KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

KISS Absolute Return Fund

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2025

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Tätigkeitsbericht
für den Berichtszeitraum vom 30. Juni 2025 bis 31. Dezember 2025

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele
Der Fonds verfolgt einen aktiven Managementansatz. Darüber hinaus verfolgt er auch einen Multi-Asset-Ansatz. Es wird in alle Vermögenswerte investiert, die für einen OGAW-Fonds investierbar sind. Dabei wird ein Top-Down-Ansatz verfolgt, der auf Makrovariablen basiert, die das Engagement in den einzelnen Risikodimensionen bestimmen. Die Informationen werden von offiziellen Institutionen, Investmentbanken und unabhängigen Research-Anbietern bezogen. Die Grundlage der Portfolioallokation ist das Währungsexposure. Damit wird die relative Attraktivität von Währungen bestimmt. Um die tatsächliche Allokation zu bestimmen, werden Indikatoren für Volatilität und Marktpositionierung berücksichtigt. Bei Anleihen besteht das Ziel darin, Rendite aus den Vermögenswerten zu ziehen, wobei Volatilitäts- und Marktpositionierungsindikatoren berücksichtigt werden. Bei Aktien sind die Faktoren Wachstum (das Unternehmen muss sich in einem Aufwärtstrend befinden, der durch einen strukturellen Trend untermauert wird, muss Schutz vor neuer Konkurrenz haben, muss in der Lage sein, sein Wachstum zu finanzieren und ständig innovativ zu sein, um seine Besonderheit zu bewahren) und Wert (das Unternehmen wird mit einem erheblichen Abschlag zu seiner Summe der Teile oder zu seinem Cash-Generierungspotenzial in absehbarer Zukunft gehandelt) entscheidend.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2025	
	Kurswert	**% Anteil Fondsvermögen**
Anleihen	99.668.180,62	75,20
Aktien	21.659.561,17	16,34
Futures	1.231.100,53	0,93
Bankguthaben	10.353.124,40	7,81
Zins- und Dividendenansprüche	121.971,04	0,09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-504.779,90	-0,38
Fondsvermögen	132.529.157,86	100,00

Der Fonds wurde am 30. Juni 2025 aufgelegt. Nachdem das Fondsportfolio Ende Juli aufgebaut wurde begann der Fonds, an den allgemein guten und leicht volatilen Märkten teilzunehmen. Cash wurde in Staatsanleihen der Eurozone, der Schweiz und der USA angelegt. Es wurde kein Exposure im US-Dollar eingegangen, während seit den Anfängen des Fonds eine stabile Allokation im Schweizer Franken aufgebaut wurde. Das Aktienrisiko wurde in erster Linie über Index-Futures eingegangen, aber auch ein kleines Portfolio aus Einzelaktien trug zur Gesamtperformance des Fonds bei.

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken
Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.
Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken
Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken
Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken
Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken
Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.
Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:
- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Futures.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (30. Juni 2025 bis 31. Dezember 2025)[1]:

Anteilklasse A EUR	+3,96 %
Anteilklasse A USD	+3,81 %
Anteilklasse A CHF	+3,51 %

[1]Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Vermögensübersicht zum 31.12.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**134.265.981,07**	**101,31**
1. Aktien	21.659.561,17	16,34
Argentinien	1.909.288,08	1,44
China	2.162.578,70	1,63
Frankreich	1.917.000,00	1,45
Großbritannien	2.430.000,00	1,83
Italien	5.538.580,27	4,18
Kaimaninseln	1.845.368,72	1,39
Niederlande	1.902.240,00	1,44
USA	3.954.505,40	2,98
2. Anleihen	99.668.180,62	75,20
< 1 Jahr	19.803.800,00	14,94
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	34.100.150,00	25,73
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.756.157,90	8,12
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	26.536.950,00	20,02
>= 10 Jahre	8.471.122,72	6,39
3. Derivate	1.231.100,53	0,93
4. Bankguthaben	7.440.548,85	5,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.266.589,90	3,22
II. Verbindlichkeiten	**-1.736.823,21**	**-1,31**
III. Fondsvermögen	**132.529.157,86**	**100,00**

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**121.327.741,79**	**91,55**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**112.856.619,07**	**85,16**
Aktien							**EUR**		**21.659.561,17**	**16,34**
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546		STK	300.000	300.000	0	EUR	8,100	2.430.000,00	1,83
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123		STK	180.000	200.000	20.000	EUR	11,600	2.088.000,00	1,58
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	36.000	36.000	0	EUR	53,250	1.917.000,00	1,45
Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	80.000	100.000	20.000	EUR	22,200	1.776.000,00	1,34
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	36.000	96.000	60.000	EUR	52,840	1.902.240,00	1,44
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		STK	300.000	300.000	0	HKD	65,950	2.162.578,70	1,63
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101		STK	340.000	340.000	0	HKD	45,060	1.674.580,27	1,26
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	10.000	20.000	10.000	USD	232,530	1.977.800,46	1,49
Banco Macro S.A. Reg.Shs 1 V. (Sp. ADRs) 1/AP1	US05961W1053		STK	25.000	50.000	25.000	USD	89,790	1.909.288,08	1,44
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	1.150	1.150	0	USD	2.020,880	1.976.704,94	1,49
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076		STK	30.000	30.000	0	USD	72,320	1.845.368,72	1,39
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**91.197.057,90**	**68,81**
0,0000 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2016(29)	CH0224397346		CHF	10.000	10.000	0	%	100,000	10.756.157,90	8,12
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(27)	BE0000351602		EUR	10.000	10.000	0	%	96,223	9.622.300,00	7,26
0,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EU000A3KTGV8		EUR	20.000	20.000	0	%	99,019	19.803.800,00	14,94
0,7500 % Griechenland EO-Notes 2021(31)	GR0124037715		EUR	15.000	15.000	0	%	89,629	13.444.350,00	10,14
0,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2017(27)	AT0000A1VGK0		EUR	10.000	10.000	0	%	98,098	9.809.800,00	7,40
0,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(27)	ES0000012J15		EUR	15.000	15.000	0	%	97,787	14.668.050,00	11,07
0,1000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012H41		EUR	15.000	15.000	0	%	87,284	13.092.600,00	9,88

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**8.471.122,72**	**6,39**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**8.471.122,72**	**6,39**
0,1250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 22(52)	US912810TE82		USD	16.000	40.000	24.000	%	53,227	8.471.122,72	6,39
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**121.327.741,79**	**91,55**

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**1.231.100,53**	**0,93**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**1.227.548,39**	**0,93**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**		**1.227.548,39**	**0,93**
FUTURE SMI 20.03.26 EUREX		185	CHF	Anzahl 100					247.413,14	0,19
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.03.26 CME		352	USD	Anzahl 100					645.530,33	0,49
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 20.03.26 ICE		247	USD	Anzahl 200					334.604,92	0,25
Devisen-Derivate							**EUR**		**3.552,14**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Währungsterminkontrakte							**EUR**		**3.552,14**	**0,00**
FUTURE CROSS RATE JPY/USD 16.03.26 CME		352	USD	437.500			USD	64,360	3.552,14	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**7.440.548,85**	**5,61**
Bankguthaben							**EUR**		**7.440.548,85**	**5,61**
EUR - Guthaben bei:										
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			EUR	740.078,01			%	100,000	740.078,01	0,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			CHF	5.363.531,53			%	100,000	5.769.099,20	4,35
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			HKD	92.000,94			%	100,000	10.056,07	0,01
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			USD	1.083.190,72			%	100,000	921.315,57	0,70

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**4.266.589,90**	**3,22**
Zinsansprüche			EUR	121.971,04					121.971,04	0,09
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	4.117.627,76					4.117.627,76	3,11
Variation Margin			EUR	22.496,17					22.496,17	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	4.494,93					4.494,93	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-1.736.823,21**	**-1,31**
Verwaltungsvergütung			EUR	-235.570,76					-235.570,76	-0,18
Performance Fee			EUR	-251.127,57					-251.127,57	-0,19
Verwahrstellenvergütung			EUR	-15.426,50					-15.426,50	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.500,00					-6.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00					-650,00	0,00
Variation Margin			EUR	-1.227.548,38					-1.227.548,38	-0,93
Fondsvermögen								**EUR**	**132.529.157,86**	**100,00** **1)**
KISS Absolute Return Fund A EUR										
Anteilwert								EUR	103,96	
Ausgabepreis								EUR	103,96	
Rücknahmepreis								EUR	103,96	
Anzahl Anteile								STK	1.116.073	
KISS Absolute Return Fund A USD										
Anteilwert								USD	103,81	
Ausgabepreis								USD	103,81	
Rücknahmepreis								USD	103,81	
Anzahl Anteile								STK	69.496	

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
KISS Absolute Return Fund A CHF										
Anteilwert								CHF	103,51	
Ausgabepreis								CHF	103,51	
Rücknahmepreis								CHF	103,51	
Anzahl Anteile								STK	93.100	

Fußnoten:
1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9297000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1488000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1757000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
247	New York - ICE Fut. U.S.
352	Chicago - CME Globex

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Grupo Financiero Galicia S.A. Reg. Shs B (Sp. ADRs)/10 AP 1	US3999091008	STK	24.000	24.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005436693	EUR	10.000	10.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	ANT	70.000	70.000	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, MSCI EM USD, S+P 500, SMI PR CHF)		EUR			625.050,29
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, MSCI EM USD)		EUR			11.727,94
Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): 10Y.US TRE.NT.SYN.AN., 2-3,25Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUXL)		EUR			335.290,67
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			1.000
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL, CROSS RATE YN/DL)		EUR			82.985,80

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):					
(Basiswert(e): S+P 500)		EUR			1.088,19

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund A EUR

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 30.06.2025 bis 31.12.2025

				insgesamt	je Anteil
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	73.647,86	0,07
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	701.190,66	0,62
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	68.277,94	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-3.790,06	0,00
11. Sonstige Erträge			EUR	627,19	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**839.953,59**	**0,75**
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-4.229,07	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-629.486,35	-0,56
- Verwaltungsvergütung	EUR	-629.486,35			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.490,84	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.363,61	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-10.015,48	-0,01
- Depotgebühren	EUR	0,00			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-5.183,97			
- Sonstige Kosten	EUR	-4.831,51			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-663.585,34**	**-0,59**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**176.368,25**	**0,16**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	8.142.252,04	7,30
2. Realisierte Verluste			EUR	-6.339.193,32	-5,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**1.803.058,71**	**1,62**
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			**EUR**	**1.979.426,96**	**1,78**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	3.552.915,92	3,18
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-1.108.085,98	-0,99
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**			**EUR**	**2.444.829,94**	**2,19**
VII.	**Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**			**EUR**	**4.424.256,90**	**3,97**

Entwicklung des Sondervermögens

					2025
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres**			**EUR**	**0,00**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	111.619.284,12
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	111.726.016,97		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-106.732,85		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-16.161,32
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	4.424.256,90
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.552.915,92		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.108.085,98		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres**			**EUR**	**116.027.379,70**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I.	**Für die Wiederanlage verfügbar**			
1.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.979.426,96	1,78
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3.	Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II.	**Wiederanlage**	**EUR**	**1.979.426,96**	**1,78**

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund A EUR

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	1.116.073	EUR	116.027.379,70	EUR	103,96

*) Auflagedatum 30.06.2025

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund A USD

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 31.12.2025

					insgesamt	je Anteil		insgesamt
I. Erträge								
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)				USD	0,00	0,00	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)				USD	4.539,81	0,07	EUR	3.861,37
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren				USD	0,00	0,00	EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)				USD	43.144,43	0,61	EUR	36.696,80
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland				USD	4.198,08	0,06	EUR	3.570,71
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)				USD	0,00	0,00	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen				USD	0,00	0,00	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften				USD	0,00	0,00	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer				USD	0,00	0,00	EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer				USD	-233,95	0,00	EUR	-198,99
11. Sonstige Erträge				USD	38,90	0,00	EUR	33,09
Summe der Erträge				**USD**	**51.687,27**	**0,74**	**EUR**	**43.962,98**
II. Aufwendungen								
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen				USD	-265,34	0,00	EUR	-225,69
2. Verwaltungsvergütung				USD	-39.246,39	-0,56	EUR	-33.381,30
- Verwaltungsvergütung	USD	-39.246,39	EUR	-33.381,30				
- Beratungsvergütung	USD	0,00	EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	USD	0,00	EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung				USD	-837,76	-0,01	EUR	-712,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				USD	-358,96	-0,01	EUR	-305,32
5. Sonstige Aufwendungen				USD	257,51	0,00	EUR	219,03
- Depotgebühren	USD	0,00	EUR	0,00				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	USD	562,18	EUR	478,17				
- Sonstige Kosten	USD	-304,67	EUR	-259,14				
Summe der Aufwendungen				**USD**	**-40.450,94**	**-0,58**	**EUR**	**-34.405,83**
III. Ordentlicher Nettoertrag				**USD**	**11.236,33**	**0,16**	**EUR**	**9.557,14**
IV. Veräußerungsgeschäfte								
1. Realisierte Gewinne				USD	500.934,21	7,21	EUR	426.073,16
2. Realisierte Verluste				USD	-389.632,95	-5,61	EUR	-331.405,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				**USD**	**111.301,26**	**1,60**	**EUR**	**94.668,08**
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				**USD**	**122.537,60**	**1,76**	**EUR**	**104.225,23**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					USD	234.689,02	3,38 EUR 199.616,42
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					USD	-82.899,10	-1,19 EUR -70.510,42
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**					**USD**	**151.789,92**	**2,19 EUR 129.106,00**
VII.	**Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**					**USD**	**274.327,52**	**3,95 EUR 233.331,22**

Entwicklung des Sondervermögens

						2025		2025
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres**				**USD**	**0,00**	**EUR**	**0,00**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				USD	0,00	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen				USD	0,00	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)				USD	6.939.907,30	EUR	5.902.787,53
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	USD	7.239.999,87	EUR 6.158.033,40				
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	USD	-300.092,57	EUR -255.245,87				
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				USD	351,88	EUR	299,29
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				USD	274.327,52	EUR	233.331,22
	davon nicht realisierte Gewinne	USD	234.689,02	EUR 199.616,42				
	davon nicht realisierte Verluste	USD	-82.899,10	EUR -70.510,42				
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres**				**USD**	**7.214.586,70**	**EUR**	**6.136.418,05**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil		insgesamt
I.	**Für die Wiederanlage verfügbar**					
1.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	USD	122.537,60	1,76	EUR	104.225,23
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen	USD	0,00	0,00	EUR	0,00
3.	Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	USD	0,00	0,00	EUR	0,00
II.	**Wiederanlage**	**USD**	**122.537,60**	**1,76**	**EUR**	**104.225,23**

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund A USD

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	69.496	USD	7.214.586,70	USD	103,81

*) Auflagedatum 01.07.2025

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund A CHF

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 30.06.2025 bis 31.12.2025

					insgesamt	je Anteil		insgesamt
I. Erträge								
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)				CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)				CHF	6.129,54	0,07	EUR	6.593,03
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren				CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)				CHF	58.095,17	0,62	EUR	62.488,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland				CHF	5.680,81	0,06	EUR	6.110,37
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)				CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen				CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften				CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer				CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer				CHF	-320,19	0,00	EUR	-344,40
11. Sonstige Erträge				CHF	52,37	0,00	EUR	56,33
Summe der Erträge				**CHF**	**69.637,69**	**0,75**	**EUR**	**74.903,40**
II. Aufwendungen								
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen				CHF	-354,47	0,00	EUR	-381,27
2. Verwaltungsvergütung				CHF	-50.157,24	-0,54	EUR	-53.949,92
- Verwaltungsvergütung	CHF	-50.157,24	EUR	-53.949,92				
- Beratungsvergütung	CHF	0,00	EUR	0,00				
- Asset Management Gebühr	CHF	0,00	EUR	0,00				
3. Verwahrstellenvergütung				CHF	-1.135,17	-0,02	EUR	-1.221,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				CHF	-553,13	-0,01	EUR	-594,96
5. Sonstige Aufwendungen				CHF	-404,77	0,00	EUR	-435,38
- Depotgebühren	CHF	0,00	EUR	0,00				
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	CHF	0,00	EUR	0,00				
- Sonstige Kosten	CHF	-404,77	EUR	-435,38				
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	CHF	-375,37	EUR	-403,75				
Summe der Aufwendungen				**CHF**	**-52.604,78**	**-0,57**	**EUR**	**-56.582,53**
III. Ordentlicher Nettoertrag				**CHF**	**17.032,91**	**0,18**	**EUR**	**18.320,87**
IV. Veräußerungsgeschäfte								
1. Realisierte Gewinne				CHF	676.982,65	7,27	EUR	728.173,23
2. Realisierte Verluste				CHF	-527.491,33	-5,67	EUR	-567.378,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften				**CHF**	**149.491,32**	**1,60**	**EUR**	**160.795,22**
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				**CHF**	**166.524,23**	**1,78**	**EUR**	**179.116,09**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					CHF	302.172,43	3,25 EUR 325.021,44
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					CHF	-142.021,37	-1,53 EUR -152.760,43
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**					**CHF**	**160.151,06**	**1,72 EUR 172.261,01**
VII.	**Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**					**CHF**	**326.675,29**	**3,50 EUR 351.377,10**

Entwicklung des Sondervermögens

						2025		2025
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres**				**CHF**	**0,00**	**EUR**	**0,00**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				CHF	0,00	EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen				CHF	0,00	EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)				CHF	9.310.000,00	EUR	10.013.983,01
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	CHF	9.310.000,00	EUR 10.013.983,01				
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	CHF	0,00	EUR 0,00				
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				CHF	0,00	EUR	0,00
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				CHF	326.675,29	EUR	351.377,10
	davon nicht realisierte Gewinne	CHF	302.172,43	EUR 325.021,44				
	davon nicht realisierte Verluste	CHF	-142.021,37	EUR -152.760,43				
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres**				**CHF**	**9.636.675,29**	**EUR**	**10.365.360,11**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil		insgesamt
I.	**Für die Wiederanlage verfügbar**					
1.	Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	CHF	166.524,23	1,78	EUR	179.116,09
2.	Zuführung aus dem Sondervermögen	CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
3.	Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	CHF	0,00	0,00	EUR	0,00
II.	**Wiederanlage**	**CHF**	**166.524,23**	**1,78**	**EUR**	**179.116,09**

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund A CHF

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2025 *)	Stück	93.100	CHF	9.636.675,29	CHF	103,51

*) Auflagedatum 30.06.2025

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 30.06.2025 bis 31.12.2025

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	84.102,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	800.375,54
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	77.959,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-4.333,45
11. Sonstige Erträge			EUR	716,61
Summe der Erträge			**EUR**	**958.819,96**
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-4.836,03
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-716.817,57
- Verwaltungsvergütung	EUR	-716.817,57		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-15.424,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-7.263,88
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-10.231,83
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.705,80		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.526,03		
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-754.573,71**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**204.246,26**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	9.296.498,42
2. Realisierte Verluste			EUR	-7.237.976,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**2.058.522,01**
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			**EUR**	**2.262.768,28**

1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	4.077.553,77
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.331.356,83
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**		**EUR**	**2.746.196,95**
VII.	**Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**		**EUR**	**5.008.965,22**

Entwicklung des Sondervermögens 2025

I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres**		**EUR**	**0,00**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	127.536.054,66
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 127.898.033,38		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -361.978,72		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-15.862,03
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	5.008.965,22
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR 4.077.553,77		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR -1.331.356,83		
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres**		**EUR**	**132.529.157,86**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
KISS Absolute Return Fund A EUR	500.000	0,00	0,620	Thesaurierer	EUR
KISS Absolute Return Fund A USD	500.000	0,00	0,620	Thesaurierer	USD
KISS Absolute Return Fund A CHF	500.000	0,00	0,620	Thesaurierer	CHF

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**79.486.598,10**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Baader Bank AG (Broker) DE
J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB
Societe Generale (Broker) GB

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**91,55**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,93**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 30.06.2025 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,47 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,11 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,05 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**1,96**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

FTSE World Government Bond Index Total Return (EUR) (ID: XFI000000591 | BB: SBWGEU)	20,00 %
MSCI All Countries World Net Return (EUR) (ID: XFI000000229 | BB: NDEEWNR)	80,00 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

KISS Absolute Return Fund A EUR

Anteilwert	EUR	103,96
Ausgabepreis	EUR	103,96
Rücknahmepreis	EUR	103,96
Anzahl Anteile	STK	1.116.073

KISS Absolute Return Fund A USD

Anteilwert	USD	103,81
Ausgabepreis	USD	103,81
Rücknahmepreis	USD	103,81
Anzahl Anteile	STK	69.496

KISS Absolute Return Fund A CHF

Anteilwert	CHF	103,51
Ausgabepreis	CHF	103,51
Rücknahmepreis	CHF	103,51
Anzahl Anteile	STK	93.100

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gesamtkostenquote

KISS Absolute Return Fund A EUR

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		0,75 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,39 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

KISS Absolute Return Fund A USD

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		0,75 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,38 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

KISS Absolute Return Fund A CHF

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		0,75 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,33 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:		
Gruppenfremde Investmentanteile		
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	0,530

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

KISS Absolute Return Fund A EUR		
Wesentliche sonstige Erträge:	**EUR**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**EUR**	**0,00**
KISS Absolute Return Fund A USD		
Wesentliche sonstige Erträge:	**USD**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**USD**	**0,00**
KISS Absolute Return Fund A CHF		
Wesentliche sonstige Erträge:	**CHF**	**0,00**
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	**CHF**	**404,77**
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	CHF	375,37

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	131.271,73

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Rumpfgeschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**86,1**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**in Mio. EUR**	**2,9**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.
Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.
Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens KISS Absolute Return Fund - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 30. Juni 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 30. Juni 2025 bis zum 31. Dezember 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. April 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse A (Institutional) EUR	30. Juni 2025
Anteilklasse A (Institutional) USD	1. Juli 2025
Anteilklasse A (Institutional) CHF	30. Juni 2025
Erstausgabepreise	
Anteilklasse A (Institutional) EUR	EUR 100,00
Anteilklasse A (Institutional) USD	USD 100,00
Anteilklasse A (Institutional) CHF	CHF 100,00
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse A (Institutional) EUR	keiner
Anteilklasse A (Institutional) USD	keiner
Anteilklasse A (Institutional) CHF	keiner
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse A (Institutional) EUR	EUR 500.000,00
Anteilklasse A (Institutional) USD	USD 500.000,00
Anteilklasse A (Institutional) CHF	CHF 500.000,00
Verwaltungsvergütung*	
Anteilklasse A (Institutional) EUR	derzeit 0,745 % p.a.
Anteilklasse A (Institutional) USD	derzeit 0,745 % p.a.
Anteilklasse A (Institutional) CHF	derzeit 0,745 % p.a.
Verwahrstellenvergütung*	
Anteilklasse A (Institutional) EUR	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse A (Institutional) USD	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse A (Institutional) CHF	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung	
Anteilklasse A (Institutional) EUR	derzeit 5 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse A (Institutional) USD	derzeit 5 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse A (Institutional) CHF	derzeit 5 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Währung	
Anteilklasse A (Institutional) EUR	EUR
Anteilklasse A (Institutional) USD	USD
Anteilklasse A (Institutional) CHF	CHF
Ertragsverwendung	
Anteilklasse A (Institutional) EUR	Thesaurierung
Anteilklasse A (Institutional) USD	Thesaurierung
Anteilklasse A (Institutional) CHF	Thesaurierung
Wertpapier-Kennnummer / ISIN:	
Anteilklasse A (Institutional) EUR	A414ZV / DE000A414ZV6
Anteilklasse A (Institutional) USD	A414ZW / DE000A414ZW4
Anteilklasse A (Institutional) CHF	A414ZX / DE000A414ZX2

* Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht
KISS Absolute Return Fund

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:
Markus Bannwart, Mainz
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:
Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:
Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon + 49 (0) 69 7193-0
Telefax + 49 (0) 69 7193-26 40
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mrd. € 140.830 (Stand: 05.06.2025) BNP Paribas Global

3. Asset Management-Gesellschaft
Baader Bank AG

Postanschrift:
Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon + 49 (089) 5150 0
Telefax + 49 (089) 5150 1111
www.baaderbank.de

4. Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft
Compass Asset Management SA

Postanschrift:
Via Magatti 6
CH-6900 Lugano

Telefon +41 91 960 39 70
Telefax +41 91 960 39 89
ww.compass-am.com