



# Smart Volatility Plus

Monatsreport und Datenblatt 09 | 2025

[www.ftc.at](http://www.ftc.at)

Der Smart Volatility Plus ist ein österreichischer Investmentfonds im UCITS Format. Primärer Bestandteil ist der systematische Handel von Futures auf die implizite bzw. erwartete Volatilität im wichtigsten US-Aktienindex S&P 500. Unterschiedliche, auf Algorithmen basierte Handelsmodelle können sowohl auf fallende als auch steigende Volatilität setzen. Der Fonds eignet sich insbesondere zur Beimischung in klassische Portfolios aus Aktien und Anleihen. Ziel ist Verbesserung der Risiko-/Ertragsstruktur des Portfolios und die Vermeidung hoher Verluste während einer Marktkrise.

Wertentwicklung <sup>1</sup>	ISIN	NAV	09 2025	2025	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	Kennzahlen <sup>1</sup>	R01 T	I01 T	I02 T
Volatilitätsstrategie <sup>2</sup>			0.51%	0.81%	1.45%	13.50%	17.65%	n.v.	Ertrag p.a.	1.39%	1.73%	1.78%
Klasse R01 T	AT0000A2SRK1	103.78	0.51%	0.81%	1.45%	13.50%	n.v.	6.11%	Volatilität (ann.)	6.16%	6.17%	6.17%
Klasse I01 T	AT0000A2SRF1	107.68	0.54%	1.09%	1.83%	14.65%	n.v.	7.68%	Sharpe Ratio (mod.)	0.23	0.28	0.29
Klasse I02 T	AT0000A2SRH7	105.59	0.54%	1.14%	1.90%	14.83%	n.v.	7.90%	Max. Wertverlust	-11.76%	-11.50%	-11.45%

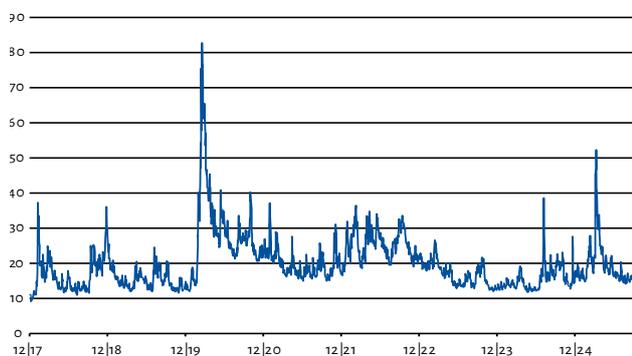
  

Erträge in % <sup>1</sup>	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Juni	Juli	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2021										1.32	-1.60	1.22	0.92
2022	-2.58	-2.13	1.28	-2.55	-0.24	-1.76	3.47	-0.08	-2.35	1.87	2.12	-0.09	-3.23
2023	2.08	0.27	-0.14	1.54	1.75	2.50	1.14	0.68	0.16	-0.78	3.06	1.09	14.11
2024	0.81	0.60	0.75	-0.54	0.86	1.18	-0.87	-6.36	-1.30	-0.70	1.41	0.05	-4.27
2025	0.33	-0.57	-2.00	-1.87	1.55	0.34	1.25	1.64	0.54				1.14

## Zur aktuellen Wertentwicklung

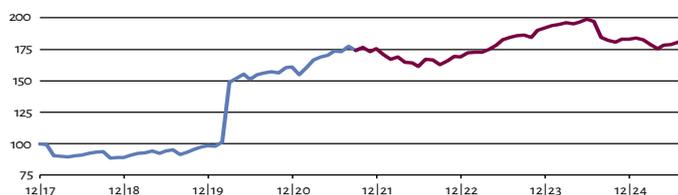
Aus den USA kamen schwache Arbeitsmarktdaten und eine Senkung der Leitzinsen um 25 Basispunkte – der erste Zinsschritt der FED seit dem Dezember 2024. Die Nicht-Einigung über ein Budget im Kongress führte Ende des Monats zu einem teilweisen Shutdown der staatlichen Dienste. Der S&P 500 legte um 3,5 Prozent zu und die implizite Volatilität im VIX blieb auf moderaten Niveaus um die 16 Prozent. Der Fonds blieb auf der aktuell profitablen Short-Seite positioniert.

## Entwicklung des Basiswertes VIX



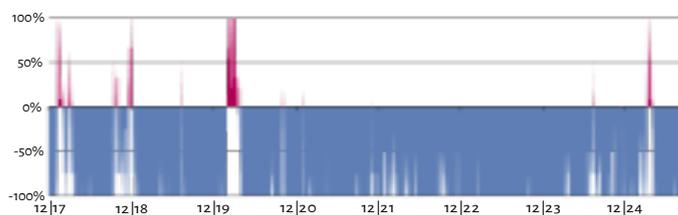
Der Volatilitätsindex auf den S&P 500 (y-Achse: implizite, annualisierte Volatilität in Prozent).

## Wertentwicklung der Strategie<sup>2</sup>



Dargestellt ist ausschließlich die Wertentwicklung der FTC Volatilitätsstrategie, die ab 1.10.2021 in der Smart Volatility Plus Retail Klasse R01 fortgesetzt wird; die Erträge der Retail Klasse R01 werden in der darüber liegenden Tabelle ausgewiesen.

## Positionierung im Lauf der Zeit



Short- (blau) bzw. Long-Position (rot) in VIX-Futures bis zum Bewertungszeitpunkt. Die Skala reicht von -100% (=volles Short-Exposure) bis +100% (=volles Long-Exposure). Die Daten vor Auflage des Fonds stammen aus der Rückrechnung der Strategie.

<sup>1</sup> Performance-Zahlen beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Fondsstart war der 1.10.2021. Die Berechnung der Performances und der Kennzahlen der einzelnen Anteilsklassen erfolgt auf Basis von ausschüttungsbereinigten Monatsendwerten nach OeKB Methode und seit Fondstart. Bitte beachten Sie auch die Hinweise auf Seite 2. Quelle für alle Daten: FTC Datenbank.

<sup>2</sup> Die FTC Volatilitätsstrategie wurde ursprünglich für einen anderen Fonds entwickelt und dort eingesetzt, ab 10/2021 auch im Smart Volatility Plus. Daten über die Wertentwicklung vor diesem Zeitpunkt stammen aus einer simulierten Wertentwicklung.

<sup>3</sup> Die Tabelle der Monatserträge bezieht sich auf die Klasse I02 T. Performances anderer Anteilsklassen können davon abweichen.



# Smart Volatility Plus

**Rechtliche Hinweise:** Dies ist eine Marketingmitteilung. Die Inhalte dieser Unterlage dienen ausschließlich der unverbindlichen Information und sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf oder als eine Empfehlung zugunsten irgendwelcher Finanzinstrumente zu verstehen. FTC kann keinerlei Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit, Vollständigkeit oder dauernde Verfügbarkeit von in dieser Unterlage bereitgestellten Informationen übernehmen. Vervielfältigung oder Weitergabe von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial bedürfen der vorherigen Zustimmung der FTC Capital GmbH. Der veröffentlichte Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt sind für Anleger oder potentielle Anleger in deutscher Sprache kostenlos in Österreich in elektronischer Form insbesondere unter [www.ftc.at](http://www.ftc.at) und in Deutschland bei HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21 23, 40212 Düsseldorf, erhältlich und verfügbar.

Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr.

**Warnhinweise und Risiken:** Jede Kapitalanlage ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. In der Wertentwicklung sind alle Gebühren im Fonds berücksichtigt. Der bei Kauf anfallende einmalige Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 3,0 Prozent und allenfalls individuelle transaktionsbezogene oder laufend ertragsmindernde Kosten (z.B. Konto und Depotgebühren) sind nicht berücksichtigt. Das von FTC zum Einsatz gebrachte Computersystem verwendet bestimmte Strategien, die auf der Zuverlässigkeit und der Genauigkeit von Analysemodellen beruhen. Sollten sich diese Modelle (oder die ihnen zugrunde liegenden Annahmen) als nicht richtig erweisen, so entspricht die Performance möglicherweise nicht den Erwartungen, was substantielle Verluste für den Fonds und damit für die Investoren zur Folge haben kann. Die Kapitalanlagegesellschaft ist berechtigt, den Vertrieb des Fonds oder einzelner Anteilsklassen einzustellen.

Bitte lesen Sie den Fondsprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Es wird auf die wesentlichen Risiken verwiesen, die im Basisinformationsblatt und im Prospekt genannt sind; umfassende Risikoinformationen werden im Prospekt genannt. Der Smart Volatility Plus kann zu wesentlichen Teilen in börsengehandelte Futures sowie in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten investieren. Durch die Hebelwirkung, die der Einsatz von Futures bewirkt, weist der Fonds erhöhte Volatilität auf.

Impressum: Medieninhaber, Herausgeber und Redaktion: FTC Capital GmbH, Seidlgasse 36/3, A-1030 Wien; Firmenbuchnummer: 131215p; Firmenbuchgericht: Handelsgericht Wien, Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH), Aufsichtsbehörde gemäß ECG: Österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA).

## Stammdaten

Anteilsklasse	ISIN	BB-Ticker
EUR R01 T	AT0000A2SRK1	SMPEREA
EUR R01 VT*	AT0000A2SRL9	SMPERRE
EUR I01 T	AT0000A2SRF1	SMPEIIE
EUR I01 VT*	AT0000A2SRC9	SMPEIEA
EUR I02 T	AT0000A2SRH7	SMPEI12
EUR I02 VT*	AT0000A2SRJ3	SMPEI2E

\*Anteile an vollthesaurierenden Klassen können nur von Investoren erworben werden, die nicht der österreichischen Kapitalertragssteuer unterliegen.

### Struktur

Domizil:	Österreich
Rechtsform:	OGAW/UCITS
KAG:	Erste Asset Management
Depotbank:	Erste Group Bank AG
Portfolioverwalter:	FTC Capital GmbH
Gründungsdatum:	1. Oktober 2021
Rechnungswährung:	Euro
Aufsichtsbehörde:	FMA (fma.gv.at)

### Mindestanlagebeträge

Retail-Klasse (R01)	Keine
Insti. Klasse I01 T	EUR 250.000,-/25.000,-
Insti. Klasse I02 T	EUR 1.000.000,-/100.000,-

### Vertrieb:

FTC Capital GmbH  
Seidlgasse 36/3, A-1030 Wien  
[www.ftc.at](http://www.ftc.at)  
[sales@ftc.at](mailto:sales@ftc.at)  
+431 585 61 69-0