



**Geprüfter Jahresbericht
zum 30. September 2012**

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	4
Aktivitätsbericht des Verwaltungsrats	5
Bericht des réviseur d'entreprises agréé.....	6
Konsolidierte Vermögensaufstellung.....	8
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	9
FTC Futures Fund Classic	10
Vermögensaufstellung	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens	11
Entwicklung des Nettovermögens	12
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	13
Terminkontrakte	14
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	17
Wertpapierbestandsveränderungen	18
Erläuterungen zum Jahresabschluss.....	19

FTC FUTURES FUND SICAV

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz	FTC FUTURES FUND SICAV 11, Rue Aldringen L-1118 Luxemburg
Verwaltungsrat	
Vorsitzender	Serge D'ORAZIO Head of Investment Funds & Global Custody Services KBL European Private Bankers S.A. 43, Boulevard Royal L-2955 Luxemburg (seit dem 6. Februar 2012)
	Dr. Rolf MAJCEN Geschäftsführer FTC Capital GmbH Galaxy 21, Praterstraße 31/11 A-1020 Wien (bis zum 5. Februar 2012)
Verwaltungsratsmitglieder	Mag. Thomas BERGER Geschäftsführer FTC Capital GmbH Galaxy 21, Praterstraße 31/11 A-1020 Wien
	Dr. Rolf MAJCEN Geschäftsführer FTC Capital GmbH Galaxy 21, Praterstraße 31/11 A-1020 Wien (seit dem 6. Februar 2012)
	Mag. Harald WANKE Vorstandsdirektor der Sparkasse Schwaz AG Franz-Josef-Straße 8-10 A-6130 Schwaz (bis zum 17. September 2012)
Promoter	Valartis Bank (Austria) AG Rathausstraße 20 A-1010 Wien
Investment Manager	FTC Capital GmbH Galaxy 21, Praterstraße 31/11 A-1020 Wien
Depotbank	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

FTC FUTURES FUND SICAV

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Cabinet de Révision agréé	Deloitte Audit Société à responsabilité limitée 560, Rue de Neudorf L-2220 Luxemburg
Verkaufsstelle	FTC Capital GmbH Galaxy 21, Praterstraße 31/11 A-1020 Wien
Repräsentant in Österreich*	Valartis Bank (Austria) AG Rathausstraße 20 A-1010 Wien
Zahlstelle in Österreich*	Valartis Bank (Austria) AG Rathausstraße 20 A-1010 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

* im Sinne der Bestimmungen des österreichischen Investmentfondsgesetzes 1993

FTC FUTURES FUND SICAV

Allgemeine Informationen

1. FTC FUTURES FUND SICAV (die "Gesellschaft") ist nach Teil II des 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. Die Satzung der Gesellschaft wurde im Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg ("*Mémorial C*") am 22. April 1994 veröffentlicht. Am 17. Dezember 2008 wurde die letzte Satzungsänderung im Amtsblatt veröffentlicht.
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. Gegenwärtig besteht ein Teilfonds, der FTC Futures Fund Classic.
4. Es stehen sowohl ausschüttende Aktien (A) als auch thesaurierende Aktien (B) zur Verfügung. Zurzeit werden Aktien der Klassen B EUR und B USD ausgegeben. Es ist vorgesehen Aktien der Klasse A EUR aufzulegen. Der Verwaltungsrat behält sich ebenfalls vor Aktien der Klasse A USD auszugeben.
5. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind am Sitz der Gesellschaft und bei der Zahlstelle erhältlich.
6. 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.
7. 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.
8. Die Aktien des FTC Futures Fund Classic sind seit dem 8. August 2002 an der Luxemburger Börse notiert.
9. 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.
10. **Informationen für österreichische Anleger**
Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass es sich bei den angebotenen Aktien um eine Veranlagungsform handelt, die sich bezüglich der Rechtsgrundlage von österreichischen Investmentzertifikaten erheblich unterscheidet. Die in Österreich geltenden rechtlichen Grundlagen hinsichtlich steuerlicher Veranlagung und Aufsicht gelten für die angebotenen Aktien nicht.
11. **Informationen für US-Personen**
Die angebotenen Aktien wurden nicht gemäss dem U.S. Securities Act aus 1933 in seiner novellierten Form registriert und die Gesellschaft ist nach dem U.S. Investment Company Act aus 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. Der Teilfonds basiert auf einem 100% systematischen, technischen und überwiegend trendfolgenden Multi-Style Ansatz, bei dem unterschiedliche Teilstrategien (z.B. kurz- bis langfristige Trendfolge, Mean Reversion, Spread-Trading) zum Einsatz kommen. Die Zielvolatilität von 20% 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. Die Zielgruppe des Teilfonds sind erfahrene Investoren.

Zusammenfassung der wichtigsten Ereignisse

Das Berichtsjahr (10/2011 bis 09/2012) blieb geprägt von der nach wie vor ungelösten Finanz- und Staatsschuldenkrise. Die wesentlichen Impulse kamen aus den Notenbanken, die von Europa über die USA, China und Japan mit geldpolitischen Maßnahmen und Währungsinterventionen versuchten, die Märkte in die jeweils gewünschte Richtung zu lenken, sowie aus der europäischen Politik, wo Meinungsverschiedenheiten und Einigungen über die Ausgestaltung der diversen Rettungsmaßnahmen immer wieder deutliche Marktreaktionen zur Folge hatten. Die Fundamentaldaten haben sich insbesondere im EU-Raum über die Berichtsperiode verschlechtert, fanden aber etwas weniger starke Beachtung. Über das Jahr im Fokus blieben der weiterhin schwache Arbeitsmarkt in den USA, das verlangsamte Wachstum in China und die drohende Ausweitung der Rezession vom europäischen Süden in die Kernzone bis hin zur deutschen Wirtschaft.

Dauerbrenner-Themen an den Rohstoffmärkten waren die Rekorddürre in den USA und erratische Schwankungen auf dem Ölmarkt, die am 17. September in einem kleinen "Flash-Crash" gipfelten.

Die Berichtsperiode begann im Oktober 2011 mit einem Sentimentwechsel von Risk-off auf Risk-on und damit einhergehenden Trendbrüchen: Der Aktienmarkt, der fünf Monate in Folge und insgesamt um mehr als 20% gefallen war (MSCI World Index \$), legte nach Berichten über ein weiteres Rettungspaket für Griechenland steil zu, ebenso der Euro und Rohstoffe. Anleihenpreise dagegen fielen. Nach einer scharfen Korrektur und Gegenkorrektur bei Risk-Assets im November folgte ein relativ gering volatiler Aufwärtmarkt, der bis Mitte März 2012 anhielt. In dessen Verlauf erreichte der US-Aktienmarkt wieder Niveaus wie zuletzt im Frühjahr 2008. Europäische Indizes entwickelten sich dagegen weniger stark. Erdöl erreichte die Preisspitze bereits etwas früher: US-Leichtöl kletterte bis zum 24. Februar 2012 auf 112 Dollar und erreichte diese Marke nicht mehr wieder. Ab der zweiten Märzhälfte 2012 bis in den Juni setzte erneut eine Verluststrecke an den Aktienbörsen ein. Auch industrielle Commodities verloren insbesondere zwischen Mai und Ende Juni massiv - US Leichtöl fiel bis zur Talsohle auf unter 80 Dollar, Industriemetalle gaben im Schnitt über 9% nach. Agrargüter blieben dagegen relativ stabil und auf hohem Niveau. Die Erholung begann bei Aktien bereits im Juni und führte im S&P 500 bis Mitte September noch einmal zu einem neuen Jahreshöchststand. Commodity-Preise gingen erst ab Juli in eine Rally über, die ebenfalls bis Mitte September anhielt.

Der Teilfonds zeigte sich gegenüber den mehrfachen Trendwechseln innerhalb des Berichtsjahres relativ robust. Signifikante Monatsverluste oberhalb von 4% fielen gleich im Oktober 2011 an, als die Aktienmärkte aus dem mehrmonatigen Abwärtmarkt drehten, sowie im Juni 2012. Alle anderen Monatsveränderungen lagen in einer Bandbreite zwischen plus vier und minus drei Prozent. Das Jahresergebnis der Klasse B EUR von -2,05% ist angesichts des Marktverlaufs nicht erfreulich aber zufriedenstellend - es entspricht einer Outperformance von einem Prozentpunkt gegenüber der Benchmark Newedge CTA Trend Subindex. Die realisierte Volatilität lag im Berichtszeitraum bei 16% (auf Basis der Tagesveränderungen).

Luxemburg, den 2. November 2012

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

Entsprechend dem uns von der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss der FTC FUTURES FUND SICAV und ihres Teilfonds geprüft, der aus der Vermögensaufstellung, dem Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen und der Aufstellung der Terminkontrakte zum 30. September 2012, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV 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.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* angenommenen internationalen Prüfungsstandards (*International Standards on Auditing*) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des *Réviseur d'Entreprises agréé* ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der *Réviseur d'Entreprises agréé* das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Bericht des réviseur d'entreprises agréé (Fortsetzung)

Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der SICAV ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der 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 ihres Teilfonds zum 30. September 2012 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Für Deloitte Audit
Cabinet de Révision agréé



Barbara Michaelis, *Réviseur d'Entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, den 7. Januar 2013
560, rue de Neudorf
L-2220 LUXEMBURG

FTC FUTURES FUND SICAV

Konsolidierte Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2012

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	19.604.460,00
Bankguthaben	30.554.256,66
Andere liquide Guthaben	28.453.360,71
Ausstehende Zeichnungsbeträge	21.588,14
Forderungen aus Wertpapiererträgen	95.409,84
Zinsforderungen aus Bankguthaben	43.857,39
Rechnungsabgrenzungsposten	1.257,14
Gesamtaktiva	<u>78.774.189,88</u>

Passiva

Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	111.018,04
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	144.252,05
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	320.354,13
Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten	311.911,56
Gesamtpassiva	<u>887.535,78</u>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<u><u>77.886.654,10</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC FUTURES FUND SICAV

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR)

vom 1. Oktober 2011 bis zum 30. September 2012

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	196.205,92
Zinserträge aus Bankguthaben	379.677,01
Gesamterträge	575.882,93

Aufwendungen

Verwaltungsgebühr	3.503.284,00
Depotbankgebühr	36.102,85
Bankspesen und sonstige Gebühren	5.239,62
Transaktionskosten	1.732.093,03
Zentralverwaltungsaufwand	166.771,87
Honorare externer Dienstleister	30.992,50
Sonstiger Verwaltungsaufwand	43.433,44
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	43.285,72
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	72.798,91
Sonstige Aufwendungen	18.633,63
Gesamtaufwendungen	5.652.635,57

Ordentliches Nettoergebnis	-5.076.752,64
----------------------------	---------------

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	196.941,67
- aus Terminkontrakten	5.022.295,37
- aus Devisentermingeschäften	-2.623,74
- aus Devisengeschäften	97.676,64
Realisiertes Ergebnis	237.537,30

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-176.606,67
- aus Terminkontrakten	-2.305.747,63
Ergebnis	-2.244.817,00

Zeichnung von Aktien	9.129.536,52
----------------------	--------------

Rücknahme von Aktien	-39.974.360,80
----------------------	----------------

Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-33.089.641,28
--	----------------

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	110.976.295,38
---	----------------

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	77.886.654,10
---	---------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. September 2012

Aktiva

Wertpapierbestand zum Marktwert	19.604.460,00
Bankguthaben	30.554.256,66
Andere liquide Guthaben	28.453.360,71
Ausstehende Zeichnungsbeträge	21.588,14
Forderungen aus Wertpapiererträgen	95.409,84
Zinsforderungen aus Bankguthaben	43.857,39
Rechnungsabgrenzungsposten	1.257,14
Gesamtaktiva	<u>78.774.189,88</u>

Passiva

Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	111.018,04
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Aktien	144.252,05
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	320.354,13
Bankzinsen und sonstige Verbindlichkeiten	311.911,56
Gesamtpassiva	<u>887.535,78</u>

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 77.886.654,10

Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B EUR 3.638.542,501
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B EUR 20,04

Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der Klasse B USD 671.871,145
Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B USD USD 9,49

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Oktober 2011 bis zum 30. September 2012

Erträge

Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	196.205,92
Zinserträge aus Bankguthaben	379.677,01
Gesamterträge	575.882,93

Aufwendungen

Verwaltungsgebühr	3.503.284,00
Depotbankgebühr	36.102,85
Bankspesen und sonstige Gebühren	5.239,62
Transaktionskosten	1.732.093,03
Zentralverwaltungsaufwand	166.771,87
Honorare externer Dienstleister	30.992,50
Sonstiger Verwaltungsaufwand	43.433,44
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	43.285,72
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	72.798,91
Sonstige Aufwendungen	18.633,63
Gesamtaufwendungen	5.652.635,57

Ordentliches Nettoergebnis -5.076.752,64

Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	196.941,67
- aus Terminkontrakten	5.022.295,37
- aus Devisentermingeschäften	-2.623,74
- aus Devisengeschäften	97.676,64
Realisiertes Ergebnis	237.537,30

Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-176.606,67
- aus Terminkontrakten	-2.305.747,63
Ergebnis	-2.244.817,00

Zeichnung von Aktien 9.129.536,52

Rücknahme von Aktien -39.974.360,80

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -33.089.641,28

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 110.976.295,38

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 77.886.654,10

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. September 2012

Nettovermögen

- zum 30.09.2012	77.886.654,10
- zum 30.09.2011	110.976.295,38
- zum 30.09.2010	96.573.438,23

Anzahl der Aktien der Klasse B EUR

- im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.879.264,433
- ausgegebene Aktien	274.975,333
- zurückgenommene Aktien	-1.515.697,265
- im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.638.542,501

Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B EUR

- Höchstwert	21,05
	14.09.2012
- Tiefstwert	18,55
	24.01.2012
- zum 30.09.2012	20,04
- zum 30.09.2011	20,47
- zum 30.09.2010	21,58

Anzahl der Aktien der Klasse B USD

- im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.554.967,000
- ausgegebene Aktien	519.904,145
- zurückgenommene Aktien	-1.403.000,000
- im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	671.871,145

Nettoinventarwert pro Aktie der Klasse B USD

- Höchstwert	USD 9,97
	14.09.2012
- Tiefstwert	USD 8,66
	24.01.2012
- zum 30.09.2012	USD 9,49
- zum 30.09.2011	USD 9,57
- zum 30.09.2010	-

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. September 2012

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<u>Wertpapierbestand</u>					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Anleihen					
EUR	12.000.000	Deutschland 1% 10/14.12.12	11.867.500,00	12.024.960,00	15,44
Summe Anleihen			11.867.500,00	12.024.960,00	15,44
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	75.000	FTC Global Diversified EUR B	7.500.041,67	7.579.500,00	9,73
Summe Investmentfonds (OGAW)			7.500.041,67	7.579.500,00	9,73
Summe des Wertpapierbestandes			19.367.541,67	19.604.460,00	25,17
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben bei Banken					
EUR	5.000.000,00	KBL Europ. Private Bankers SA 0.1500% 21.12.2012	5.000.000,00	5.000.000,00	6,42
EUR	5.000.000,00	KBL Europ. Private Bankers SA 0.4100% 08.02.2013	5.000.000,00	5.000.000,00	6,42
EUR	5.000.000,00	KBL Europ. Private Bankers SA 0.1700% 07.12.2012	5.000.000,00	5.000.000,00	6,42
EUR	5.000.000,00	Raiffeisen Landesbk Voralberg 1.0000% 12.10.2012	5.000.000,00	5.000.000,00	6,42
EUR	415.000,00	Raiffeisen Landesbk Voralberg 0.1700% 28.12.2012	415.000,00	415.000,00	0,54
EUR	3.000.000,00	Raiffeisen Landesbk Voralberg 1.0000% 12.10.2012	3.000.000,00	3.000.000,00	3,85
EUR	1.200.000,00	Raiffeisenbank im Rheintal eGen 1.2500% 23.01.2013	1.200.000,00	1.200.000,00	1,54
Summe Terminguthaben bei Banken			24.615.000,00	24.615.000,00	31,61
Terminguthaben auf Sicht					
EUR	500.000,00	Raiffeisenbank im Rheintal eGen 0.1500%	500.000,00	500.000,00	0,64
Summe Terminguthaben auf Sicht			500.000,00	500.000,00	0,64
Sichtguthaben bei Banken			5.439.256,66	5.439.256,66	6,98
Summe Bankguthaben			30.554.256,66	30.554.256,66	39,23
Andere liquide Guthaben				28.453.360,71	36,53
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-725.423,27	-0,93
Gesamt				77.886.654,10	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte

zum 30. September 2012

Anzahl		Bezeichnung	Markt	Datum	Wahrung	Marktpreis*	Nicht realisierte Wertentwicklung (EUR)	
Kauf	Verkauf							
Terminkontrakte								
1.839		2Y T-NOTE	CBOT	Dec	2012	USD	110,265625	68.712,14
	2	3M EURIBOR	LIFFE	Dec	2012	EUR	99,810	-25,00
1		3M EURIBOR	LIFFE	Mar	2013	EUR	99,810	0,00
50		3M EURIBOR	LIFFE	Jun	2013	EUR	99,785	-662,50
49		3M EURIBOR	LIFFE	Sep	2013	EUR	99,760	1.425,00
197		3M EURIBOR	LIFFE	Dec	2013	EUR	99,710	-8.075,00
62		3M EURIBOR	LIFFE	Mar	2014	EUR	99,650	-2.250,00
63		3M EURIBOR	LIFFE	Jun	2014	EUR	99,580	2.762,50
54		3M EURIBOR	LIFFE	Sep	2014	EUR	99,505	1.450,00
1		3M EURIBOR	LIFFE	Dec	2014	EUR	99,420	12,50
974		5Y T-NOTE	CBOT	Dec	2012	USD	124,632812	-61.944,35
129		10Y T-NOTE	CBOT	Dec	2012	USD	133,484375	-13.459,13
7		10 YR JGB	TSE	Dec	2012	JPY	144,19	1.998,57
30		CAD GVTBD	MX	Dec	2012	CAD	137,28	19.648,14
287		EUROBOBL	EUREX	Dec	2012	EUR	125,69	41.750,00
212		EUROBUND	EUREX	Dec	2012	EUR	141,77	77.310,00
43		EURO DLRS	IMM	Mar	2013	USD	99,675	1.418,58
99		EURO DLRS	IMM	Jun	2013	USD	99,660	4.965,02
57		EURO DLRS	IMM	Sep	2013	USD	99,650	4.236,30
368		EURO DLRS	IMM	Dec	2013	USD	99,625	38.826,27
97		EURO DLRS	IMM	Mar	2014	USD	99,605	5.091,33
120		EURO DLRS	IMM	Jun	2014	USD	99,565	7.452,39
118		EURO DLRS	IMM	Sep	2014	USD	99,515	4.838,70
	897	EUROSCHATZ	EUREX	Dec	2012	EUR	110,72	-39.445,00
	38	EUROYEN TIBOR	TIFFE	Mar	2013	JPY	99,700	-449,60
	38	EUROYEN TIBOR	TIFFE	Jun	2013	JPY	99,715	0,00
	38	EUROYEN TIBOR	TIFFE	Sep	2013	JPY	99,725	-849,24
13		LONG GILT	LIFFE	Dec	2012	GBP	120,62	20.536,01
41		SHTSTG	LIFFE	Sep	2013	GBP	99,49	5.224,72
640		SHTSTG	LIFFE	Dec	2013	GBP	99,46	90.561,86
48		SHTSTG	LIFFE	Mar	2014	GBP	99,43	3.185,05
67		SHTSTG	LIFFE	Jun	2014	GBP	99,38	4.361,78
46		SHTSTG	LIFFE	Sep	2014	GBP	99,32	3.247,80
1		SHTSTG	LIFFE	Mar	2015	GBP	99,20	109,83
	1	SHTSTG	LIFFE	Jun	2015	GBP	99,13	-109,83
	107	US T-BONDS	CBOT	Dec	2012	USD	149,375	-199.425,70
Total der Zinsterminkontrakte								82.429,14
98		CAC40	MONEP	Oct	2012	EUR	3.353,00	-78.840,00
	260	CBOE VIX	CFE	Oct	2012	USD	16,40	80.576,83
	65	DAX	EUREX	Dec	2012	EUR	7.238,50	67.175,00
21		E-MINI NASDAQ 100 F	CME	Dec	2012	USD	2.792,00	-6.712,79
130		EUROSTOXX 50	EUREX	Dec	2012	EUR	2.455,00	-62.530,00
14		FTSE	LIFFE	Dec	2012	GBP	5.713,00	-17.642,64
18		HANG SENG	HKFE	Oct	2012	HKD	20.875,00	15.119,55
15		MINI RUSSELL2000	NYB	Dec	2012	USD	834,40	-16.301,94
	133	MINI S&P	CME	Dec	2012	USD	1.434,20	-20.552,34
3		NIKKEI 225	SMX	Dec	2012	JPY	8.875,00	-1.124,20
10		S&P 60CAD	MX	Dec	2012	CAD	700,70	6.715,29

* Die Angaben sind als Marktpreis pro Kontrakt zu verstehen.

Die Erlauerungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte (Fortsetzung)

zum 30. September 2012

Anzahl		Bezeichnung	Markt	Datum	Wahrung	Marktpreis*	Nicht realisierte Wertentwicklung (EUR)
Kauf	Verkauf						
28		SMI IDX	EUREX	Dec 2012	CHF	6.508,00	-15.561,92
16		SPI 200	SFE	Dec 2012	AUD	4.384,00	-3.879,63
4		SPMIB ITALIAN	MSE	Dec 2012	EUR	15.044,00	-13.120,00
	5	TOPIX	TSE	Dec 2012	JPY	735,00	1.998,57
	586	USD IDX	FINEX	Dec 2012	USD	80,025	-173.388,03
Total der Indexterminkontrakte							-238.068,25
36		AFRCAN RAND	IMM	Dec 2012	USD	118,80	-17.868,24
	32	AUD/EUR	IMM	Dec 2012	AUD	1,2484	-4.172,95
54		AUSTR DLR	IMM	Dec 2012	USD	103,03	-39.238,24
46		B-POUNDS	IMM	Dec 2012	USD	161,36	-11.382,62
134		BRAZ REAL	IMM	Dec 2012	USD	48,975	-2.961,52
133		CANADIAN DLR	IMM	Dec 2012	USD	101,49	-36.129,04
192	40	EURO CURR	IMM	Dec 2012	USD	1,2862	-58.095,95
16		HUF	IMM	Dec 2012	USD	0,44654	-7.023,72
104		J YEN	IMM	Dec 2012	USD	128,32	-9.055,56
14		JPY/AUD	IMM	Dec 2012	JPY	80,29	-4.276,16
88		MEX PESO	IMM	Dec 2012	USD	77,15	11.329,18
38		NEW ZEALAND \$	IMM	Dec 2012	USD	82,39	16.214,54
12		PLN	IMM	Dec 2012	USD	0,30914	-8.546,44
	1	SWISS FRC	IMM	Dec 2012	USD	106,49	1.272,83
	23	USD/TRY	IMM	Dec 2012	TRY	1,8152	1.783,53
24		WON/USD	IMM	Dec 2012	USD	0,8951	11.883,01
Total der Devisenterminkontrakte							-156.267,35
12	38	ALUM US	LME	Oct 2012	USD	2.089,25	-21.696,47
48	80	ALUM US	LME	Nov 2012	USD	2.104,25	-206.198,99
22	22	COPPER US	LME	Oct 2012	USD	8.213,00	141.114,41
14	5	COPPER US	LME	Nov 2012	USD	8.210,00	29.906,73
53		GOLD	CMX	Dec 2012	USD	1.773,90	88.624,85
20		HG COPPER	CMX	Dec 2012	USD	375,80	-4.255,74
30	30	LEAD US	LME	Oct 2012	USD	2.275,75	-20.987,17
19	27	NICKEL US	LME	Nov 2012	USD	18.459,00	-273.355,66
7		SILVER	CMX	Dec 2012	USD	3.457,70	7.147,31
9		SILVER	CMX	Mar 2013	USD	3.465,50	24.096,38
12	40	ZINC US	LME	Oct 2012	USD	2.071,50	-45.647,10
65	52	ZINC US	LME	Nov 2012	USD	2.087,50	-177.535,95
Total der Metallterminkontrakte							-458.787,40
	58	COCOA	CSC	Dec 2012	USD	25,16	17.349,39
	42	COFFEE C	CSC	Dec 2012	USD	173,50	-63.850,56
	121	COTTON	NYC	Dec 2012	USD	70,6500	134.947,54
	30	COTTON	NYC	Dec 2012	USD	0,7065	8.862,28
	187	SUGAR 11	CSC	Mar 2013	USD	20,42	28.415,72
Total der tropischen Produkteterminkontrakte							125.724,37
	41	BEAN OIL	CBOT	Dec 2012	USD	52,66	72.335,79
42	24	CORN	CBOT	Dec 2012	USD	7,5625	-40.868,05
48		CORN	CBOT	Mar 2013	USD	7,5950	-57.977,10
63		SOYBEANS	CBOT	Nov 2012	USD	16,0100	-84.526,08
21		SOYBEANS	CBOT	Jan 2013	USD	16,0275	-57.170,60

* Die Angaben sind als Marktpreis pro Kontrakt zu verstehen.

Die Erluterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Terminkontrakte (Fortsetzung)

zum 30. September 2012

Anzahl		Bezeichnung	Markt	Datum	Währung	Marktpreis*	Nicht realisierte Wertentwicklung (EUR)	
Kauf	Verkauf							
34		WHEAT	CBOT	Dec	2012	USD	9,0250	14.302,38
32		WHEAT	CBOT	Mar	2013	USD	9,1225	10.765,68
31		WHEAT	KCBT	Mar	2013	USD	9,3950	17.092,94
Total der Getreideterminkontrakte								-126.045,04
	58	FEEDER CATTLE	CME	Nov	2012	USD	144,35	97.174,17
	243	LEAN HOG	CME	Dec	2012	USD	73,75	30.162,86
	230	LIVE CATTLE	CME	Dec	2012	USD	124,70	137.792,98
Total der Fleischarterminkontrakte								265.130,01
	20	BRENT	IPE	Nov	2012	USD	112,39	4.881,47
	17	BRENT	IPE	Dec	2012	USD	111,58	-20.155,45
	21	GAS OIL	IPE	Dec	2012	USD	966,75	28.915,66
	25	HEATING OIL	NY	Nov	2012	USD	315,92	31.252,70
	17	HEATING OIL	NY	Dec	2012	USD	314,35	37.599,23
	16	LT CRUDE	NY	Nov	2012	USD	92,19	-18.499,80
	96	NATURAL GAS	NY	Nov	2012	USD	3,32	66.024,10
	22	RBOB GAS	NY	Nov	2012	USD	292,01	5.249,60
	16	RBOB GAS	NY	Dec	2012	USD	279,20	50.262,88
Total der Energieterminkontrakte								185.530,39
Total der Terminkontrakte								-320.354,13

* Die Angaben sind als Marktpreis pro Kontrakt zu verstehen.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2012

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Staaten und Regierungen	15,44 %
Investmentfonds	<u>9,73 %</u>
Gesamt	<u><u>25,17 %</u></u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	<u>25,17 %</u>
Gesamt	<u><u>25,17 %</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

FTC Futures Fund Classic

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Oktober 2011 bis zum 30. September 2012

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<u>Anleihen</u>			
EUR	Deutschland 1% 10/14.12.12	0	13.000.000
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>			
EUR	FTC Global Diversified EUR B	90.000	15.000

1 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Finanzberichte

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

b) Bewertungsmethode

Wertpapiere, welche an einer Börse notiert oder auf einem geregelten oder organisierten Markt gehandelt werden, werden auf der Grundlage ihres letztverfügbaren 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 Portfolio 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 Optionen und/oder Futures, welche an einer Börse oder auf einem anderen geregelten oder organisierten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letztverfügbaren und durch ein genehmigtes Kursinformationssystem übermittelten Kurses an dem entsprechenden Bewertungstag ermittelt.

Sofern im Fondsvermögen gehaltene Wertpapiere, Optionen und/oder Futures 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 tatsächlichen Marktwert solcher Optionen und/oder Futures nicht widerspiegelt, wird der Wert solcher Wertpapiere, Optionen und/oder Futures auf der Grundlage des voraussichtlichen Verkaufspreises aufgrund einer sachlichen Einschätzung nach bestem Wissen und Gewissen bewertet.

Marktwerte von Futures geben nicht unbedingt die Beträge wieder, die bei einer Veräußerung realisiert werden können; die realisierten Beträge können höher oder niedriger sein als die Marktwerte.

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 der Clearing Broker und deren Filialen für die Bestimmung der für die Gesellschaft gehaltenen Vermögenswerte stützen, Ertrag und Ausgaben der Gesellschaft werden auf der Grundlage kumulierter Werte bestimmt.

Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in einer anderen Währung 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) Gründungskosten

Die Gründungskosten der Gesellschaft wurden über 5 Jahre abgeschrieben.

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 und 3% p.a. für die Aktien der Klasse B USD, 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.

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 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 im 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 2012 endende Geschäftsjahr ist keine Performance Fee angefallen.

3 Kapitalsteuer ("*taxe d'abonnement*")

Nach luxemburgischem Gesetz zahlt die Gesellschaft eine jährliche Steuer von 0,05% auf ihr Nettofondsvermögen; diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird auf das Nettofondsvermögen der Gesellschaft am Ende des entsprechenden Vierteljahres berechnet.

Gemäß Artikel 175 (a) des 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.

4 Verpflichtungen aus Terminkontrakten

Für den Teilfonds FTC Futures Fund Classic hat die Gesellschaft einen Betrag von EUR 28.021.988,54, Zinserträge und -aufwendungen, Gewinne, Verluste und Kosten der Finanzinstrumente einbegriffen, bei den Clearing Brokern hinterlegt. Davon ist ein Nettobetrag von EUR 28.342.342,67 Bestandteil der Position "Andere liquide Guthaben" und der Position "Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten" gemäß der Vermögensaufstellung. Der Restbetrag von EUR 320.354,13 ist als nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten ausgewiesen. Ein Betrag von EUR 15.113.286,90 gilt davon als erforderliche Garantiehinterlegung für die zum 30. September 2012 bestehenden Verpflichtungen aus Terminkontrakten.