49	RUSSELL 2000	CME	Dec-18	1.700,80	3.578.647,18	-42.703,40
USD	42	S&P 500 Index	CME	Dec-18	2.919,00	5.268.495,91	-7.382,69
CAD	11	S&P TSX 60 Index	MSE	Dec-18	950,30	1.395.201,02	-11.294,72
AUD	36	S&P/ASX 200 Index	SFE	Dec-18	6.194,00	3.480.050,57	17.737,12
CHF	74	Swiss Market index	EUX	Dec-18	9.066,00	5.928.453,14	44.244,47
JPY	21	TOPIX Index (TOKYO)	OSE	Dec-18	1.817,50	2.893.145,39	52.764,95
USD	122	US Dollar Index SPOT	FNX	Dec-18	94,74	9.992.340,94	40.188,55
Summe der Indexterminkontrakte						39.880.201,42	410.083,62
Rohstoffterminkontrakte							
USD	72	Brent Crude	ICE	Dec-18	82,73	5.128.334,05	95.032,29
USD	-55	Coffee 'C'	FNX	Dec-18	1,02	-1.819.226,22	-27.911,11
USD	-28	Copper	CMX	Dec-18	2,81	-1.690.486,44	-12.365,48
USD	-171	Corn	CBT	Dec-18	3,56	-2.622.417,13	18.219,97
USD	-16	Cotton	NYB	Dec-18	0,76	-526.009,47	12.793,80
USD	54	Gasoline	NYM	Nov-18	2,09	4.072.636,76	82.922,43
USD	-74	Gold - Ounce	CMX	Dec-18	1.196,20	-7.621.076,19	5.665,09
USD	-24	Lean Hogs	CME	Dec-18	0,58	-478.760,22	-9.995,70
USD	57	Live Cattle	CME	Dec-18	1,19	2.333.000,43	15.204,48
USD	70	Natural Gas	NYM	Nov-18	3,01	1.812.828,24	-11.149,38

* 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 2018

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis*	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
USD	34	NY Harbor ULSD	NYM	Nov-18	2,35	2.887.350,84	133.398,36
USD	-46	Silver	CMX	Dec-18	14,71	-2.913.267,33	-75.578,99
USD	-116	Soybean	CBT	Nov-18	8,46	-4.222.040,46	3.583,73
USD	-147	Sugar 11	NYB	Mar-19	0,11	-1.587.574,69	52.060,96
USD	67	West Texas Intermediate Crude	NYM	Nov-18	73,25	4.225.355,14	82.531,21
USD	-27	Wheat	CBT	Dec-18	5,09	-591.605,68	9.276,80
Summe der Rohstoffterminkontrakte						-3.612.958,37	373.688,46
Anleihenterminkontrakte							
CAD	-100	Canada Govt Bond 6% 10 Years	MSE	Dec-18	132,62	-8.831.987,91	41.282,98
EUR	-9	Euro Bund 10 Years	EUX	Dec-18	158,79	-1.429.110,00	590,00
EUR	-64	Euro-BOBL 5 Years	EUX	Dec-18	130,70	-8.364.800,00	-2.510,00
EUR	-129	Euro-Schatz 6% 2 Years	EUX	Dec-18	111,78	-14.418.975,00	-885,00
JPY	-17	Japan Govt Bond 6% 10 Years	OSE	Dec-18	150,09	-19.343.584,99	6.140,75
GBP	-20	Long Gilt Fut 10 Years	ICE	Dec-18	120,94	-2.715.553,34	-4.771,42
USD	-70	US Treasury Bond (Long)	CBT	Dec-18	140,50	-8.467.498,92	-4.250,97
USD	-284	US Treasury Note 10 Years	CBT	Dec-18	118,78	-29.043.370,64	1.748,82
USD	-383	US Treasury Note 2 Years	CBT	Dec-18	105,37	-69.488.821,03	39.025,52
USD	-346	US Treasury Note 5 Years	CBT	Dec-18	112,48	-33.505.717,29	11.555,76
Summe der Anleihenterminkontrakte						-195.609.419,12	87.926,44
Summe der Terminkontrakte						-152.004.149,93	1.079.164,59

* 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 2017

Währung	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Markt	Datum	Marktpreis*	Exposition	Nicht realisierte Wertentwicklung (in EUR)
Terminkontrakte							
Zinsterminkontrakte							
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
Summe der Zinsterminkontrakte						6.834.737,14	9.738,87
Devisenterminkontrakte							
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
Summe der Devisenterminkontrakte						134.161.685,34	-71.048,66
Indexterminkontrakte							
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 Euro Stoxx 50 EUR (Price)	CBT	Dec-17	22.346,00	6.727.970,69	145.068,52
EUR	56	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
Summe der Indexterminkontrakte						68.369.581,13	1.303.937,99
Rohstoffterminkontrakte							
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 Jahresabschlusses.

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
Summe der Rohstoffterminkontrakte						5.257.346,27	-126.092,54
Anleihenterminkontrakte							
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
Summe der Anleihenterminkontrakte						4.383.640,84	9.785,61
Summe der Terminkontrakte						219.006.990,72	1.126.321,27

* 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 2017 bis zum 30. September 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. Realisierte Anlagegewinne / (Anlageverluste), Anstieg und Minderung der nicht realisierten Ergebnisse werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

FTC FUTURES FUND SICAV

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 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. Die Wechselkursgewinne oder -verluste, die sich daraus ergeben, werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Zum Berichtsdatum wurden folgende Umrechnungskurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,6053905	AUD	Australischer Dollar
			1,5015872	CAD	Kanadischer Dollar
			1,1343790	CHF	Schweizer Franken
			0,8907209	GBP	Britisches Pfund
			9,0892602	HKD	Hongkong Dollar
			131,9057456	JPY	Japanischer Yen
			1,1615000	USD	Amerikanischer Dollar

h) 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.

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 1,75% 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.

Für das am 30. September 2018 endende Geschäftsjahr ist eine Performance Fee von EUR 158.739,65 für den Teilfonds angefallen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2018

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 - Zentralverwaltungsufwand

Die Rubrik "Zentralverwaltungsufwand", die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen wird, besteht hauptsächlich aus Verwaltungsstellen-, Transfer-, Domizilierungs- und Registerkosten.

5 - 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 C EUR, die vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

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

6 - Sicherheitshinterlegung für Terminkontrakte

Für den Teilfonds FTC Futures Fund Classic hat die Gesellschaft einen Betrag von EUR 8.676.258,33 (Zinserträge und -aufwendungen, Gewinne, Verluste und Kosten der Finanzinstrumente einbegriffen), bei den Clearing Brokern hinterlegt. Davon ist ein Nettobetrag von EUR 7.597.093,74 Bestandteil der Position "Andere liquide Guthaben" und der Position "Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten" gemäß der Vermögensaufstellung. Der Restbetrag von EUR 1.079.164,59 (netto) ist als nicht realisierter Gewinn und Verlust aus Terminkontrakten ausgewiesen. Ein Betrag von EUR 7.051.716,58 gilt davon als erforderliche Sicherheitsleistung (Einschusszahlung) für die zum 30. September 2018 bestehenden Verpflichtungen aus Terminkontrakten.

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

zum 30. September 2018

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 31.12.2017 hat der AIFM Vergütungen (Bruttogehälter vor Steuern und Abgaben) in Höhe von EUR 848.527,53 an seine durchschnittlich 13 Mitarbeiter bezahlt (bzw. für die Auszahlung im Jahr 2017 zurückgestellt).

Davon entfielen auf feste Vergütungen: EUR 848.527,53

Davon entfielen auf variable Vergütungen: EUR 0,00

Es wurden keine Carried Interests bezahlt.

Aus dem Gesamtbetrag iHv EUR 848.527,53 entfielen dabei EUR 104.063,96 auf die Führungskräfte des AIFM, bzw. EUR 103.803,42 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 2018 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 2018

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	1.537,38% (Das entspricht dem 15,373-fachen Fondsvolumen)	1.456,86% (Das entspricht dem 14,568-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.