

Kurzversion des ungeprüften Halbjahresberichts

# Private Bank Funds I

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxemburg

30. September 2025

Bericht für in der Schweiz registrierte Anteilseigner



Bestimmte Teilfonds des Fonds sind in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen. Daher werden diese Teilfonds in dieser Kurzversion des ungeprüften Halbjahresberichts nicht erwähnt. Anleger werden auf die Tatsache hingewiesen, dass bestimmte Zahlen in dieser Kurzversion des ungeprüften Halbjahresberichts auf kombinierter Grundlage dargestellt wurden und somit Vermögenswerte von Teilfonds enthalten, die nicht in der Schweiz registriert sind.

**J.P.Morgan**  
Asset Management

Dieser Bericht ist eine Kurzversion des ungeprüften Halbjahresberichts nach den Gesetzen Luxemburgs vom 17. Dezember 2010 über OGAW.

Dieser Bericht ist kein Angebot für Aktien. Aufgrund dieses Berichts können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen, in der Schweiz vertriebenen Angebotsdokuments erfolgen, das auf Anfrage kostenlos von JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC erhältlich ist, ergänzt durch den letzten geprüften Geschäftsbericht des Fonds und jeden nachfolgenden ungeprüften Halbjahresbericht.

Bestimmte Teifonds des Fonds sind in der Schweiz nicht zum Vertrieb zugelassen. Daher werden diese Teifonds in dieser Kurzversion des ungeprüften Halbjahresberichts nicht erwähnt. Anleger werden auf die Tatsache hingewiesen, dass bestimmte Zahlen in dieser Kurzversion des ungeprüften Halbjahresberichts auf kombinierter Grundlage dargestellt wurden und somit Vermögenswerte von Teifonds enthalten, die nicht in der Schweiz registriert sind.

# Private Bank Funds I

Kurzversion des ungeprüften Halbjahresberichts

zum 30. September 2025

---

## Inhalt

Verwaltungsrat	1
Management und Verwaltung	2
<b>Ungeprüfter Zwischenabschluss und statistische Angaben</b>	
Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens	3
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens	6
Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien	10
Statistische Angaben	11
Erläuterungen zum ungeprüften Zwischenabschluss	12
<b>Ungeprüfter Wertpapierbestand</b>	
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	16
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	17
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	18
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	20
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	22
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	23
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	25
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	27
Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)	29
Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)	31
<b>Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben</b>	
1. Gesamtkostenquoten	33
2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds	35
3. Wertentwicklung und Volatilität	36
4. Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten	37
5. Aktienklassen der Teilfonds, für die die „Taxe d'Abonnement“ mit dem Satz von 0,01% gilt	37
6. Portfolio Turnover Ratio	37
7. Berechnung des Risikopotenzials	38
8. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	39
9. Erhaltene Sicherheiten	39
10. OGAW - Angaben zur Vergütung	39
11. Historische Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien	40
12. OGAW-Verwaltungsgebühren von Anlageverwaltern, die nicht Mitglieder der JPMorgan Chase & Co.-Gruppe sind	42
13. Sonstige Ereignisse	45
14. Offenlegungsverordnung	45

---

Weitere Informationen finden Sie unter: <http://www.jpmorganassetmanagement.lu>

Auf der Grundlage dieses Berichts dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und des aktuellen Basisinformationsblatts vorgenommen werden, wobei beide Dokumente durch den letzten geprüften Jahresbericht und, soweit anschließend veröffentlicht, durch den letzten ungeprüften Halbjahresbericht ergänzt werden.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, das aktuelle Basisinformationsblatt sowie der ungeprüfte Halbjahresbericht und gegebenenfalls der geprüfte Jahresbericht sind kostenlos am eingetragenen Sitz der SICAV und bei den örtlichen Zahlstellen, wie aus diesem Bericht ersichtlich, verfügbar.

Informationen über den/die Anlageverwalter einzelner Teilfonds sind aus dem Verkaufsprospekt ersichtlich und von der Verwaltungsgesellschaft am eingetragenen Sitz oder unter [www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu) erhältlich.

---

**Vorsitzender**

*Jacques Elvinger*

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme  
2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

**Mitglieder des Verwaltungsrates**

*Benoit Dumont*

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

*Alain Feis*

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

**Gesellschaftssitz**

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

*Annabelle de Araujo*

J.P. Morgan Securities LLC  
390 Madison Ave  
New York, NY, 10017-2513  
Vereinigte Staaten von Amerika

**Verwaltungsgesellschaft, Register-, Transfer-, Hauptvertriebs- und Domizilstelle**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

**Anlageverwalter**

J.P. Morgan SE - London Branch  
25 Bank Street, Canary Wharf  
London E14 5JP  
Großbritannien

**Verwahr- und Zahlstelle, Aktienregisterführer und Listing Agent**

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
80, route d'Esch  
L-1470 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

**Abschlussprüfer**

(bis zum 30. Juni 2025)  
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

(seit dem 1. Juli 2025)

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

**Rechtsberater in Luxemburg**

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme  
2, place Winston Churchill  
B.P. 425, L-2014 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

# Private Bank Funds I

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens

zum 30. September 2025

	Private Bank Funds I Kombiniert USD	Access Balanced Fund (EUR) EUR	Access Balanced Fund (GBP) GBP	Access Balanced Fund (USD) USD
<b>Aktiva</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	13.480.812.361	3.829.887.956	726.794.043	3.429.600.494
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>11.363.764.947</i>	<i>3.116.283.503</i>	<i>617.708.904</i>	<i>2.739.366.995</i>
Guthaben bei Banken und Brokern	60.328.202	7.315.510	1.440.356	7.486.332
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	24.554.512	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	1.531.597	-	-	366.031
Forderungen aus Dividenden und Zinsen, netto	1.125.879	88.453	198.483	78.093
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	1.115.760	-	-	-
Honorarverzicht *	56.454	-	-	-
Sonstige Forderungen	3.958	-	-	2.950
Aktiva insgesamt	13.569.528.723	3.837.291.919	728.432.882	3.437.533.900
<b>Passiva</b>				
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	34.336.289	-	3.994.823	3.451.614
Beratungs- und Verwaltungsgebühren	7.790.378	2.178.868	461.532	2.107.242
Sonstige Verbindlichkeiten**	1.703.075	469.109	95.470	435.139
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	18.908	-	-	-
Passiva insgesamt	43.848.650	2.647.977	4.551.825	5.993.995
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>13.525.680.073</b>	<b>3.834.643.942</b>	<b>723.881.057</b>	<b>3.431.539.905</b>
<b>Historische Nettovermögen insgesamt</b>				
31. März 2025	11.449.564.908	3.518.500.098	613.524.548	2.728.759.438
31. März 2024	9.934.210.694	3.131.572.814	449.727.913	1.896.266.064

\* Siehe Erläuterung 3a), 3b) und 3c). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Die sonstigen Verbindlichkeiten umfassen hauptsächlich Verwaltungsratsgebühren, Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für Registrierung, Veröffentlichung, Versand, Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten und können gegebenenfalls Sammelkonten enthalten. Siehe Anmerkung 2g).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# Private Bank Funds I

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2025

	Access Capital Preservation Fund (EUR) EUR	Access Capital Preservation Fund (USD) USD	Access Growth Fund (USD) USD	Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) EUR
<b>Aktiva</b>				
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.174.684.256	464.331.596	491.308.726	243.865.675
<i>Anschaffungskosten:</i>	<i>1.099.910.266</i>	<i>412.923.521</i>	<i>393.926.570</i>	<i>226.643.488</i>
Guthaben bei Banken und Brokern	1.483.657	924.886	482.391	7.576.900
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	5.004.429
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	-	-	125.190	344.243
Forderungen aus Dividenden und Zinsen, netto	-	-	188.713	45.814
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	-	-	-	240.176
Honorarverzicht *	-	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	1.008	-
Aktiva insgesamt	1.176.167.913	465.256.482	492.106.028	257.077.237
<b>Passiva</b>				
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	2.688.363	-	2.555.451	2.414.712
Beratungs- und Verwaltungsgebühren	669.484	273.063	318.350	141.785
Sonstige Verbindlichkeiten**	154.308	62.148	64.192	33.146
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.145	-	-	-
Passiva insgesamt	3.514.300	335.211	2.937.993	2.589.643
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>1.172.653.613</b>	<b>464.921.271</b>	<b>489.168.035</b>	<b>254.487.594</b>
<b>Historische Nettovermögen insgesamt</b>				
31. März 2025	1.146.235.195	433.632.762	369.308.529	246.970.337
31. März 2024	1.161.022.804	402.441.510	237.579.805	448.322.830

\* Siehe Erläuterung 3a), 3b) und 3c). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Die sonstigen Verbindlichkeiten umfassen hauptsächlich Verwaltungsratsgebühren, Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für Registrierung, Veröffentlichung, Versand, Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten und können gegebenenfalls Sammelkonten enthalten. Siehe Anmerkung 2g).

# Private Bank Funds I

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2025

	Dynamic Multi-Asset Fund (USD) USD	Dynamic Income Fund (EUR) EUR	Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) USD
<b>Aktiva</b>			
Wertpapierbestand zum Marktwert	808.378.624	90.375.195	40.759.897
<i>Anschaffungskosten:</i>			
Guthaben bei Banken und Brokern	734.797.636	88.235.916	36.003.298
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	25.448.051	934.911	341.603
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	16.737.537	-	92.656
Forderungen aus Dividenden und Zinsen, netto	613.413	-	22.478
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften	-	242.479	-
Honorarverzicht *	833.553	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	852.011.178	91.552.585	41.216.634
<b>Passiva</b>			
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	7.974.728	3.013.904	1.504.635
Beratungs- und Verwaltungsgebühren	478.468	46.165	25.595
Sonstige Verbindlichkeiten**	110.813	11.710	5.119
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	-	13.947	-
Passiva insgesamt	8.564.009	3.085.726	1.535.349
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>843.447.169</b>	<b>88.466.859</b>	<b>39.681.285</b>
<b>Historische Nettovermögen insgesamt</b>			
31. März 2025	870.156.878	53.783.169	25.591.892
31. März 2024	1.055.051.673	20.417.959	-

\* Siehe Erläuterung 3a), 3b) und 3c). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

\*\* Die sonstigen Verbindlichkeiten umfassen hauptsächlich Verwaltungsratsgebühren, Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für Registrierung, Veröffentlichung, Versand, Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten und können gegebenenfalls Sammelkonten enthalten. Siehe Anmerkung 2g).

# Private Bank Funds I

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens

für den Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 30. September 2025

	Private Bank Funds I Kombiniert USD	Access Balanced Fund (EUR) EUR	Access Balanced Fund (GBP) GBP
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums*</b>	<b>11.996.816.065</b>	<b>3.518.500.098</b>	<b>613.524.548</b>
<b>Erträge</b>			
Zinserträge, netto	295.481	-	-
Dividendenerträge, netto	27.273.374	3.368.898	5.975.859
Zinsen aus Bankguthaben	797.644	57.280	32.697
Sonstige Erträge	6.916	728	161
Erträge insgesamt	28.373.415	3.426.906	6.008.717
<b>Aufwendungen</b>			
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	41.579.591	11.646.503	2.462.767
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahr-, Verwaltungs- und Domizilierungsstelle	1.822.251	407.089	112.840
Gebühren der Register- und der Transferstelle	198.369	21.153	9.282
Taxe d'Abonnement	2.585.324	757.071	140.296
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	2.686	-	30
Sonstige Gebühren**	620.415	51.461	22.163
	46.808.636	12.883.277	2.747.378
Abzüglich: Honorarverzicht***	(254.101)	(3.343)	(6.808)
Aufwendungen insgesamt	46.554.535	12.879.934	2.740.570
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Vermögensanlagen	170.778.775	43.217.559	8.493.704
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	7.767.376	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften	507.565	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(924.014)	(8.954)	26.124
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	178.129.702	43.208.605	8.519.828
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Vermögensanlagen	843.634.107	191.112.233	47.883.518
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisentermingeschäften	2.856.905	-	-
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Finanztermingeschäften	1.115.760	-	-
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisengeschäften	48.132	(703)	(1.591)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	847.654.904	191.111.530	47.881.927
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	1.007.603.486	224.867.107	59.669.902
<b>Veränderungen des Aktienkapitals</b>			
Zeichnungen	1.353.090.406	333.706.082	74.267.078
Rücknahmen	(802.016.422)	(240.319.103)	(17.190.419)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	551.073.984	93.386.979	57.076.659
<b>Ausschüttung</b>			
	(29.813.462)	(2.110.242)	(6.390.052)
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums insgesamt</b>	<b>13.525.680.073</b>	<b>3.834.643.942</b>	<b>723.881.057</b>

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. September 2025 umgerechnet. Dieselben Nettovermögenswerte ergaben einen Betrag von USD 11.449.564.908 zum Devisenkurs vom 31. März 2025.

\*\* Sonstige Gebühren umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterung 3a), 3b) und 3c). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

## Private Bank Funds I

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 30. September 2025

	Access Balanced Fund (USD) USD	Access Capital Preservation Fund (EUR) EUR	Access Capital Preservation Fund (USD) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums*</b>	<b>2.728.759.438</b>	<b>1.146.235.195</b>	<b>433.632.762</b>
<b>Erträge</b>			
Zinserträge, netto			
Dividendenerträge, netto	1.835.387	2.973.910	1.107.654
Zinsen aus Bankguthaben	188.818	14.831	20.310
Sonstige Erträge	1.930	1.239	244
Erträge insgesamt	2.026.135	2.989.980	1.128.208
<b>Aufwendungen</b>			
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	10.985.807	3.764.356	1.540.500
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahr-, Verwaltungs- und Domizilierungsstelle	351.438	149.843	67.786
Gebühren der Register- und der Transferstelle	22.008	14.797	10.641
Taxe d'Abonnement	644.450	202.004	82.976
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	-	-	-
Sonstige Gebühren**	116.613	42.893	51.626
	12.120.316	4.173.893	1.753.529
Abzüglich: Honorarverzicht***	(2.350)	(10.650)	(4.317)
Aufwendungen insgesamt	12.117.966	4.163.243	1.749.212
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Vermögensanlagen			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	36.538.782	5.400.340	5.182.066
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften	751.970	(9.650)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	110.668	6.949	(416)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	37.401.420	5.397.639	5.181.650
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Vermögensanlagen			
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisentermingeschäften	312.691.207	31.997.537	21.531.679
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Finanztermingeschäften	474.424	(4.095)	-
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisengeschäften	-	-	-
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	2.940	(152)	11
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	313.168.571	31.993.290	21.531.690
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	340.478.160	36.217.666	26.092.336
<b>Veränderungen des Aktienkapitals</b>			
Zeichnungen			
Rücknahmen	527.943.667 (161.042.888)	71.731.922 (81.521.453)	31.300.621 (25.429.271)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	366.900.779	(9.789.531)	5.871.350
<b>Ausschüttung</b>			
	(4.598.472)	(9.717)	(675.177)
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums insgesamt</b>	<b>3.431.539.905</b>	<b>1.172.653.613</b>	<b>464.921.271</b>

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. September 2025 umgerechnet. Dieselben Nettovermögenswerte ergaben einen Betrag von USD 11.449.564.908 zum Devisenkurs vom 31. März 2025.

\*\* Sonstige Gebühren umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterung 3a), 3b) und 3c). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

# Private Bank Funds I

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 30. September 2025

	Access Growth Fund (USD) USD	Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) EUR	Dynamic Multi-Asset Fund (USD) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums*</b>	<b>369.308.529</b>	<b>246.970.337</b>	<b>870.156.878</b>
<b>Erträge</b>			
Zinserträge, netto			
Dividendenerträge, netto	496.089	905.384	2.894.015
Zinsen aus Bankguthaben	33.203	58.386	315.495
Sonstige Erträge	626	1.150	-965
Erträge insgesamt	529.918	964.920	3.208.545
<b>Aufwendungen</b>			
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	1.682.042	789.531	2.747.769
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahr-, Verwaltungs- und Domizilierungsstelle	77.036	55.341	126.096
Gebühren der Register- und der Transferstelle	12.881	10.537	14.231
Taxe d'Abonnement	113.063	44.917	152.948
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	37		2.464
Sonstige Gebühren**	42.974	32.465	53.329
	1.928.033	932.791	3.096.837
Abzüglich: Honorarverzicht***	(6.169)	(7.822)	(8.440)
Aufwendungen insgesamt	1.921.864	924.969	3.088.397
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Vermögensanlagen			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	10.826.188	3.907.129	38.291.667
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften	625.299	3.689.086	1.588.875
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	-	105.391	383.730
	(2.716)	(1.125.873)	326.402
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	11.448.771	6.575.733	40.590.674
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Vermögensanlagen			
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisentermingeschäften	53.999.489	9.417.703	38.663.905
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Finanztermingeschäften	142.902	1.067.260	914.991
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisengeschäften	-	240.176	833.553
	1.005	46.709	(4.073)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	54.143.396	10.771.848	40.408.376
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	64.200.221	17.387.532	81.119.198
<b>Veränderungen des Aktienkapitals</b>			
Zeichnungen			
Rücknahmen	112.986.911	8.633.351	18.939.315
	(55.792.247)	(18.435.171)	(125.799.305)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	57.194.664	(9.801.820)	(106.859.990)
<b>Ausschüttung</b>			
	(1.535.379)	(68.455)	(968.917)
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums insgesamt</b>	<b>489.168.035</b>	<b>254.487.594</b>	<b>843.447.169</b>

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. September 2025 umgerechnet. Dieselben Nettovermögenswerte ergaben einen Betrag von USD 11.449.564.908 zum Devisenkurs vom 31. März 2025.

\*\* Sonstige Gebühren umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterung 3a), 3b) und 3c). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

## Private Bank Funds I

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 30. September 2025

	Dynamic Income Fund (EUR) EUR	Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums*</b>	<b>53.783.169</b>	<b>25.591.892</b>
<b>Erträge</b>		
Zinserträge, netto	251.473	-
Dividendenerträge, netto	1.060.224	127.434
Zinsen aus Bankguthaben	10.531	4.708
Sonstige Erträge	211	713
Erträge insgesamt	<b>1.322.439</b>	<b>132.855</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Verwaltungs- und Beratungsgebühren	217.051	126.748
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahr-, Verwaltungs- und Domizilierungsstelle	58.306	43.086
Gebühren der Register- und der Transferstelle	10.537	12.592
Taxe d'Abonnement	12.967	7.537
Zinsaufwendungen aus Bankverbindlichkeiten	107	5
Sonstige Gebühren**	28.801	33.013
	<b>327.769</b>	<b>222.981</b>
Abzüglich: Honorarverzicht***	<b>(60.507)</b>	<b>(74.962)</b>
Aufwendungen insgesamt	<b>267.262</b>	<b>148.019</b>
Nettoanlageerträge/(-verluste)	<b>1.055.177</b>	<b>(15.164)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Vermögensanlagen	(451.552)	436.048
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften	126.938	328.743
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	(41.277)	(509)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum	<b>(365.891)</b>	<b>764.282</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Vermögensanlagen	2.386.402	4.968.878
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisentermingeschäften	13.762	59.199
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Finanztermingeschäften	-	-
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisengeschäften	(1.843)	-
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum	<b>2.398.321</b>	<b>5.028.077</b>
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen	<b>3.087.607</b>	<b>5.777.195</b>
<b>Veränderungen des Aktienkapitals</b>		
Zeichnungen	31.991.887	9.346.128
Rücknahmen	(236.318)	(1.033.618)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals	<b>31.755.569</b>	<b>8.312.510</b>
<b>Ausschüttung</b>		
	<b>(159.486)</b>	<b>(312)</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums insgesamt</b>	<b>88.466.859</b>	<b>39.681.285</b>

\* Der Eröffnungssaldo wurde unter Verwendung der Devisenkurse vom 30. September 2025 umgerechnet. Dieselben Nettovermögenswerte ergaben einen Betrag von USD 11.449.564.908 zum Devisenkurs vom 31. März 2025.

\*\* Sonstige Gebühren umfassen hauptsächlich die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, die Abschlussprüfungs- und Steuerberatungsgebühren und -auslagen, die Kosten für die Registrierung, die Veröffentlichung, den Versand, den Druck sowie die Rechts- und Marketingkosten.

\*\*\* Siehe Erläuterung 3a), 3b) und 3c). Überschreiten die tatsächlichen Betriebskosten den Prozentsatz mit Obergrenze, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen.

## Private Bank Funds I

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien

für den Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 30. September 2025

	Aktien im Umlauf am Anfang des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</b>				
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	304.407,918	-	1.708,274	302.699,644
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	3.899,284	-	-	3.899,284
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	10.259.306,503	899.969,763	905.072,347	10.254.203,919
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	803.232,457	405.529,379	3.444,799	1.205.317,037
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	1.095.347,201	10.437,852	3.078,664	1.102.706,389
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	219.132,315	426.670,590	226,334	645.576,571
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	6.050.394,528	18.969,706	244.673,622	5.824.690,612
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</b>				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	39.637,261	-	675,379	38.961,882
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	10.513,697	-	-	10.513,697
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	1.771.600,167	245.622,705	66.811,228	1.950.411,644
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	1.031.049,898	154.420,990	24.475,333	1.160.995,555
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	24.267,125	13.083,864	379,090	36.971,899
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	749.545,442	11.153,388	5.613,122	755.085,708
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</b>				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	460.369,585	7.613,336	42.961,023	425.021,898
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	63.950,721	-	-	63.950,721
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	8.658.890,044	1.586.715,484	485.794,576	9.759.810,952
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	627.970,607	718.267,473	-	1.346.238,080
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	72.669,432	525.903,599	35.141,087	563.431,944
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	1.800.885,366	426.749,284	57.920,644	2.169.714,006
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	1.036.205,655	-	-	1.036.205,655
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	843.557,440	110.816,927	182.528,990	771.845,377
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	1.340.149,781	-	99,624	1.340.050,157
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</b>				
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	191.697,314	-	640,856	191.056,458
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.323,522	-	-	2.323,522
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	7.685.249,563	518.897,746	568.901,436	7.635.245,873
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	550.882,517	-	24.971,328	525.911,189
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	3.159,455	-	-	3.159,455
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</b>				
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	321.751,412	-	5.196,856	316.554,556
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2.410.986,920	138.309,200	149.185,686	2.400.110,434
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	303.609,024	80.014,100	21.107,959	362.515,165
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	11.216,003	11.911,852	10,000	23.117,855
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</b>				
Access Growth Fund (USD) A (acc)	45.742,794	-	-	45.742,794
Access Growth Fund (USD) C (acc)	941.071,564	271.145,931	76.274,403	1.135.943,092
Access Growth Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)+	-	30.255,813	-	30.255,813
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	30.452,311	187.617,275	22.098,052	195.971,534
Access Growth Fund (USD) C (inc)	439.028,181	159.508,221	16.071,669	582.464,733
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	147.346,770	-	143.027,414	4.319,356
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)*	10,000	-	10,000	-
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	314.721,752	-	-	314.721,752
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	1.786.690,728	67.581,441	157.609,542	1.696.662,627
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	18.652,649	513,929	-	19.166,578
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	341.119,076	5.326,461	-	346.445,537
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	5.309.356,082	119.014,943	795.775,995	4.632.595,030
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	46.047,212	-	10.959,493	35.087,719
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	654.748,123	4.239,348	48.819,664	610.167,807
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	924.657,856	5.773,672	12.541,806	917.889,722
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	294.523,871	-	3.531,771	290.992,100
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	64.710,418	175,888	1.144,483	63.741,823
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	232.026,744	-	78.085,912	153.940,832
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	120.296,439	16.358,810	10,000	136.645,249
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</b>				
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc)	366.988,536	250.966,520	512,011	617.443,045
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - GBP (hedged)+	-	14.519,026	-	14.519,026
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged)	37.243,302	27.552,745	2.000,000	62.796,047
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	116.413,000	8.545,385	-	124.958,385
<b>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)</b>				
Emerging Markets Growth and Opportunities (USD) C (inc) - GBP (hedged)	5.381,789	9.500,938	-	14.882,727
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc)	204.395,888	27.697,085	9.252,366	222.840,607
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)	1.500,000	48.885,109	-	50.385,109
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund USD C (acc) EUR (hedged)	46.660,052	1.546,343	-	48.206,395

\* Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraums stillgelegt.

+ Aktienklasse im Berichtszeitraum aufgelegt.

# Private Bank Funds I

## Statistische Angaben

Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewährung

30. September 2025

31. März 2025

31. März 2024

### Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)

Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	218,91	206,79	200,49
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	225,66	212,90	205,87
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	243,35	229,16	220,79
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	151,00	143,84	139,70
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	206,50	194,35	187,07
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	155,77	147,48	142,15
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	130,80	122,80	117,58

### Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)

Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	204,03	187,49	183,05
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	191,60	178,71	175,50
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	181,52	166,30	161,38
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	191,09	178,28	174,91
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	197,70	181,09	175,65
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	173,11	161,96	159,00

### Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Access Balanced Fund (USD) A (acc)	211,61	189,86	182,75
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	217,34	194,76	187,00
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	243,76	218,03	208,57
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	10,71	9,66	-
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	128,23	116,44	113,53
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	150,26	135,81	130,98
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	221,19	197,74	188,98
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	162,09	146,64	141,47
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	129,75	115,60	109,72

### Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)

Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	133,11	129,25	126,52
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	136,05	132,00	129,01
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	141,35	136,95	133,49
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	127,83	123,82	120,65
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	119,12	116,87	113,66

### Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)

Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	147,44	139,33	134,62
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	155,47	146,61	141,08
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	117,66	112,69	109,85
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	106,42	100,36	96,58

### Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Access Growth Fund (USD) A (acc)	216,89	189,34	181,33
Access Growth Fund (USD) C (acc)	236,94	206,23	196,36
Access Growth Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)+	9,97	-	-
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	136,31	120,14	116,66
Access Growth Fund (USD) C (inc)	187,06	164,25	157,76
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	235,70	204,91	194,96
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)*	-	120,38	116,78
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	217,76	191,63	184,05

### Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)

Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	123,51	115,12	113,90
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	115,02	110,82	111,27
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	123,35	114,97	113,75

### Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)

Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	143,70	131,66	128,49
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	12,81	11,79	11,61
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	109,35	101,44	100,53
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	13,07	12,13	12,06
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	135,44	126,70	125,38
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	123,28	115,41	114,59
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	143,12	131,11	127,92
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	110,47	102,48	-

### Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)

Dynamic Income Fund (EUR) C (acc)	109,46	104,20	100,71
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - GBP (hedged)+	101,28	-	-
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged)	109,54	102,92	-
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	106,76	103,04	100,71

### Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)

Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	110,32	94,50	-
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc)	114,83	97,92	-
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)	112,63	96,06	-
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	109,60	94,76	-

\* Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraums stillgelegt.

+ Aktienklasse im Berichtszeitraum aufgelegt.

# Private Bank Funds I

## Erläuterungen zum ungeprüften Zwischenabschluss

zum 30. September 2025

---

### 1. Organisation

Private Bank Funds I (der „Fonds“ oder die „SICAV“) ist eine am 16. Februar 2006 auf unbegrenzte Zeit eingetragene Investmentgesellschaft. Am 1. August 2015 erfolgte die Namensänderung der SICAV von JPMorgan Private Bank Funds I auf Private Bank Funds I.

Sie ist nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in der aktuellen Fassung in der Rechtsform einer Société Anonyme organisiert und qualifiziert sich als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable - SICAV). Zum 30. September 2025 hat sie 14 Teifonds mit getrennten Anlageportfolios, die sich aus Wertpapieren, Bankguthaben und anderen Instrumenten zusammensetzen.

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. wurde am 16. Februar 2006 durch die SICAV zur Verwaltungsgesellschaft bestellt. Seit 1. Juli 2011 agiert JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. als Verwaltungsgesellschaft nach Kapitel 15 gemäß dem luxemburgischen Gesetz vom 17. Dezember 2010 in der vorliegenden Fassung und erfüllt die OGAW-Bestimmungen.

Die SICAV ist im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der Nummer B 114 378 eingetragen.

Jeder Teifonds kann die Aktienklassen A, B, C, Inst, Q und X enthalten. Die Aktienklassen können sich bezüglich des Mindestzeichnungsbetrags, Mindestbestands, der Währung und/oder Anspruchsberechtigung, der geltenden Gebühren und Kosten sowie der für sie geltenden Dividendenpolitik unterscheiden.

Innerhalb jedes Teifonds können einzelne Aktienklassen auf Währungen lautem, die sich von der des Teifonds unterscheiden. Die Währung jeder Aktienklasse ist aus ihrer Namensbezeichnung ersichtlich.

### 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Die Finanzausweise werden nach den luxemburgischen Bestimmungen (in Luxemburg geltende Grundsätze der Rechnungslegung) über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren erstellt.

#### a) Bewertung der Vermögensanlagen

Der Wert von Wertpapieren, einschließlich ETFs und/oder Finanzderivate, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der betreffenden Börse ermittelt.

Die Bewertung von Wertpapieren und/oder Derivatinstrumenten, die an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden, erfolgt auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Kurses an einem solchen Markt.

Falls die Wertpapiere im Wertpapierbestand der SICAV am Bewertungsstichtag an einer Börse oder einem regulierten Markt nicht notiert bzw. gehandelt werden, oder falls für solche Wertpapiere keine Kursnotierung erhältlich ist, oder falls der festgelegte Kurs gemäß dem Unterabsatz nach dem Ermessen des Verwaltungsrats nicht den fairen Marktwert der betreffenden Wertpapiere darstellt, wird der Wert solcher Wertpapiere auf der Grundlage des angemessenen, voraussehbaren Verkaufskurses, und zwar umsichtig und in gutem Glauben, bestimmt.

Aktien oder Anteile an OGAW oder anderen OGA, mit Ausnahme von ETFs, werden zum letzten verfügbaren Kurs oder NIW bewertet, der von diesen Organismen oder ihren Stellen mitgeteilt oder bereitgestellt wird.

Bankguthaben und Geldmarktinstrumente können zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen oder zu den fortgeschriebenen Anschaffungskosten angesetzt werden. Alle weiteren Vermögenswerte können - sofern die Usancen es gestatten - auf dieselbe Art und Weise bewertet werden.

Die Finanzausweise werden auf der Grundlage des zum 30. September 2025 berechneten Nettoinventarwerts der Teifonds ausgewiesen, wobei es sich um den letzten Geschäftstag für den am 30. September 2025 abgelaufenen Berichtszeitraum handelt. In Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt wird der Nettoinventarwert mithilfe der aktuellen Devisenkurse ermittelt, der zum Zeitpunkt der Berechnung bekannt ist.

#### b) Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen

Wertpapierversiegelungen werden zum Handelstag verbucht (das Ausführungsdatum der Kauf- bzw. Verkaufsorder). Bei Geschäften mit Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen werden die Transaktionen nach Eingang der Auftragsbestätigung der zugrunde liegenden Transferstellen erfasst.

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapierbeständen werden auf dem durchschnittlichen fortgeführten Anschaffungswert berechnet. Die Wechselkursbewegungen zwischen dem Kauf- und dem Veräußerungsdatum der Wertpapiere werden in den realisierten Gewinnen und Verlusten aus Wertpapieren erfasst. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapierbeständen errechnen sich aus den gesamten Anschaffungskosten und enthalten die dazugehörigen nicht realisierten Wechselkursgewinne bzw. -verluste.

#### c) Ertragsverwendung Verbuchung

Zinserträge werden täglich berechnet und enthalten die Abschreibung von Aufgeldern und die Hinzurechnung von Abgeldern, wo zutreffend. Erträge aus Bankzinsen werden täglich vereinnahmt. Erträge aus Dividenden werden am Abschlagstag vereinnahmt. Diese ausgewiesenen Erträge verstehen sich abzüglich Quellensteuern und sind entsprechend angepasst, wenn Steuerrückerstattungen erfolgten.

#### d) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bücher und Aufzeichnungen jedes Teifonds lauten auf die Basiswährung des entsprechenden Teifonds. Auf andere Währungen lautende Beträge werden folgendermaßen in die Basiswährung umgerechnet: (i) Anlagewerte und sonstige ursprünglich auf eine Fremdwährung lautende Aktiva und Passiva werden an jedem Geschäftstag auf der Grundlage des am jeweiligen Tag geltenden Wechselkurses in die Basiswährung umgerechnet; (ii) Käufe und Verkäufe ausländischer Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden auf der Grundlage des am Tag der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkurses in die Basiswährung umgerechnet.

Realisierte und nicht realisierte Nettogewinne bzw. -verluste aus Währungstransaktionen setzen sich wie folgt zusammen: (i) aus Währungsgewinnen und -verlusten aus dem Verkauf und Besitz von Fremdwährungen und ausländischen geldnahen Anlagen; (ii) zwischen dem Abschlusstag und dem Abwicklungstag aus Wertpapier- und Devisentermingeschäften erzielten Gewinnen und Verlusten sowie (iii) aus der Differenz zwischen verbuchten und tatsächlich eingegangenen Dividenden- und Zinsbeträgen entstehenden Gewinnen und Verlusten.

Die sich aus der Umrechnung ergebenden Gewinne und Verluste sind unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Währungspositionen“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens enthalten.

Die Referenzwährung der SICAV ist der USD, wie in den kombinierten Aufstellungen angegeben.

Die wichtigsten Wechselkurse, die zum 30. September 2025 zur Ermittlung der kombinierten Werte des Fonds in der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufstellung und Entwicklung des Nettovermögens verwendet wurden, sind wie folgt:

1 USD = 1,508864657 AUD;

1 USD = 0,851063836 EUR;

1 USD = 0,742804111 GBP;

1 USD = 1,289200000 SGD.

## Private Bank Funds I

### Erläuterungen zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2025

---

#### e) Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus offenen Devisentermingeschäften werden auf der Grundlage der zum betreffenden Bewertungstag geltenden Devisenkurse bewertet. Die Betragsänderungen sind der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisentermingeschäften“ zu entnehmen. Bei Glattstellung des Kontrakts wird der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisentermingeschäften“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Nicht realisierte Erträge oder Aufwendungen werden unter „Nicht realisierter Nettogewinn /(-verlust) aus Devisentermingeschäften“ in der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

#### f) Finanztermingeschäfte

An Terminbörsen gehandelte Finanztermingeschäfte werden zu dem börslich notierten Abrechnungskurs bewertet. Bei Abschluss der Finanztermingeschäfte werden Einstüsse entweder in bar oder in Wertpapieren geleistet. Während der Laufzeit der Geschäfte werden Veränderungen des Wertes der Geschäfte als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Dies geschieht durch eine tägliche Neubewertung, die den Marktpreis der Geschäfte am Ende eines jeden Handelstages widerspiegelt. Je nachdem, ob Gewinne oder Verluste entstehen, werden weitere Einstüsse geleistet oder zuvor geleistete Einstüsse täglich erstattet. Bei Glattstellung eines Kontrakts verbucht die SICAV den realisierten Gewinn bzw. Verlust, der dem Differenzbetrag zwischen den Erlösen bzw. den Kosten der Glattstellungstransaktion und den ursprünglichen Kosten des Kontrakts entspricht, über „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens.

Nicht realisierte Erträge oder Aufwendungen werden unter „Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanztermingeschäften“ in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Betragsänderungen sind in der „Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Finanztermingeschäften“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

#### g) Sammelkonten

Damit die Abwicklung von Zeichnungen und Rücknahmen der Teifonds effizient ist, unterhält die SICAV bei der Verwahrstelle im Namen von Private Bank Fund I Sammelkonten, die auf EUR, USD, GBP, SGD und AUD lauten. Die tägliche Verbuchung der Zeichnungen und Rücknahmen sowie Dividendenzahlungen zwischen den Teifonds und den Aktionären werden über diese Sammelkonten erfasst. Der Saldo dieser Konten wird gegebenenfalls nicht in der Berechnung des NIW für die betreffenden Teifonds erfasst.

Bei einer vorzeitigen Bezahlung der Zeichnungen sind die Anleger bis zur Ausgabe der Aktien ungesicherte Gläubiger und genießen in der Zwischenzeit keinerlei Aktionärsrechte. Eine verspätete Bezahlung der Zeichnungen von Aktien kann so lange zu Zinsansprüchen führen, bis der Zahlungsbetrag für die Aktien vom Anleger eingeholt; die Aktien sind zugunsten des Teifonds verpfändet. Erfolgte keine valutagerechte Erfüllung der Bezahlung, können die Aktien durch deren Rücknahme auf Kosten des Anlegers zu einem beliebigen Zeitpunkt nach dem Zahlungsdatum annulliert werden.

Zur Erstellung dieses Jahresabschlusses wurden alle Haben- und wesentlichen Sollsalden dieser Sammelkonten gegebenenfalls in die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens der jeweiligen Teifonds aufgenommen.

### 3. Gebühren und Kosten

#### a) Gebührenstrukturen

Die Verwaltungsgesellschaft ist zum Erhalt eines Ausgabeaufschlags, einer Rücknahmegebühr, einer Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Umtauschgebühr berechtigt, die für die Aktienklasse laut Verkaufsprospekt gilt. Ausgabeaufschlag, Rücknahmegebühr, Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie Umtauschgebühr, die für eine Aktienklasse gelten, können nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft berechnet werden bzw. es kann ganz oder teilweise darauf verzichtet werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann die eingezogenen Gebühren Finanzintermediären bzw. Distributoren als Provision bzw. Rabatt ganz oder teilweise bezahlen.

Die Anlage in eine SICAV wird generell über unterschiedliche Gebührenstrukturen, wie die Aktienklassen A, B, C, Inst, Q und X, angeboten.

Sämtliche Gebühren, Spesen und Kosten, die durch die SICAV getragen werden, unterliegen, wo zutreffend, der britischen MwSt bzw. einer ähnlichen Steuer.

Ausnahmen bezüglich der oben genannten Gebührenstruktur sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die tatsächlichen Gebühren und zu zahlenden Kosten, die jeder Aktienklasse berechnet werden, sind detailliert dem Anhang 1 dieses Berichts zu entnehmen.

#### b) Verwaltungs- und Beratungsgebühren

Die SICAV zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr, die anhand eines Prozentsatzes vom durchschnittlichen täglichen Nettovermögenswert von jedem verwalteten Teifonds bzw. von jeder Aktienklasse berechnet wird („Jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr“). Die Verwaltungs- und Beratungsgebühr läuft täglich auf und ist monatlich rückwirkend zu dem Satz zu begleichen, wie im Verkaufsprospekt angegeben.

Die maximale Verwaltungs- und Beratungsgebühr, die der Aktienklasse Q berechnet werden kann, ist im Verkaufsprospekt angegeben. Allerdings kann die tatsächliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr niedriger sein, wie zwischen der Verwaltungsgesellschaft und J.P. Morgan SE - London Branch, vereinbart, was vom Betrag der zugesagten Anlagen in diese Aktienklasse abhängt.

Teifonds können, vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagerestriktionen, in OGAW, andere OGA sowie geschlossene Organisationen für gemeinsame Anlagen investieren, die sich im Rahmen der OGAW-Bestimmungen als übertragbare Wertpapiere qualifizieren (darunter Investmenttrusts) (die „Organismen“) und die von der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter oder einem anderen Mitglied von JPMorgan Chase & Co. verwaltet werden. In Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt werden mit Ausnahme der an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr keine Gebühren doppelt berechnet. Damit die Verwaltungs- und Beratungsgebühr für solche Vermögenswerte nicht doppelt berechnet wird, werden (a) die Vermögenswerte vom Nettovermögen ausgenommen, das zur Berechnung der Verwaltungs- und Beratungsgebühr verwendet wird; oder (b) es wird in Organisationen über Aktienklassen investiert, bei denen keine Verwaltungs- und Beratungsgebühr oder gleichwertige Gebühren zugunsten der betreffenden Anlageverwaltergruppe anfallen; oder (c) die Verwaltungs- und Beratungsgebühr wird durch Gewährung eines Nachlasses an die SICAV oder den Teifonds auf die Verwaltungs- und Beratungsgebühr (oder gleichwertige Gebühren) verrechnet, die den zugrunde liegenden Organisationen berechnet wird; oder (d) es wird nur die Differenz zwischen der Verwaltungs- und Beratungsgebühr der SICAV oder des Teifonds gemäß dem Verkaufsprospekt und der Verwaltungs- und Beratungsgebühr (oder der gleichwertigen Gebühr), die dem Organismus berechnet wird, belastet.

Investiert ein Teifonds in Organisationen, die durch Anlageverwalter verwaltet werden, die nicht Mitglieder der Unternehmensgruppe JPMorgan Chase & Co. sind, fällt die Verwaltungs- und Beratungsgebühr gemäß dem Verkaufsprospekt an, ungeachtet etwaiger Gebühren, die im Preis der Anteile des Organismus berücksichtigt wurden. Siehe Anhang 12.

Zum 30. September 2025 investierten die Teifonds in die Aktienklasse A und X der OGAW, die durch Mitglieder von JPMorgan Chase & Co. verwaltet werden.

#### c) Allgemeine Verwaltungskosten

Die SICAV übernimmt die gesamten üblichen Betriebs- und Verwaltungskosten zu den im Verkaufsprospekt („Allgemeine Verwaltungskosten“ oder „AVK“) niedergelegten Sätzen, um alle festen und variablen Kosten, Gebühren, Abgaben und sonstigen Kosten zu bestreiten, die im Zuge des Geschäftsbetriebs und der Verwaltung der SICAV mitunter anfallen. Die Allgemeinen Verwaltungskosten errechnen sich aus einem Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens von jedem Teifonds oder von jeder Aktienklasse. Sie laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zu einem Höchstsatz zu begleichen, der im betreffenden Abschnitt des Verkaufsprospekts angegeben ist.

## Private Bank Funds I

### Erläuterungen zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2025

Die Allgemeinen Verwaltungskosten umfassen:

i) Direkte vertragliche Spesen der SICAV, inklusive, aber nicht beschränkt auf Verwahrstellengebühren, Vergütung und Spesen der Abschlussprüfer, die Luxemburger „Taxe d'abonnement“, die Vergütung des Verwaltungsrats nebst deren Spesen und Auslagen (keine Vergütung wird an Mitglieder des Verwaltungsrats bezahlt, die ebenfalls Mitglieder des Verwaltungsrats bzw. Mitarbeiter von JPMorgan Chase & Co. sind).

ii) Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine „Bestandsvergütungsgebühr“ für administrative und betreffende Dienstleistungen. Sie entspricht dem verbleibenden Betrag der allgemeinen Verwaltungskosten nach Abzug der Spesen wie unter Abschnitt i) oben angegeben. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt alle Kosten in Verbindung mit dem Tagesgeschäft und der Verwaltung der SICAV, inklusive, aber nicht beschränkt auf die Gründungskosten, wie zum Beispiel Organisations- und Eintragungskosten; die Buchhaltungskosten für Buchhaltungs- und Verwaltungsdienste des Fonds; die Kosten der Transferstelle für die Dienstleistungen der Registratur- und Transferstelle; die Kosten der Dienste der Verwaltungs- und Domizilstelle; die Gebühren und die angemessenen Spesen und Auslagen der Zahlstelle und deren Vertreter; die Rechtsgebühren und -kosten; die laufenden Registrierungs- und Börsennotierungsgebühren, inklusive Umrechnungskosten; die Kosten für Post, Telefon, Telefax und andere elektronische Kommunikation; und die Kosten und Aufwendungen für die Erstellung, den Druck und den Vertrieb des Verkaufsprospekts der SICAV, des Basisinformationsblatts bzw. etwaiger Zeichnungsdokumente, Finanzausweise sowie anderweitiger Dokumente, die dem Aktionär zur Verfügung gestellt werden.

In den allgemeinen Verwaltungskosten sind keine Transaktionsgebühren sowie außerordentliche Aufwendungen enthalten.

Die AVK der Aktienklassen A und B betragen einen festen Satz, der aus dem Verkaufsprospekt ersichtlich ist. Sofern die Bestimmungen des Verkaufsprospekts nichts Gegenteiliges verlangen, sind die von den Aktienklassen C, Inst, Q und X getragenen AVK niedriger als der Istaufwand, der der SICAV entsteht, und entsprechen dem im Verkaufsprospekt detaillierten Höchstsatz. Überschreitet der Istaufwand den festen Prozentsatz, der im betreffenden Abschnitt des Verkaufsprospekts angegeben ist, wird der von der Verwaltungsgesellschaft übernommene Betrag in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens gesondert als „Verzicht auf Gebühren“ ausgewiesen.

## 4. Dividendenpolitik

Aktienklassen mit dem Zusatz „(inc)“ können Dividenden ausschütten.

Aktienklassen mit dem Zusatz „(acc)“ schütten normalerweise keine Dividende aus.

Im Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 30. September 2025 schüttete die SICAV Dividenden wie folgt aus:

Aktienklasse	Währung	Dividende pro Aktie	Auszahlungsdatum
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	EUR	1,67	17. Juni 2025
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	EUR	0,87	17. Juni 2025
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	GBP	2,93	17. Juni 2025
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	GBP	3,29	17. Juni 2025
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	GBP	3,54	17. Juni 2025
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	USD	1,48	17. Juni 2025
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	USD	1,82	17. Juni 2025
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	GBP	2,60	17. Juni 2025
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	USD	1,76	17. Juni 2025
Access Growth Fund (USD) C (inc)	USD	1,53	17. Juni 2025
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	USD	2,33	17. Juni 2025
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	EUR	3,67	17. Juni 2025
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	USD	2,66	17. Juni 2025
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	GBP	2,22	17. Juni 2025
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	EUR	1,37	15. April 2025
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	GBP	0,01	17. Juni 2025
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)	USD	0,01	17. Juni 2025

## 5. Besteuerung

Die SICAV unterliegt in Luxemburg weder Körperschaft-, Ertrag-, Kapitalertrags- noch Vermögensteuer, sie unterliegt lediglich der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“), die jährlich bis zu 0,05 % - auf der Grundlage des Nettoinventarwerts jeder Aktienklasse zum Quartalsende - beträgt sowie vierteljährlich berechnet und bezahlt wird. Ein verminderter Steuersatz von 0,01 % jährlich vom Nettovermögen gilt für die Aktienklassen, die aus Anhang 5 ersichtlich sind. Die oben beschriebenen Steuersätze von 0,01 % und 0,05 %, je nachdem, was zutrifft, gelten nicht für den Anteil des Vermögens der SICAV, der in andere Organisationen für gemeinsame Anlagen in Luxemburg investiert ist, die bereits der Taxe d'abonnement unterliegt.

Weder Stempel-, Gesellschafts- noch andere Steuern sind für die Zeichnung der Aktien der SICAV in Luxemburg fällig. Auf den realisierten oder nicht realisierten Kapitalzuwachs des Vermögens der SICAV fällt im Großherzogtum Luxemburg keine Steuer an. Obwohl die realisierten kurz- oder langfristigen Kapitalgewinne der SICAV in anderen Ländern voraussichtlich nicht steuerpflichtig werden, müssen Anleger sich darüber im Klaren sein, dass eine solche Möglichkeit nicht ganz auszuschließen ist. Die regelmäßigen Erträge der SICAV aus einigen ihrer Wertpapiere sowie die Zinsen ihrer Einlagen in verschiedenen Ländern können Quellensteuern in verschiedener Höhe unterliegen, die in der Regel nicht erstattet werden können.

## 6. Veränderungen des Wertpapierbestandes

Eine Liste aller Anlagen der bestehenden Teilfonds sowie der gesamten Käufe und Verkäufe während des Berichtszeitraums ist auf Wunsch kostenlos am eingetragenen Sitz der SICAV erhältlich. Weitere Angaben zu Anlagen innerhalb des Wertpapierbestandes jedes Teilfonds sind für Aktionäre am Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

## 7. Wert von Finanzinstrumenten und mit ihnen verbundene Risiken

Die SICAV hat Devisen- und Finanztermingeschäfte abgeschlossen, die jeweils in verschiedenem Maße ein bestimmtes Marktrisiko darstellen, das über dem in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens angegebenen Betrag liegt. Der Betrag der Kontrakte zeigt den Umfang, in dem die SICAV in diesen Finanzinstrumenten engagiert ist. Marktrisiken im Zusammenhang mit diesen Kontrakten ergeben sich aus den möglicherweise eintretenden Bewegungen der diesen Instrumenten zugrunde liegenden Wechselkurse, Indizes und Wertpapiere. Zu den weiteren Markt- und Ausfallrisiken gehören die Möglichkeit eines illiquiden Marktes für die Kontrakte, die Tatsache, dass der Wert der Kontrakte nicht direkt mit den Wertschwankungen der zugrunde liegenden Währungen, Indizes oder Wertpapiere korreliert oder dass die Gegenpartei eines Kontraktes ihren Verpflichtungen aus dem Kontrakt nicht nachkommt.

## Private Bank Funds I

### Erläuterungen zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2025

---

## 8. Erhaltene Sicherheiten im Zusammenhang mit Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Finanzderivateinstrumenten

Vermögenswerte, die im Rahmen von OTC-Derivategeschäften - ausgenommen Devisentermingeschäfte - erhalten werden, gelten als Sicherheiten. Der Fonds geht ausschließlich Geschäfte mit Gegenparteien ein, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft als kreditwürdig gelten. Zugelassene Gegenparteien verfügen in der Regel über ein öffentliches Rating von A- oder höher. Gegenparteien halten sich an die aufsichtsrechtlichen Vorschriften, die von der CSSF als gleichwertig zu den EU-Aufsichtsregeln angesehen werden. Die Gegenpartei hat keinen Ermessensspielraum hinsichtlich der Zusammensetzung oder Verwaltung des Fondspotfolios oder der Finanzderivateinstrumente, die ein Teilfonds einsetzt. Sicherheiten können mit dem Bruttoengagement der Gegenpartei verrechnet werden, sofern bestimmte Anforderungen erfüllt sind. Dazu zählen unter anderem Liquidität, Bewertung, Kreditwürdigkeit des Emittenten, Korrelation und Diversifikation. Bei der Verrechnung von Sicherheiten wird deren Wert um einen bestimmten Prozentsatz („Abschlag“) reduziert, um unter anderem kurzfristige Wertschwankungen des Engagements und der Sicherheiten auszugleichen. Es wird ein Sicherheitenbestand geführt, um sicherzustellen, dass das Nettoengagement gegenüber einer Gegenpartei die im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstgrenzen nicht überschreitet. Soweit vorhanden, werden die Sicherheiten in Form von Bargeld oder Wertpapieren erhalten. Erhaltene zahlungsunwirksame Sicherheiten werden nicht verkauft, neu angelegt oder verpfändet. Für Finanzderivate erhaltene Sicherheiten sind aus Anhang 9 ersichtlich.

## 9. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Alle Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden wie unter unverbundenen Parteien abgeschlossen.

JPMorgan Chase & Co. und die mit ihr verbundenen Unternehmen sind Vertragsparteien bei bestimmten Devisen- und Finanztermingeschäften. Verwaltungsgesellschaft, Registerführer, Übertragungs-, Hauptvertriebs-, Domizilstelle, Anlageverwalter sowie andere Stellen der SICAV werden als verbundene Parteien angesehen, da sie angeschlossene Unternehmensgefüge von JPMorgan Chase & Co sind. Jacques Elvinger, ein Partner von Elvinger Hoss Prussen (société anonyme), ist ein Mitglied des Verwaltungsrats der SICAV und bezieht für deren Rechtsberatung eine Vergütung.

## 10. Informationen für eingetragene deutsche Aktionäre

Eine Liste, in der die Käufe und Verkäufe von Anlagen innerhalb jedes Teilfonds während des Berichtszeitraums einzeln angegeben sind, ist auf Wunsch kostenlos am eingetragenen Sitz der SICAV und von der deutschen Zahl- und Informationsstelle JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Zweigniederlassung Frankfurt, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main, Deutschland erhältlich. Weitere Informationen über Anlagen im Wertpapierbestand jedes Teilfonds werden den Aktionären am eingetragenen Sitz und am Sitz der SICAV und der deutschen Zahl- und Informationsstelle zur Verfügung gestellt.

## 11. Informationen für Anleger in der Schweiz

**Schweizer Repräsentant:** JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

**Zahlstelle in der Schweiz:** J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genf.

Verkaufsprospekt, Basisinformationsblatt, Satzung, Jahres- und Halbjahresbericht sowie eine Liste der durch die SICAV während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos vom Repräsentanten erhältlich.

## 12. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Den Mitgliedern des Verwaltungsrats wird nur ein Jahreshonorar bezahlt. Die gesamte Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für den Berichtszeitraum beträgt EUR 31.864, wovon der Vorsitzende des Verwaltungsrats EUR 11.473 erhält.

## 13. Transaktionskosten

Der SICAV entstanden im Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 30. September 2025 Transaktionskosten, wie Maklergebühren für den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Derivaten (außer OTC-Derivaten) und anderen zulässigen Vermögenswerten. Zudem entstanden der SICAV Transaktionskosten, die ihr durch die Verwahrstelle für den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren wie nachstehend in Rechnung gestellt wurden:

Teilfonds	Basiswährung	Transaktionskosten und Maklergebühren der Depotstelle (in Basiswährung)
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	EUR	38.096
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	GBP	6.331
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	USD	28.526
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	EUR	4.093
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	USD	1.422
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	USD	4.014
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	EUR	2.253
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	USD	8.965
Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)	EUR	910
Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)	USD	1.769

## 14. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Während des Berichtszeitraums gab es keine wesentlichen Ereignisse.

## 15. Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

Aufnahme von thesaurierenden Aktienklassen für UK RFS („UK Reporting Fund Status“ d.h. mit Meldepflicht an die britische Steuerbehörde) und nicht-UK RFS sowie Ergänzung von „UK RFS“ im Namen bestehender Aktienklassen mit diesem Steuerstatus für alle betreffenden Teilfonds.

Nach dem Ende des Berichtszeitraums gab es keine anderen wesentlichen Ereignisse.

# Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)

Wertpapierbestand

zum 30. September 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>									
<i>Irländische Anlagen</i>									
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	16.185	1.762.278	0,05	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	252.379	20.638.159	0,54
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	694.891	121.202.673	3,16	Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	543.876	18.274.234	0,48
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	EUR	63.186.783	76.891.996	2,00	Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	351.704	16.679.749	0,43
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S\$H EUR Cap	EUR	29.762.052	302.650.309	7,89	<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>				
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc)	EUR	734.015	9.542.195	0,25	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc) <sup>†</sup>	CAD	598.541	60.129.587	1,57	<b>2.137.711.854</b>				
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	6.796.229	74.350.748	1,94	<b>55,75</b>				
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	3.575.229	37.647.162	0,98	<i>Investmentfonds</i>				
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro"	EUR	595.772	54.309.367	1,42	Luxemburg	EUR	148.983	37.497.531	0,98
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	EUR	278.178	58.664.520	1,53	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	EUR	367.082	38.290.358	1,00
					JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund <sup>†</sup>	EUR	29.918.468	29.918.468	0,78
								<b>68.208.826</b>	<b>1,78</b>
								<b>68.208.826</b>	<b>1,78</b>
<i>Luxemburgische Anlagen</i>									
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - EUR (Acc) <sup>†</sup>	EUR	347.259	37.438.037	0,98	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt</i>				
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.989.189	134.867.011	3,52	Investmentfonds	EUR	367.082	38.290.358	1,00
Lumyna American Debt Goverment Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	623.415	19.039.094	0,50	Luxemburg	EUR	148.983	37.497.531	0,98
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	2.910.013	226.777.349	5,91	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	EUR	367.082	38.290.358	1,00
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	2.938.699	114.050.904	2,97	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund <sup>†</sup>	EUR	29.918.468	29.918.468	0,78
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.127.997	36.479.423	0,95				<b>68.208.826</b>	<b>1,78</b>
Lumyna European Debt Goverment Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	6.886.803	190.764.435	4,97				<b>68.208.826</b>	<b>1,78</b>
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J	EUR	129.848	29.902.657	0,78	<i>Investmentfonds insgesamt</i>				
					Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt	EUR	367.082	38.290.358	1,00
					Wertpapierbestand insgesamt	EUR	148.983	37.497.531	0,98
					Bankguthaben	EUR	367.082	38.290.358	1,00
					Andere Aktiva/(Passiva)	EUR	148.983	37.497.531	0,98
					Nettovermögen insgesamt	EUR	367.082	38.290.358	1,00
<i>Europäische Anlagen</i>									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	83.368	42.613.465	1,11	<i>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)</i>				
Invesco S&P 500 Fund	USD	657.918	740.406.919	19,31	Irland	EUR	148.983	37.497.531	0,98
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	1.197.168	37.592.272	0,98	Luxemburg	EUR	148.983	37.497.531	0,98
iShares China CNY Bond Fund	EUR	3.058.523	18.240.725	0,48	Wertpapierbestand insgesamt	EUR	148.983	37.497.531	0,98
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	297.667	35.955.197	0,94	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	EUR	148.983	37.497.531	0,98
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	1.222.111	739.371.955	19,28	Summe	EUR	148.983	37.497.531	0,98
iShares Core UK Gilts Fund	EUR	7.757.586	35.506.471	0,93				<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	EUR	12.110.174	74.659.223	1,95					
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	2.885.286	18.266.746	0,48					
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	6.592.100	36.467.497	0,95					
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	5.971.180	78.939.000	2,06					
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	3.995.685	34.235.029	0,89					
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	2.293.451	18.439.346	0,48					
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	EUR	13.363.155	39.758.727	1,04					
SPDR MSCI Europe Communication Services Fund	EUR	234.054	18.143.866	0,47					
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	75.080	15.109.850	0,39					
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	181.552	36.709.814	0,96					
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	62.466	24.699.056	0,64					
Vanguard S&P 500 Fund	USD	345.089	37.004.554	0,96					

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)

## *Wertpapierbestand*

zum 30. September 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>									
<i>Irländische Anlagen</i>									
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Ultra Short Bond Fund - Class J GBP (Acc)	GBP	6.156	714.988	0,10	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	49.166	3.509.092	0,49
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	148.768	22.647.391	3,13	Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	126.965	3.723.364	0,51
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L GBP (hedged) (Inc)	GBP	17.414.110	14.244.742	1,97	Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	84.212	3.485.767	0,48
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H GBP (Dis)	GBP	5.847.070	57.944.461	8,00					
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class GBP I3 (hedged) (Dis)	GBP	171.594	2.170.659	0,30	<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>				
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc) <sup>†</sup>	CAD	128.645	11.279.707	1,56	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>				
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	GBP	1.703.826	14.789.213	2,04					
SEI Liquid Alternative Fund - Class GBP Wealth A (hedged) (Dis)	GBP	527.415	7.220.306	1,00					
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP	GBP	114.812	10.962.378	1,51					
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Acc)	GBP	47.902	9.594.856	1,33					
			<b>151.568.701</b>	<b>20,94</b>					
<i>Luxemburgische Anlagen</i>					<i>Investmentfonds insgesamt</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund <sup>†</sup>	GBP	5.288.603	5.288.603	0,73	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt</i>				
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - GBP <sup>†</sup>	GBP	67.109	7.315.560	1,01	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>				
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	412.786	25.452.394	3,51					
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	123.777	3.705.875	0,51					
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	624.399	43.483.112	6,01					
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	571.725	21.491.140	2,97					
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	253.019	7.436.225	1,03					
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	1.313.947	36.251.799	5,01					
Lumyna Marshall Wace Fund - Class GBP J (Dis)	GBP	19.613	5.067.142	0,70					
			<b>155.491.850</b>	<b>21,48</b>					
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>					<b>307.060.551</b>				
<i>Exchange Traded Funds</i>									
<i>Irländische Anlagen</i>									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	16.346	7.292.410	1,01					
Invesco S&P 500 Fund	USD	137.204	134.765.158	18,62					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	GBP	214.675	7.330.078	1,01					
iShares \$ Treasury Bond 20+yr Fund	GBP	2.436.565	7.449.797	1,03					
iShares China CNY Bond Fund	GBP	631.966	3.631.277	0,50					
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	GBP	1.391.708	7.094.232	0,98					
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	6.405	1.039.121	0,14					
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	259.187	136.860.362	18,91					
iShares Core UK Gilts Fund	GBP	728.347	7.177.860	0,99					
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	GBP	2.699.737	14.485.439	2,00					
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	642.398	3.549.675	0,49					
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	1.477.465	7.133.645	0,99					
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	1.280.851	14.778.903	2,04					
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	723.270	5.408.689	0,75					
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	535.736	3.759.404	0,52					
SPDR MSCI Europe Communication Services Fund	EUR	54.711	3.701.694	0,51					
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	21.076	3.701.998	0,51					
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	41.592	7.340.119	1,01					
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	16.202	5.591.360	0,77					
Vanguard S&P 500 Fund	USD	131.899	12.344.620	1,71					

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Wertpapierbestand

zum 30. September 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens				
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>													
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>													
<i>Irland</i>													
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	4.280	503.409	0,02	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	175.146	16.828.903	0,49				
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	505.460	103.590.502	3,02	Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	428.458	16.915.522	0,49				
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	USD	48.391.031	68.095.859	1,98	Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	293.807	16.372.395	0,48				
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	23.543.106	275.007.019	8,01	<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>				<b>1.908.663.503</b>				
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	993.954	14.213.538	0,41	<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>				<b>55,62</b>				
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc) <sup>†</sup>	CAD	437.723	51.669.198	1,51	<i>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</i>								
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	5.247.423	68.006.605	1,98	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>								
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	3.047.333	34.008.231	0,99	<i>Luxemburg</i>								
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	USD	506.127	50.624.229	1,48	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund <sup>†</sup>	USD	27.997.915	27.997.915	0,82				
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	USD	266.424	49.071.533	1,43	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>				<b>0,82</b>				
			<b>714.790.123</b>	<b>20,83</b>	<i>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt</i>				<b>0,82</b>				
<i>Luxemburg</i>													
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD <sup>T</sup>	USD	244.588	34.863.536	1,02	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere</i>								
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	1.486.746	120.307.466	3,51	<i>Investmentfonds</i>								
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	468.379	16.950.638	0,49	<i>Luxemburg</i>								
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	2.233.326	206.314.678	6,01	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	USD	326.874	35.462.544	1,03				
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	2.267.447	102.942.102	3,00					<b>35.462.544</b>				
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	931.593	35.251.495	1,03	<i>Investmentfonds insgesamt</i>				<b>1,03</b>				
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	5.257.195	172.068.003	5,01	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt</i>				<b>35.462.544</b>				
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	71.181	19.026.204	0,55	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>				<b>1,03</b>				
			<b>707.724.122</b>	<b>20,62</b>	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>				<b>0,82</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>													
<i>Exchange Traded Funds</i>													
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	56.886	34.165.732	1,00	<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>								
Invesco S&P 500 Fund	USD	490.080	648.042.586	18,88	<i>Nettovermögen insgesamt</i>				<b>(5.546.921)</b>				
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	936.377	33.758.732	0,98	<b>3.431.539.905</b>				<b>(0,16)</b>				
iShares China CNY Bond Fund	USD	2.971.358	17.097.491	0,50									
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	USD	5.578.025	33.445.838	0,97									
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	13.622	2.975.181	0,09									
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	926.611	658.699.961	19,20									
iShares Core UK Gilts Fund	USD	7.115.516	34.690.987	1,01									
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	USD	9.679.066	69.156.926	2,02									
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	2.302.679	17.129.456	0,50									
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	5.316.098	34.555.168	1,01									
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	4.424.078	68.721.415	2,00									
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	3.018.057	30.383.987	0,89									
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	1.885.087	17.808.417	0,52									
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	7.395.882	34.420.435	1,00									
SPDR MSCI Europe Communication Services Fund	EUR	184.151	16.773.578	0,49									
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	73.156	17.299.108	0,50									
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	147.192	34.970.611	1,02									
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	46.881	21.780.678	0,63									
Vanguard S&P 500 Fund	USD	259.294	32.670.396	0,95									

† Fonds einer verbundenen Partei

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)	% des Netto-vermögens
Irland	76,45
Luxemburg	23,49
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>99,94</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,06
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

**Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)**

*Wertpapierbestand (Fortsetzung)*

*zum 30. September 2025*

*Devisentermingeschäfte*

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkäufer Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	12.178.605	USD	7.973.479	14/10/2025	BNP Paribas	99.366	-
AUD	73.873	USD	48.726	14/10/2025	Citibank	242	-
AUD	1.102.295	USD	719.254	14/10/2025	HSBC Bank	11.426	-
EUR	62.356.380	USD	73.022.183	14/10/2025	HSBC Bank	302.033	0,01
EUR	552.578	USD	648.936	14/10/2025	State Street Bank	835	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt</b>						<b>413.902</b>	<b>0,01</b>
AUD	1.059.333	USD	706.523	14/10/2025	HSBC Bank	(4.322)	-
EUR	2.367.196	USD	2.789.539	14/10/2025	Barclays Bank	(5.978)	-
EUR	416.093	USD	489.601	14/10/2025	BNP Paribas	(320)	-
EUR	6.774.564	USD	7.999.238	14/10/2025	Citibank	(33.099)	-
USD	49.522	AUD	75.396	14/10/2025	BNP Paribas	(456)	-
USD	487.554	EUR	417.769	14/10/2025	Barclays Bank	(3.696)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt</b>						<b>(47.871)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften</b>						<b>366.031</b>	<b>0,01</b>

# Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)

Wertpapierbestand

zum 30. September 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>					<i>Investmentfonds</i>				
<i>Irländische Anlagen</i>					<i>Luxemburg</i>				
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	109.584	23.774.747	2,03	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	EUR	112.463	11.730.968	1,00
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	1.091	118.754	0,01	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund†	EUR	9.372.191	9.372.191	0,80
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	69.804	12.175.204	1,04					21.103.159 1,80
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	EUR	19.283.235	23.465.769	2,00	<i>Investmentfonds insgesamt</i>				
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S\$H EUR Cap	EUR	22.114.456	224.881.907	19,18	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt</i>				
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	62.302	6.258.915	0,53	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>				
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	2.107.346	23.054.362	1,96	<i>Bankguthaben</i>				
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	1.108.322	11.670.635	0,99	<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>				
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Hedged Shares	EUR	20.335	2.188.653	0,19	<i>Nettovermögen insgesamt</i>				
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro"	EUR	255.735	23.312.221	1,99	† Fonds einer verbundenen Partei				
			<b>350.901.167</b>	<b>29,92</b>					
<i>Luxemburgische Anlagen</i>					<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)</b>				
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - EUR (Acc)†	EUR	108.652	11.713.784	1,00	Irländische Anlagen				65,42
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	151.017	15.512.471	1,32	Luxemburgische Anlagen				34,75
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	781.281	52.970.820	4,52	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.060.923	82.677.768	7,05	<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b>				
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	1.801.092	69.900.376	5,96	<b>Summe</b>				
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.255.135	40.591.073	3,46					
Lumyna European Debt Goverment Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	3.154.289	87.373.808	7,45					
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J	EUR	59.772	13.764.833	1,18					
			<b>374.504.933</b>	<b>31,94</b>					
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</b>					<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)</b>				
<b>Exchange Traded Funds</b>					Irländische Anlagen				65,42
<i>Irländische Anlagen</i>					Luxemburgische Anlagen				34,75
Invesco S&P 500 Fund	USD	170.599	191.988.485	16,37	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	1.314.392	41.273.223	3,52	<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b>				
iShares China CNY Bond Fund	EUR	1.011.321	6.031.417	0,51	<b>Summe</b>				
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	33.216	6.174.219	0,53					
iShares Core UK Gilts Fund	EUR	2.480.217	11.351.953	0,97					
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	EUR	3.834.317	23.638.565	2,02					
iShares US Aggregate Bond Fund	EUR	1.650.682	7.995.078	0,68					
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	EUR	1.894.901	5.637.804	0,48					
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	EUR	4.654.652	122.221.852	10,42					
			<b>416.312.596</b>	<b>35,50</b>					
<i>Luxemburgische Anlagen</i>					<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)</b>				
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	47.131	11.862.401	1,01	Irländische Anlagen				65,42
			<b>11.862.401</b>	<b>1,01</b>	Luxemburgische Anlagen				34,75
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
			<b>428.174.997</b>	<b>36,51</b>	<b>Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)</b>				
			<b>1.153.581.097</b>	<b>98,37</b>	<b>Summe</b>				

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. September 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkäufer Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
GBP	375.189	EUR	431.721	14/10/2025	HSBC Bank	(2.145)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt						(2.145)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften						(2.145)	-

# Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)

Wertpapierbestand

zum 30. September 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens		
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>					<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>						
<i>Irländische Anlagen</i>					<i>Luxemburg</i>						
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	36.374	9.272.535	1,99	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund†	USD	2.653.703	2.653.703	0,57		
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	13.061	1.536.252	0,33				2.653.703	0,57		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	24.946	5.112.524	1,10	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>						
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	USD	6.501.923	9.149.507	1,97	<i>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt</i>						
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S\$H (Acc)	USD	7.519.346	87.833.485	18,89				2.653.703	0,57		
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	23.373	334.229	0,07	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere</i>						
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	20.990	2.477.657	0,53	<i>Investmentfonds</i>						
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	715.398	9.271.562	1,99	<i>Luxemburg</i>						
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	414.873	4.629.981	1,00	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	USD	42.103	4.567.723	0,98		
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (hedged)	USD	41.978	5.137.775	1,11				4.567.723	0,98		
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	USD	93.233	9.325.378	2,01	<i>Investmentfonds insgesamt</i>						
			144.080.885	30,99				4.567.723	0,98		
					<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt</i>						
					<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>						
								464.331.596	99,87		
					<i>Bankguthaben</i>						
								924.886	0,20		
					<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>						
								(335.211)	(0,07)		
					<i>Nettovermögen insgesamt</i>						
								464.921.271	100,00		
† Fonds einer verbundenen Partei											
								<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)</b>			
								<b>% des Netto- vermögens</b>			
								Irland 66,80			
								Luxemburg 33,07			
								<b>Wertpapierbestand insgesamt</b> 99,87			
								Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva) 0,13			
								<b>Summe</b> 100,00			
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>											
<i>Exchange Traded Funds</i>											
<i>Irländische Anlagen</i>											
Invesco S&P 500 Fund	USD	56.599	74.841.990	16,10							
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	448.727	16.177.730	3,48							
iShares China CNY Bond Fund	USD	399.688	2.299.845	0,50							
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	10.896	2.379.795	0,51							
iShares Core UK Gilts Fund	USD	951.386	4.638.387	1,00							
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	USD	1.302.364	9.305.391	2,00							
iShares US Aggregate Bond Fund	USD	1.449.791	8.233.363	1,77							
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	483.467	2.250.055	0,48							
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	USD	1.517.153	46.352.059	9,97							
			166.478.615	35,81							
<i>Luxemburg</i>											
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	491.009	4.494.451	0,96							
			4.494.451	0,96							
<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>											
<i>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</i>											
			170.973.066	36,77							
			457.110.170	98,32							

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Wertpapierbestand

zum 30. September 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<i>Luxemburg</i> Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>						USD	1.074.275	9.833.376	2,01
<i>Irländische Anlagen</i>								<b>9.833.376</b>	<b>2,01</b>
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	56.819	14.484.326	2,96	<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>			<b>342.368.175</b>	<b>69,99</b>
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	124	14.590	0,00	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>			<b>484.111.419</b>	<b>98,97</b>
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	95.970	19.668.346	4,02	<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	USD	6.966.915	9.803.843	2,01	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>				
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S\$H (Acc)	USD	633.462	7.399.471	1,51	<i>Luxemburg</i> JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund†				
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	174.776	2.499.296	0,51		USD	2.164.832	2.164.832	0,44
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	82.738	9.766.441	2,00				<b>2.164.832</b>	<b>0,44</b>
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	750.829	9.730.748	1,99	<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>			<b>2.164.832</b>	<b>0,44</b>
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	432.895	4.831.108	0,99	<i>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt</i>			<b>2.164.832</b>	<b>0,44</b>
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	USD	49.598	4.960.942	1,01	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>				
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	USD	53.134	9.786.529	2,00	<i>Investmentfonds</i>				
			<b>92.945.640</b>	<b>19,00</b>	<i>Luxemburg</i> BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)				
<i>Luxemburgische Anlagen</i>						USD	46.387	5.032.475	1,03
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	33.713	4.805.388	0,98				<b>5.032.475</b>	<b>1,03</b>
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	121.168	9.804.903	2,01	<i>Investmentfonds insgesamt</i>			<b>5.032.475</b>	<b>1,03</b>
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	212.349	19.616.777	4,01	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt</i>			<b>5.032.475</b>	<b>1,03</b>
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	104.768	4.756.468	0,97	<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>			<b>491.308.726</b>	<b>100,44</b>
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	225.866	7.392.600	1,51	<i>Bankguthaben</i>			<b>482.391</b>	<b>0,10</b>
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	9.059	2.421.468	0,50	<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>			<b>(2.623.082)</b>	<b>(0,54)</b>
			<b>48.797.604</b>	<b>9,98</b>	<i>Nettovermögen insgesamt</i>			<b>489.168.035</b>	<b>100,00</b>
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>					† Fonds einer verbundenen Partei				
<i>Exchange Traded Funds</i>									
<i>Irländische Anlagen</i>									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	4.176	2.508.105	0,51	<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)</b>				
Invesco S&P 500 Fund	USD	71.616	94.699.269	19,36					
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	USD	821.061	4.923.082	1,01	<i>Irländische Anlagen</i>				
iShares Core MSCI Europe Fund	EUR	6.324	257.734	0,05	Luxemburg				
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	132.817	94.415.621	19,30	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
iShares Core UK Gilts Fund	USD	476.899	2.325.073	0,47	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	USD	1.372.998	9.810.071	2,01	<b>Summe</b>				
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	338.098	2.515.086	0,51					
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	763.685	4.964.029	1,01					
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	627.221	9.742.937	1,99					
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	632.733	6.369.976	1,30					
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	267.472	2.526.808	0,52					
SPDR MSCI Europe Communication Services Fund	EUR	27.334	2.489.745	0,51					
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	10.720	2.534.945	0,52					
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	20.955	4.978.594	1,02					
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	2.499	1.161.023	0,24					
Vanguard S&P 500 Fund	USD	626.590	78.948.773	16,14					
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	25.735	2.472.747	0,51					
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	63.431	2.504.256	0,51					
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	42.834	2.386.925	0,49					
			<b>332.534.799</b>	<b>67,98</b>					

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)

% des Netto- vermögens
86,98
13,46
<b>100,44</b>
(0,44)
<b>100,00</b>

**Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)**

*Wertpapierbestand (Fortsetzung)*

*zum 30. September 2025*

*Devisentermingeschäfte*

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkäufer Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	303.122	USD	200.288	14/10/2025	Merrill	643	-
EUR	222.557	USD	260.885	14/10/2025	BNP Paribas	818	-
EUR	26.137.671	USD	30.608.412	14/10/2025	HSBC Bank	126.602	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt</b>						<b>128.063</b>	<b>0,03</b>
EUR	143.586	USD	168.876	14/10/2025	Barclays Bank	(35)	-
EUR	246.230	USD	289.729	14/10/2025	BNP Paribas	(190)	-
EUR	135.705	USD	159.931	14/10/2025	State Street Bank	(358)	-
USD	243.752	EUR	208.863	14/10/2025	Barclays Bank	(1.848)	-
USD	172.810	EUR	147.337	14/10/2025	Morgan Stanley	(442)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt</b>						<b>(2.873)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften</b>						<b>125.190</b>	<b>0,03</b>

# Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)

Wertpapierbestand

zum 30. September 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<i>Luxemburg</i>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>					Xtrackers MSCI China Fund	EUR	187.138	3.460.556	1,36
<i>Irland</i>									
CRM Long/Short Opportunities - Class G EUR	EUR	19.740	5.010.604	1,97	<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>			3.460.556	1,36
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class CE EUR (Acc)	EUR	7.437	2.741.938	1,08	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt			73.242.349	28,78
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X EUR (Acc)	EUR	1.283.183	3.811.055	1,50				212.938.809	83,68
MontLake Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short Fund	EUR	30.104	3.627.110	1,42	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere</i>				
Muzinrich Enhancedyield Short-Term Fund - Class A1 EUR (hedged) (Acc)	EUR	111.217	12.346.158	4,85	<i>Anleihen</i>				
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class K EUR	EUR	233.555	5.244.015	2,06	<i>Niederlande</i>				
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	EUR	56.807	7.471.866	2,94	JP Morgan Structured Products 0,000% 15/12/2025†	USD	5.576.000	5.227.678	2,05
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund	EUR	233.576	3.769.923	1,48	JP Morgan Structured Products 0,000% 10/03/2026†	USD	5.807.000	4.887.715	1,92
PIMCO Income Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	1.035.407	16.504.395	6,48	JP Morgan Structured Products 0,000% 16/03/2026†	USD	5.884.000	4.877.210	1,92
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	1.022.976	11.191.356	4,40				14.992.603	5,89
								14.992.603	5,89
					<i>Anleihen insgesamt</i>				
					<i>Investmentfonds</i>				
					<i>Irland</i>				
					Neuberger Berman US Equity Fund - Class EUR I5 (hedged) (Acc)	EUR	362.622	4.369.597	1,72
								4.369.597	1,72
<i>Luxemburg</i>									
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 EUR (hedged)	EUR	48.080	6.173.050	2,43	<i>Luxemburg</i>				
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A EUR Cap	EUR	63.251	7.286.408	2,86	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	EUR	110.868	11.564.666	4,54
Franklin K2 Electron Global Fund - Class J PF (Acc)	EUR	366.690	5.104.324	2,01				11.564.666	4,54
JPMorgan Income Fund - JPM Income Class XH EUR†	EUR	156.149	16.134.847	6,34					
JPMorgan US Technology Fund - JPM US Technology Class X§†	USD	10.441	7.828.795	3,08	<i>Investmentfonds insgesamt</i>			15.934.263	6,26
Natixis International Funds Lux I - Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1 EUR (hedged) (Acc)	EUR	42.493	4.401.858	1,73	Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt			30.926.866	12,15
Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income	EUR	125.475	15.027.022	5,90	Wertpapierbestand insgesamt			243.865.675	95,83
T Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund - Class Qh EUR (Acc)	EUR	297.958	6.021.736	2,37	Bankguthaben			7.576.900	2,98
					Andere Aktiva/(Passiva)			3.045.019	1,19
					Nettovermögen insgesamt			254.487.594	100,00
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>									
<i>Exchange Traded Funds</i>									
<i>Deutschland</i>									
iShares Mdx Fund	EUR	9.999	2.469.253	0,97	<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)</b>			<b>% des Netto- vermögens</b>	
					Irland			54,32	
					Luxemburg			32,62	
					Niederlande			5,89	
					Jersey, Kanalinseln			2,03	
					Deutschland			0,97	
					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			95,83	
					Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)			4,17	
					<b>Summe</b>			100,00	
<i>Irland</i>									
Global X Blockchain Fund - USD	EUR	127.066	2.029.244	0,80					
Global X Copper Miners Fund	EUR	90.561	3.482.070	1,37					
Global X US Infrastructure Development Fund - USD (Acc)	USD	86.990	3.251.945	1,28					
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector Fund	USD	5.187	3.754.947	1,47					
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	9.849	5.034.306	1,98					
Invesco S&P SmallCap 600 Fund	USD	128.046	7.452.822	2,93					
Invesco UK Gilt 1-5 Year Fund	GBP	257.306	10.831.208	4,25					
iShares MSCI Emerging Markets Fund USD (Dis)	EUR	117.142	5.258.504	2,07					
iShares Physical Gold Fund	USD	154.076	9.774.319	3,84					
iShares S&P 500 Financials Sector Fund USD (Acc)	USD	278.286	3.718.375	1,46					
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund	EUR	303.454	4.446.208	1,75					
VanEck Semiconductor Funds	USD	66.884	3.101.710	1,22					
					<b>62.135.658</b>	<b>24,42</b>			
<i>Jersey, Kanalinseln</i>									
WisdomTree Physical Silver	EUR	143.563	5.176.882	2,03					
					<b>5.176.882</b>	<b>2,03</b>			

† Fonds einer verbundenen Partei

<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)</b>	<b>% des Netto- vermögens</b>
Irland	54,32
Luxemburg	32,62
Niederlande	5,89
Jersey, Kanalinseln	2,03
Deutschland	0,97
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>95,83</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	4,17
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

**Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)**

*Wertpapierbestand (Fortsetzung)*

*zum 30. September 2025*

*Devisentermingeschäfte*

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkäufer Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	20.706.489	GBP	18.000.000	12/12/2025	Morgan Stanley	166.563	0,07
EUR	12.552.579	USD	14.800.000	12/12/2025	Citibank	9.196	-
EUR	84.966.893	USD	100.000.000	12/12/2025	Morgan Stanley	214.307	0,09
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt</b>						<b>390.066</b>	<b>0,16</b>
EUR	4.417.845	USD	5.250.000	12/12/2025	HSBC Bank	(31.666)	(0,01)
GBP	2.120.000	USD	2.871.068	12/12/2025	Barclays Bank	(14.157)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt</b>						<b>(45.823)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften</b>						<b>344.243</b>	<b>0,14</b>

**Finanztermingeschäfte**

Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global- risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Goldman Sachs International	Long Gilt Future December, 29/12/2025	71	GBP	7.359.542	30.098	0,01
Goldman Sachs International	NASDAQ 100 E-mini December, 19/12/2025	12	USD	4.974.573	111.742	0,05
Goldman Sachs International	US 10 Year Ultra Future December, 19/12/2025	127	USD	12.304.942	133.289	0,05
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>						<b>275.129</b>
Goldman Sachs International	US 5 Year Note (CBT) Future December, 31/12/2025	241	USD	22.431.609	(34.953)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt</b>						<b>(34.953)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften</b>						<b>240.176</b>
						<b>0,09</b>

# Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)

Wertpapierbestand

zum 30. September 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<i>Luxemburg</i> Xtrackers MSCI China Fund				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>					USD	512.893	11.124.649	1,32	
<i>Irland</i>							11.124.649	1,32	
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	USD	58.768	16.465.638	1,95	<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>				
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class C USD (Acc)	USD	28.108	9.227.692	1,09	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt				
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	USD	4.003.028	12.989.827	1,54	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere</i>				
MontLake Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short Fund	USD	75.822	11.878.523	1,41	<i>Anleihen</i>				
Muzinrich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	USD	342.210	41.972.085	4,98	<i>Niederlande</i>				
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	USD	667.062	16.930.691	2,01	JP Morgan Structured Products 0,000% 15/12/2025†	USD	17.112.000	18.850.580	2,24
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund - Class W USD (hedged) (Acc)	USD	164.408	25.151.166	2,98	JP Morgan Structured Products 0,000% 10/03/2026†	USD	16.809.000	16.623.933	1,97
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund - USD (Acc)	USD	748.534	12.867.294	1,52	JP Morgan Structured Products 0,000% 16/03/2026†	USD	16.737.000	16.301.001	1,93
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	2.896.714	37.541.415	4,45				51.775.514	6,14
PIMCO Income Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	2.786.597	54.477.978	6,46				51.775.514	6,14
			<b>239.502.309</b>	<b>28,39</b>	<i>Investmentfonds</i>				
<i>Luxemburg</i>					<i>Irland</i>				
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 USD	USD	146.247	20.964.485	2,49	Neuberger Berman US Equity Fund - Class USD I5 (Acc)	USD	973.513	12.791.963	1,51
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	USD	174.916	25.074.373	2,97				12.791.963	1,51
Franklin K2 Electron Global Fund - Class J PF USD (Acc)	USD	1.134.401	17.208.864	2,04	<i>Luxemburg</i>				
JPMorgan Income Fund - JPM Income Class XH EUR†	EUR	446.822	54.249.905	6,43	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	USD	354.421	38.451.121	4,56
JPMorgan US Technology Fund - JPM US Technology Class X#†	USD	24.729	21.787.895	2,58				38.451.121	4,56
Natixis International Funds Lux I - Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1 USD (Acc)	USD	102.793	14.960.452	1,77	<i>Investmentfonds insgesamt</i>				
Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income	USD	386.621	50.485.081	5,99				51.243.084	6,07
T Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund - Class Q1	USD	779.088	20.030.354	2,38	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt</i>				
			<b>224.761.409</b>	<b>26,65</b>				103.018.598	12,21
			<b>464.263.718</b>	<b>55,04</b>	<i>Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt</i>				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>					<i>Wertpapierbestand insgesamt</i>				
<i>Exchange Traded Funds</i>					<i>Bankguthaben</i>				
<i>Deutschland</i>					<i>Andere Aktiva/(Passiva)</i>				
iShares Mdxax Fund	EUR	29.088	8.440.356	1,00	<i>Nettovermögen insgesamt</i>				
<i>Irland</i>									
Global X Blockchain Fund - USD (Acc)	USD	357.014	6.691.870	0,79	<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)</b>				
Global X Copper Miners Fund - USD (Acc)	USD	254.476	11.467.961	1,36					
Global X US Infrastructure Development Fund - USD (Acc)	USD	244.006	10.717.964	1,27	<b>% des Netto- vermögens</b>				
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector Fund	USD	14.841	12.623.755	1,50	Irland				54,22
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	28.179	16.924.307	2,01	Luxemburg				32,53
Invesco S&P SmallCap 600 Fund	USD	370.848	25.362.295	3,01	Niederlande				6,14
Invesco UK Gilt 1-5 Year Fund	GBP	732.799	36.245.135	4,30	Jersey, Kanalinseln				1,95
iShares MSCI Emerging Markets Fund USD (Dis)	USD	330.700	17.419.622	2,06	Deutschland				1,00
iShares Physical Gold Fund	USD	414.627	30.906.297	3,66					
iShares S&P 500 Financials Sector Fund USD (Acc)	USD	809.159	12.703.796	1,51	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund	USD	839.716	14.907.058	1,77					95,84
VanEck Semiconductor Funds	USD	168.090	9.159.224	1,08	Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				4,16
			<b>205.129.284</b>	<b>24,32</b>					<b>100,00</b>
<i>Jersey, Kanalinseln</i>					<b>Summe</b>				
WisdomTree Physical Silver	USD	387.938	16.402.019	1,95					
			<b>16.402.019</b>	<b>1,95</b>					

† Fonds einer verbundenen Partei

<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)</b>	<b>% des Netto- vermögens</b>
Irland	54,22
Luxemburg	32,53
Niederlande	6,14
Jersey, Kanalinseln	1,95
Deutschland	1,00
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>	<b>95,84</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	4,16
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

# Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 30. September 2025

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkäufer Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	436.054	USD	285.490	14/10/2025	BNP Paribas	3.558	-
AUD	4.762	USD	3.134	14/10/2025	Morgan Stanley	22	-
AUD	2.372	USD	1.565	14/10/2025	State Street Bank	7	-
EUR	79.676.966	USD	93.307.236	14/10/2025	HSBC Bank	384.076	0,04
EUR	817.820	USD	960.432	14/10/2025	State Street Bank	1.235	-
GBP	41.607	USD	55.978	14/10/2025	Merrill	40	-
USD	323.367	EUR	273.500	14/10/2025	HSBC Bank	1.761	-
USD	71.084.522	GBP	52.500.000	12/12/2025	Barclays Bank	398.681	0,05
USD	51.372	SGD	65.513	14/10/2025	HSBC Bank	504	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt						789.884	0,09
AUD	2.758	USD	1.842	14/10/2025	Citibank	(14)	-
AUD	2.648	USD	1.760	14/10/2025	Morgan Stanley	(5)	-
EUR	477.564	USD	561.930	14/10/2025	BNP Paribas	(368)	-
EUR	454.965	USD	536.441	14/10/2025	Citibank	(1.453)	-
EUR	460.800	USD	542.001	14/10/2025	Morgan Stanley	(151)	-
GBP	7.641.935	USD	10.292.893	14/10/2025	Citibank	(4.202)	-
GBP	113.498	USD	154.283	14/10/2025	Morgan Stanley	(1.475)	-
GBP	46.723	USD	63.356	14/10/2025	State Street Bank	(450)	-
GBP	7.150.000	USD	9.683.082	12/12/2025	Barclays Bank	(56.344)	(0,01)
SGD	71.669	USD	55.771	14/10/2025	Goldman Sachs International	(123)	-
SGD	11.651.013	USD	9.078.896	14/10/2025	HSBC Bank	(32.355)	-
SGD	284.303	USD	222.251	14/10/2025	Morgan Stanley	(1.501)	-
USD	1.504	AUD	2.289	14/10/2025	BNP Paribas	(14)	-
USD	487.904	EUR	415.985	14/10/2025	Morgan Stanley	(1.248)	-
USD	6.068.028	EUR	5.150.000	12/12/2025	Citibank	(8.474)	-
USD	22.785.359	EUR	19.360.000	12/12/2025	HSBC Bank	(57.571)	(0,01)
USD	53.543	GBP	39.861	14/10/2025	Morgan Stanley	(123)	-
USD	5.294.204	GBP	3.940.000	12/12/2025	Morgan Stanley	(10.600)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt						(176.471)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						613.413	0,07

## Finanztermingeschäfte

Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Anzahl der Verträge	Währung	Global-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	
Goldman Sachs International	Long Gilt Future December, 29/12/2025	206	GBP	25.089.818	102.611	0,01	
Goldman Sachs International	NASDAQ 100 E-mini December, 19/12/2025	35	USD	17.048.275	382.950	0,05	
Goldman Sachs International	US 10 Year Ultra Future December, 19/12/2025	368	USD	41.894.939	453.812	0,05	
Nicht realisierter Gewinn aus Finanztermingeschäften insgesamt						939.373	0,11
Goldman Sachs International	US 5 Year Note (CBT) Future December, 31/12/2025	685	USD	74.904.609	(105.820)	(0,01)	
Nicht realisierter Verlust aus Finanztermingeschäften insgesamt						(105.820)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanztermingeschäften						833.553	0,10

Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)

## *Wertpapierbestand*

zum 30. September 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens					
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>									
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>														
<i>Irländische Anlagen</i>														
Cullen Funds - Emerging Markets High Dividend Fund	EUR	178.932	1.783.952	2,01	Großbritannien									
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class CE EUR (Acc)	EUR	2.510	925.591	1,04	Barclays Bank 4,240% 12/02/2026	EUR	1.900.000	1.939.121	2,20					
Muzinich Short Duration High Yield Fund	EUR	34.802	2.226.296	2,52				1.939.121	2,20					
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	EUR	70.659	5.588.750	6,32				1.939.121	2,20					
PIMCO GIS MLP & Energy Infrastructure Fund	USD	131.899	1.005.798	1,14										
			<b>11.530.387</b>	<b>13,03</b>										
<i>Luxemburgische Anlagen</i>														
Arcus Japan Fund Class D (Dis)	JPY	19.149	1.401.205	1,59	Luxemburg									
JPMorgan Income Fund - JPM Income Class XH EUR <sup>†</sup>	EUR	62.677	6.476.430	7,32	BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Class K EUR (Acc)	EUR	23.361	2.661.777	3,01					
JPMorgan US Growth Fund - JPM US Growth Class X (Dis) <sup>†</sup>	USD	6.989	1.025.251	1,16	MFS Meridian Funds - Global High Yield Fund Class ISH2 EUR	EUR	54.711	5.985.878	6,77					
JPMorgan US Technology Fund - JPM US Technology Class X <sup>†</sup>	USD	4.415	3.310.305	3,74	MFS Meridian Funds - Global Opportunities Bond Fund Class ISH1 EUR	EUR	36.762	3.896.386	4,40					
Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income	EUR	70.034	6.854.700	7,75				12.544.041	14,18					
			<b>19.067.891</b>	<b>21,56</b>				20.340.895	22,99					
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</b>					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>									
<i>Exchange Traded Funds</i>														
<i>Deutsche Anlagen</i>														
iShares Mdxax Fund	EUR	5.722	1.413.048	1,60	Wertpapierbestand insgesamt									
			<b>1.413.048</b>	<b>1,60</b>	Bankguthaben									
<i>Irländische Anlagen</i>														
Global X US Infrastructure Development Fund - USD (Acc)	USD	43.955	1.643.169	1,86	Andere Aktiva/(Passiva)									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	5.486	2.804.163	3,17	Nettovermögen insgesamt									
Invesco Markets - EURO STOXX Optimised Banks	EUR	3.835	672.199	0,76				934.911	1,06					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	163.029	5.119.274	5,79				(2.843.247)	(3,22)					
iShares Core UK Gilts Fund	EUR	595.016	2.723.388	3,08										
iShares MSCI Emerging Markets Fund USD (Dis)	EUR	20.954	940.625	1,06				88.466.859	100,00					
iShares S&P 500 Financials Sector Fund USD (Acc)	USD	115.092	1.537.825	1,74										
iShares S&P Small Capital 600 Fund	EUR	11.489	936.468	1,06										
iShares V - iShares S&P 500 Utilities Sector Fund	EUR	228.280	2.062.053	2,33										
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	EUR	264.868	6.954.904	7,86										
VanEck Semiconductor Fund	EUR	25.275	1.173.266	1,32										
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	EUR	15.124	1.108.438	1,25										
			<b>27.675.772</b>	<b>31,28</b>										
<i>Luxemburgische Anlagen</i>														
Xtrackers II Eurozone Government Bond Fund	EUR	22.994	3.945.770	4,46	<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 30. September 2025 (ungeprüft)</b>									
			<b>3.945.770</b>	<b>4,46</b>	Irländische Anlagen									
<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>														
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>					Luxemburgische Anlagen									
			<b>63.632.868</b>	<b>71,93</b>	Frankreich									
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>														
<i>Anleihen</i>														
<i>Frankreich</i>														
BNP Paribas 13,050% 23/10/2025	EUR	1.239.000	1.309.127	1,48										
BNP Paribas 12,170% 10/12/2025	USD	1.000.000	863.975	0,97										
BNP Paribas 0,000% 16/03/2026	USD	2.700.000	2.289.209	2,59										
			<b>4.462.311</b>	<b>5,04</b>										
<i>Anleihen insgesamt</i>														
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt</b>														
			<b>4.462.311</b>	<b>5,04</b>										

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)**

*Wertpapierbestand (Fortsetzung)*

*zum 30. September 2025*

*Devisentermingeschäfte*

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkäufer Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	336.170	JPY	57.800.000	12/12/2025	Morgan Stanley	2.008	-
EUR	5.862.314	USD	6.900.000	12/12/2025	Morgan Stanley	14.386	0,02
USD	230.000	EUR	194.531	14/10/2025	HSBC Bank	1.065	-
USD	415.000	EUR	351.966	14/10/2025	Morgan Stanley	957	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt</b>						<b>18.416</b>	<b>0,02</b>
GBP	200.000	EUR	229.749	10/10/2025	Barclays Bank	(702)	-
GBP	1.350	EUR	1.557	10/10/2025	BNP Paribas	(10)	-
GBP	1.031	EUR	1.190	10/10/2025	Goldman Sachs International	(10)	-
GBP	1.267.301	EUR	1.461.595	10/10/2025	HSBC Bank	(10.239)	(0,01)
USD	6.123.527	EUR	5.228.849	14/10/2025	HSBC Bank	(21.282)	(0,03)
USD	34.573	EUR	29.457	14/10/2025	Morgan Stanley	(55)	-
USD	59.430	EUR	50.605	14/10/2025	State Street Bank	(65)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt</b>						<b>(32.363)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften</b>						<b>(13.947)</b>	<b>(0,02)</b>

# Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)

Wertpapierbestand

zum 30. September 2025

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>					
<i>Irland</i>					
Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return - Class IMF USD	USD	2.944	312.953	0,79	
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund - USD (Acc)	USD	11.585	199.139	0,50	
			<b>512.092</b>	<b>1,29</b>	
<i>Luxemburg</i>					
Goldman Sachs Funds - Goldman Sachs India Equity Portfolio - Class I USD (Acc)	USD	41.857	1.941.328	4,89	
Ninety One Global Strategy Fund - Latin American Corporate Debt Fund - Class J USD (Acc)	USD	94.327	2.627.955	6,63	
			<b>4.569.283</b>	<b>11,52</b>	
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>					
<i>Exchange Traded Funds</i>					
<i>Irland</i>					
iShares China Large Capital Fund	USD	11.545	1.351.862	3,41	
iShares MSCI China A Fund (Acc)	USD	175.003	989.642	2,49	
iShares MSCI EM Latin America Fund	USD	72.021	1.266.129	3,19	
iShares MSCI India Fund	USD	575.334	5.372.469	13,54	
iShares MSCI Poland Fund (Acc)	USD	23.859	687.437	1,73	
iShares MSCI South Africa Fund	USD	84.103	4.464.608	11,25	
iShares MSCI Taiwan Fund	USD	43.387	4.856.741	12,24	
			<b>18.988.888</b>	<b>47,85</b>	
<i>Luxemburg</i>					
Xtrackers MSCI Brazil Fund	USD	46.224	2.511.812	6,33	
Xtrackers MSCI China Fund	USD	268.948	5.833.482	14,70	
Xtrackers MSCI Korea Fund (Acc)	USD	9.625	945.945	2,38	
Xtrackers MSCI Mexico Fund	USD	487.492	3.791.469	9,56	
Xtrackers MSCI Singapore Fund - Class USD (Acc)	USD	82.740	189.061	0,48	
			<b>13.271.769</b>	<b>33,45</b>	
<i>Exchange Traded Funds insgesamt</i>					
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen insgesamt</b>					
		<b>37.342.032</b>		<b>94,11</b>	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW</i>					
<i>Luxemburg</i>					
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund <sup>†</sup>	USD	109.037	109.037	0,27	
			<b>109.037</b>	<b>0,27</b>	
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - OGAW insgesamt</i>					
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, insgesamt					
			<b>109.037</b>	<b>0,27</b>	
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
<i>Investmentfonds</i>					
<i>Luxemburg</i>					
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund Class SI USD (Acc)	USD	172.772	2.831.176	7,14	
MFS Meridian Funds - Emerging Markets Debt Fund Class ISM1 USD (Acc)	USD	1.587	477.652	1,20	
			<b>3.308.828</b>	<b>8,34</b>	
<i>Investmentfonds insgesamt</i>					
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere insgesamt</b>					
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>					
		<b>40.759.897</b>		<b>102,72</b>	
<b>Bankguthaben</b>					
		<b>341.603</b>		<b>0,86</b>	
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>					
		<b>(1.420.215)</b>		<b>(3,58)</b>	
<b>Nettovermögen insgesamt</b>					
		<b>39.681.285</b>		<b>100,00</b>	

<sup>†</sup> Fonds einer verbundenen Partei

**Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)**

*Wertpapierbestand (Fortsetzung)*

*zum 30. September 2025*

*Devisentermingeschäfte*

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkäufer Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	51.832	USD	60.758	14/10/2025	BNP Paribas	190	-
EUR	5.002.842	USD	5.858.557	14/10/2025	HSBC Bank	24.232	0,06
EUR	112.896	USD	132.583	14/10/2025	State Street Bank	171	-
USD	30.275	GBP	22.399	14/10/2025	Morgan Stanley	118	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften insgesamt</b>						<b>24.711</b>	<b>0,06</b>
EUR	50.000	USD	58.930	14/10/2025	Barclays Bank	(136)	-
EUR	55.622	USD	65.449	14/10/2025	BNP Paribas	(43)	-
EUR	91.259	USD	107.475	14/10/2025	Morgan Stanley	(164)	-
GBP	17.831	USD	24.320	14/10/2025	BNP Paribas	(313)	-
GBP	1.568.517	USD	2.112.630	14/10/2025	Citibank	(863)	-
GBP	27.840	USD	37.602	14/10/2025	HSBC Bank	(119)	-
GBP	34.600	USD	46.833	14/10/2025	Morgan Stanley	(249)	-
GBP	19.533	USD	26.486	14/10/2025	State Street Bank	(188)	-
USD	83.992	EUR	71.563	14/10/2025	Morgan Stanley	(158)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften insgesamt</b>						<b>(2.233)</b>	-
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften</b>						<b>22.478</b>	<b>0,06</b>

# Private Bank Funds I

## Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben

### 1. Gesamtkostenquoten

	Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2025^	Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2025^	Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2024^	Kostenquote mit Obergrenze 30. September 2025^	Auflegungsdatum
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR) #</b>					
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	17-Nov-09
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	1,20%	1,20%	1,20%	-	02-Feb-10
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	0,82%	0,83%	0,83%	0,90%	08-Dec-09
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	0,82%	0,83%	0,83%	0,90%	18-Apr-18
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	0,72%	0,73%	0,73%	0,80%	16-Jan-13
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	0,74%	0,77%	0,80%	0,80%	07-Jun-17
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	0,23%	0,20%	0,24%	0,75%	01-Apr-21
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP) #</b>					
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	25-Mai-11
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	1,20%	1,20%	1,20%	-	29-Jun-11
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	0,83%	0,85%	0,84%	0,90%	19-Jun-13
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	0,84%	0,85%	0,85%	0,90%	08-Feb-12
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	01-Jun-11
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	0,73%	0,75%	0,75%	0,80%	13-Nov-13
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD) #</b>					
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	20-Okt-10
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	1,20%	1,20%	1,20%	-	20-Okt-10
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	0,83%	0,83%	0,84%	0,90%	20-Okt-10
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	0,90%	0,90%	-	0,90%	04-Feb-25
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,87%	0,90%	0,90%	0,90%	27-Sep-23
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	0,83%	0,84%	0,84%	0,90%	18-Apr-18
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	0,73%	0,74%	0,74%	0,80%	26-Sep-12
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	0,72%	0,74%	0,76%	0,80%	07-Jun-17
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	0,04%	0,06%	0,06%	0,10%	24-Jun-21
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR) #</b>					
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	1,15%	1,15%	1,15%	-	08-Dec-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	1,00%	1,00%	1,00%	-	08-Dec-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	0,72%	0,73%	0,72%	0,80%	08-Dec-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	0,68%	0,69%	0,69%	0,75%	13-Nov-13
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	09-Nov-16
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD) #</b>					
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	1,15%	1,15%	1,15%	-	23-Mai-12
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	0,74%	0,75%	0,74%	0,80%	23-Mai-12
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	0,76%	0,79%	0,80%	0,80%	18-Apr-18
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	13-Nov-13
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD) #</b>					
Access Growth Fund (USD) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	16-Okt-13
Access Growth Fund (USD) C (acc)	0,85%	0,87%	0,87%	0,90%	30-Okt-13
Access Growth Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)+	0,90%	-	-	0,90%	23-Sep-25
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	27-Sep-23
Access Growth Fund (USD) C (inc)	0,86%	0,89%	0,89%	0,90%	30-Aug-17
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	0,77%	0,80%	0,80%	0,80%	13-Nov-13
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)*	0,80%	0,80%	0,70%	0,80%	27-Sep-23
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	0,76%	0,79%	0,79%	0,80%	13-Nov-13
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) #</b>					
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	0,75%	0,74%	0,71%	0,80%	14-Okt-15
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	0,77%	0,80%	0,80%	0,80%	13-Jan-16
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	0,74%	0,75%	0,68%	0,75%	22-Jun-16
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD) #</b>					
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	0,72%	0,72%	0,71%	0,80%	14-Okt-15
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	0,80%	0,80%	0,79%	0,80%	01-Mär-17
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,74%	0,75%	0,80%	0,80%	27-Mär-24
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	0,80%	0,80%	0,77%	0,80%	27-Jul-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	0,75%	0,75%	0,72%	0,80%	14-Okt-15
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	0,80%	0,80%	0,74%	0,80%	27-Jul-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	0,70%	0,69%	0,68%	0,75%	22-Jun-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	0,74%	0,75%	-	0,75%	01-Mai-24

\* Die Berechnung der Kostenquote erfolgt in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER) entspricht dem prozentualen Anteil der gesamten Betriebskosten am durchschnittlichen täglichen Inventarwert des Fonds. Die gesamten Betriebskosten umfassen Verwaltungs- und Beratungsgebühren, Depotgebühren, Taxe d'Abonnement und andere Aufwendungen, die in der kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren. Die nach oben begrenzten Gebühren einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Jahresabschlüssen der vorangegangenen Jahre offengelegt.

# Da der Teilfonds einen beträchtlichen Teil des NIW in Zielfonds anlegt, die keine TER veröffentlichen, wird die TER nicht berechnet und in Übereinstimmung mit den geltenden Richtlinien der SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association) veröffentlicht.

+ Aktienklasse im Berichtszeitraum aufgelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Berichtszeitraums stillgelegt.

# Private Bank Funds I

## Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	Für den Berichtszeitraum zum 30. September 2025^	Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2025^	Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2024^	Kostenquote mit Obergrenze 30. September 2025^	Auflegungsdatum
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) #</b>					
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-Mär-24
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - GBP (hedged)+	0,80%	-	-	0,80%	02-Sep-25
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged)	0,80%	0,80%	-	0,80%	09-Jul-24
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-Mär-24
<b>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) #</b>					
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc)	0,90%	0,90%	-	0,90%	03-Sep-24
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	-	0,90%	22-Okt-24
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)	0,90%	0,90%	-	0,90%	05-Nov-24
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	0,90%	0,90%	-	0,90%	08-Okt-24

\* Die Berechnung der Kostenquote erfolgt in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER) entspricht dem prozentualen Anteil der gesamten Betriebskosten am durchschnittlichen täglichen Inventarwert des Fonds. Die gesamten Betriebskosten umfassen Verwaltungs- und Beratungsgebühren, Depotgebühren, Taxe d'Abonnement und andere Aufwendungen, die in der kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren. Die nach oben begrenzten Gebühren einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Jahresabschlüssen der vorangegangenen Jahre offengelegt.

# Da der Teilfonds einen beträchtlichen Teil des NIW in Zielfonds anlegt, die keine TER veröffentlichen, wird die TER nicht berechnet und in Übereinstimmung mit den geltenden Richtlinien der SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association) veröffentlicht.

+ Aktienklasse im Berichtszeitraum aufgelegt.

---

## **2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds**

### ***Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)***

Erzielung eines Gesamtertrags in EUR, der den des globalen Aktien- und Anleihemarkts übersteigt, indem vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio von OGAW und sonstigen OGA investiert wird und Finanzderivate ggf. eingesetzt werden.

### ***Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)***

Erzielung eines Gesamtertrags in GBP, der den des globalen Aktien- und Anleihemarkts übersteigt, indem vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio von OGAW und sonstigen OGA investiert wird und Finanzderivate ggf. eingesetzt werden.

### ***Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)***

Erzielung eines Gesamtertrags in USD, der den des globalen Aktien- und Anleihemarkts übersteigt, indem vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio von OGAW und sonstigen OGA investiert wird und Finanzderivate ggf. eingesetzt werden.

### ***Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)***

Erzielung eines Gesamtertrags in EUR, der den des globalen Aktien- und Anleihemarkts übersteigt, indem vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio von OGAW und sonstigen OGA investiert wird und Finanzderivate ggf. eingesetzt werden; gleichzeitig wird das Anlagekapital langfristig erhalten.

### ***Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)***

Erzielung eines Gesamtertrags in USD, der den des globalen Aktien- und Anleihemarkts übersteigt, indem vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio von OGAW und sonstigen OGA investiert wird und Finanzderivate ggf. eingesetzt werden; gleichzeitig wird das Anlagekapital langfristig erhalten.

### ***Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)***

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums vorwiegend durch die Anlage in ein diversifiziertes Portfolio aus OGAW und OGA, wobei, wenn nötig, Derivate verwendet werden.

### ***Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)***

Erzielung einer EUR-Rendite, die die Cash-Benchmark des vollständigen Marktzyklus übersteigt, und zwar durch die Kombination von Ertrag und Kapitalwachstum. Die Anlage erfolgt dazu in ein Multi-Asset-Portfolio aus OGAW, OGA, strukturierten Produkten und, wo zutreffend, Finanzderivaten.

### ***Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)***

Erzielung einer USD-Rendite, die die Cash-Benchmark des vollständigen Marktzyklus übersteigt, und zwar durch die Kombination von Ertrag und Kapitalwachstum. Die Anlage erfolgt dazu in ein Multi-Asset-Portfolio aus OGAW, OGA, strukturierten Produkten und, wo zutreffend, Finanzderivaten.

### ***Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)***

Der Teilfonds strebt Erträge und langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio von OGAW und anderen OGA, strukturierten Produkten und gegebenenfalls derivativen Finanzinstrumenten anlegt.

### ***Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)***

Der Teilfonds strebt an, über einen vollen Marktzyklus hinweg eine Rendite zu erzielen, die über der Benchmark liegt. Dazu investiert er hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio von OGAW und anderen OGA mit Schwerpunkt auf Schwellenländer und setzt gegebenenfalls derivative Finanzinstrumente ein.

### 3. Wertentwicklung und Volatilität

#### Wertentwicklung

Die Gesamtrendite für Zeiträume von mehr als einem Jahr wird auf Jahresbasis angegeben. Die Wertentwicklung der SICAV versteht sich einschließlich der Wiederanlage der Erträge und abzüglich aller Aufwendungen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklungsdaten berücksichtigen keine Provisionen und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Aktien entstehen.

#### Volatilität

Die Standardabweichung (D) des Kurses wird während des gesamten Geschäftsjahres der SICAV täglich berechnet.

Die Angaben unten beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. April 2025 bis zum 30. September 2025.

Ist D kleiner oder gleich 0,1, besteht eine niedrige Volatilität.

Ist D größer als 0,1, aber kleiner oder gleich 1,0, besteht eine mittlere Volatilität.

Ist D größer als 1,0, aber kleiner oder gleich 2,4, besteht eine hohe Volatilität.

Ist D größer als 2,4, besteht eine sehr hohe Volatilität.

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</b>							
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	3,95%	5,86%	1,37%	5,04%	10,53%	8,40%	Mittel
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	4,01%	5,99%	1,56%	5,31%	10,81%	8,67%	Mittel
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	4,11%	6,19%	1,85%	5,70%	11,22%	9,08%	Mittel
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	4,11%	6,19%	1,85%	5,70%	11,21%	9,07%	Mittel
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	4,14%	6,25%	1,92%	5,81%	11,33%	9,19%	Mittel
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	4,14%	6,24%	1,91%	5,78%	11,28%	9,12%	Mittel
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	4,26%	6,51%	2,32%	6,35%	11,92%	9,71%	Mittel
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</b>							
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	5,27%	8,82%	5,08%	8,57%	11,36%	8,94%	Mittel
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	5,33%	8,96%	5,27%	8,85%	11,64%	9,21%	Mittel
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	5,43%	9,15%	5,56%	9,24%	12,04%	9,59%	Mittel
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	5,43%	9,15%	5,56%	9,23%	12,04%	9,59%	Mittel
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	5,44%	9,17%	5,59%	9,28%	12,09%	9,65%	Mittel
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	5,46%	9,21%	5,64%	9,35%	12,15%	9,70%	Mittel
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</b>							
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	4,29%	11,46%	9,47%	8,88%	14,66%	13,08%	Mittel
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	4,35%	11,59%	9,67%	9,14%	14,94%	13,36%	Mittel
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	4,45%	11,80%	9,97%	9,55%	15,37%	13,78%	Mittel
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	4,08%	10,87%	-	-	-	-	Hoch
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	3,60%	10,13%	7,89%	6,97%	12,91%	-	Mittel
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	4,45%	11,80%	9,97%	9,54%	15,37%	13,78%	Mittel
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	4,48%	11,86%	10,06%	9,65%	15,48%	13,89%	Mittel
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	4,48%	11,86%	10,05%	9,65%	15,48%	13,88%	Mittel
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	4,66%	12,24%	10,62%	10,41%	16,27%	14,67%	Mittel
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</b>							
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	1,80%	2,99%	1,41%	1,80%	6,41%	4,28%	Mittel
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	1,84%	3,07%	1,53%	1,96%	6,58%	4,43%	Mittel
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	1,91%	3,21%	1,74%	2,24%	6,87%	4,72%	Mittel
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	1,93%	3,24%	1,78%	2,29%	6,91%	4,76%	Mittel
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	2,44%	4,22%	3,14%	4,05%	8,48%	6,31%	Mittel
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</b>							
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	2,32%	5,82%	5,44%	4,50%	9,16%	7,33%	Mittel
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2,42%	6,04%	5,77%	4,93%	9,60%	7,77%	Mittel
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	2,42%	6,03%	5,74%	4,89%	9,56%	7,72%	Mittel
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	2,43%	6,04%	5,75%	4,92%	9,60%	7,77%	Mittel
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</b>							
Access Growth Fund (USD) A (acc)	5,41%	14,55%	11,83%	11,41%	18,04%	16,68%	Mittel
Access Growth Fund (USD) C (acc)	5,56%	14,89%	12,32%	12,06%	18,73%	17,36%	Mittel
Access Growth Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Mittel
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	4,89%	13,46%	10,24%	9,52%	16,30%	-	Mittel
Access Growth Fund (USD) C (inc)	5,56%	14,89%	12,31%	12,05%	18,71%	17,34%	Mittel
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	5,67%	15,03%	12,47%	12,23%	18,87%	17,48%	Mittel
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	5,59%	14,95%	12,40%	12,16%	18,83%	17,46%	Mittel
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</b>							
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	4,34%	7,29%	5,05%	5,30%	7,67%	5,29%	Mittel
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	4,33%	7,28%	5,04%	5,27%	7,60%	5,22%	Mittel
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	4,35%	7,29%	5,07%	5,32%	7,68%	5,31%	Mittel
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</b>							
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	4,80%	9,14%	7,73%	7,21%	9,88%	7,78%	Mittel
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	4,57%	8,65%	7,20%	6,48%	8,66%	6,45%	Mittel
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	4,13%	7,80%	6,10%	5,19%	-	-	Mittel
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	4,06%	7,75%	5,92%	4,90%	7,69%	5,98%	Mittel
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	4,79%	9,13%	7,70%	7,18%	9,84%	7,75%	Mittel
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	4,68%	8,86%	7,48%	6,93%	9,47%	7,24%	Mittel
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	4,81%	9,16%	7,75%	7,24%	9,90%	7,81%	Mittel
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	4,14%	7,80%	6,11%	5,19%	-	-	Mittel

+ Aktienklasse im Berichtszeitraum aufgelegt.

## Private Bank Funds I

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität (Fortsetzung)

Aktienklasse	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</b>							
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc)	2,54%	5,05%	3,94%	5,69%	-	-	Mittel
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - GBP (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Mittel
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged)	3,29%	6,43%	5,62%	7,85%	-	-	Mittel
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	2,54%	5,05%	3,95%	5,69%	-	-	Mittel
<b>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)</b>							
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc)	7,61%	17,27%	18,44%	10,13%	-	-	Mittel
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	6,92%	15,66%	16,41%	-	-	-	Hoch
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)	7,60%	17,26%	18,44%	-	-	-	Mittel
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) - GBP Hedged	7,45%	16,75%	17,85%	-	-	-	Hoch

+ Aktienklasse im Berichtszeitraum aufgelegt.

### 4. Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten

#### Grundlage der Bankzinssätze

Die Zinssätze beruhen auf den Brown Brothers Harriman Treasury-Sätzen und können sich deshalb täglich ändern. Die Bankzinsen werden monatlich am ersten Geschäftstag des nachfolgenden Monats auf den Bankkonten der einzelnen Teilfonds auf der Basis der Kontostände des Vormonats vergütet.

### 5. Aktienklassen der Teilfonds, für die die „Taxe d'Abonnement“ mit dem Satz von 0,01% gilt

Ein verminderter Steuersatz von 0,01% jährlich vom Nettovermögen gilt für die Aktienklassen, die lediglich von institutionellen Anlegern gekauft und gehalten werden. Allen Aktienklassen (außer Aktienklasse X) wird ein Satz von 0,05% berechnet.

### 6. Portfolio Turnover Ratio

Die Portfolio Turnover Ratio ist ein Hinweis auf die Relevanz der Zusatzkosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Wertpapieranlagen gemäß dieser Anlagepolitik entstehen. Die Portfolio Turnover Ratio wird wie folgt berechnet:

(Gesamte Wertpapierkäufe und -verkäufe - Gesamte Zeichnung und Rücknahme von Teifondsaktien)

Durchschnittliche Nettoinventarwerte des Teifonds in der Teifondswährung

Die Portfolio Turnover Ratio wird als Prozentsatz ausgedrückt; und bei einem negativen Berechnungsergebnis wird ein Nullwert ausgewiesen.

Teifonds	Portfolio Turnover Ratio (%)*
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	19,38
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	34,15
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	15,44
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	19,49
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	27,11
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	17,70
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	341,30
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	330,54
Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)	92,37
Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)	189,92

\* Berechnungszeitraum 12 Monate.

## Private Bank Funds I

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 7. Berechnung des Risikopotenzials

#### Globalrisiko durch Anwendung des Commitment Approach

Name des Teifonds	Fonds-Benchmark
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to EUR (10%)
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to GBP (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to GBP (10%)
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%) <i>Benchmark für in EUR abgesicherte Aktienklassen:</i> MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR (55%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to EUR (10%) <i>Benchmark für in AUD abgesicherte Aktienklassen:</i> MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to AUD (55%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to AUD (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to AUD (10%)
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR (70%) MSCI World Index (Total Return Net) (20%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to EUR (10%) <i>Benchmark für in GBP abgesicherte Aktienklassen:</i> Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to GBP (70%) MSCI World Index Local Currency (Total Return Net) (20%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to GBP (10%)
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD (70%) MSCI World Index (Total Return Net) (20%) HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%)
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	MSCI World Index (Total Return Net) (75%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD (15%) HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%) <i>Benchmark für in EUR abgesicherte Aktienklassen:</i> MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR (75%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR (15%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to EUR (10%) <i>Benchmark für in AUD abgesicherte Aktienklassen:</i> MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to AUD (75%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to AUD (15%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to AUD (10%)
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD <i>Benchmark für abgesicherte Aktienklassen:</i> ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return Hedged to SGD für die in SGD abgesicherte Aktienklassen ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return Hedged to GBP für die in GBP abgesicherte Aktienklassen ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return Hedged to EUR für die in EUR abgesicherte Aktienklassen ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return Hedged to AUD für die in AUD abgesicherte Aktienklassen
Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)	MSCI All Countries World Index EUR (Total Return Net) (25%) Bloomberg Global High Yield Corporate Total Return Index Hedged to EUR (35%) Bloomberg Global Aggregate Index Return Return Hedged to EUR (40%) <i>Benchmark für in GBP abgesicherte Aktienklassen:</i> MSCI All Countries World Index GBP (Total Return Net) (25%) Bloomberg Global High Yield Corporate Return Return Index Hedged to GBP (35%) Bloomberg Global Aggregate Index Return Return Hedged to GBP (40%) <i>Benchmark für in USD abgesicherte Aktienklassen:</i> MSCI All Countries World Index USD (Total Return Net) (25%) Bloomberg Global High Yield Corporate Return Return Index Hedged to USD (35%) Bloomberg Global Aggregate Index Return Return Hedged to USD (40%)
Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund	MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) USD <i>Benchmark für in GBP abgesicherte Aktienklassen:</i> MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) USD Cross Hedged to GBP* <i>Benchmark für in EUR abgesicherte Aktienklassen:</i> MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) USD Cross Hedged to EUR*

\* Bei währungsgesicherten Aktienklassen ist die Benchmark gegenüber der Währung der Aktienklasse gehedgt, d. h. sie versucht, die Auswirkungen von Währungsschwankungen zwischen der Benchmark- und der Aktienklassewährung zu minimieren.

## 8. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die SICAV setzt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (laut Definition gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 gehören dazu Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte, Wertpapier- oder Warenentleihegeschäfte, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte) ein. Demzufolge sind Offenlegungen gemäß Artikel 13 der Verordnung für den Berichtszeitraum zum 30.September 2025 nicht erforderlich.

## 9. Erhaltene Sicherheiten

Für Finanzderivate erhaltene Sicherheiten:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Teilfonds-Währung	Betrag der Sicherheit (in Teilfondswährung)
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Bankguthaben	Goldman Sachs	EUR	1.048.000
			<b>1.048.000</b>
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Bankguthaben	Goldman Sachs	USD	3.563.000
			<b>3.563.000</b>

## 10. OGAW - Angaben zur Vergütung

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (die „Verwaltungsgesellschaft“) ist der zugelassene Manager von Private Bank Funds I (dem „Fonds“) und ist Teil der Unternehmensgruppe J.P. Morgan Chase & Co. In diesem Abschnitt beziehen sich die Begriffe „J.P. Morgan“ bzw. „Unternehmen“ auf die Gruppe sowie auf jedes Unternehmensgefüge in der Gruppe insgesamt, sofern nichts Gegenteiliges angegeben wurde.

Dieser Abschnitt des Berichts wurde gemäß der Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (die „OGAW-Richtlinie“) und den „Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde laut OGAW-Richtlinie erstellt. Die Angaben in diesem Abschnitt beziehen sich auf den letzten vollständigen Vergütungszeitraum („Performance Year“) zum Bilanzstichtag.

### Vergütungspolitik

Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (die „Vergütungspolitik“) finden Sie unter: <https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/regional/en/policies/remuneration-policy/jpmam-emea-remuneration-policy.pdf> (die „Vergütungspolitik“). Die Vergütungspolitik informiert, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden. In diesen Bereich fallen ebenso finanzielle und nicht-finanzielle Kriterien, die zur Leistungsbewertung herangezogen werden, die Verantwortlichkeiten und die Zusammensetzung des Vergütungs- und Management-Entwicklungsausschusses der Firma sowie die zur Vermeidung bzw. Handhabung von Interessenkonflikten ergriffenen Maßnahmen. Die Verwaltungsgesellschaft stellt auf Wunsch eine Kopie dieser Leitlinie kostenlos zur Verfügung.

Die Vergütungspolitik gilt für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, u. a. Einzelpersonen, deren professionellen Tätigkeiten ggf. einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft bzw. die von ihnen verwalteten OGAW-Fonds haben („identifizierte OGAW-Mitarbeiter“). Zu den identifizierten OGAW-Mitarbeitern zählen Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft (der „Verwaltungsrat“), leitendes Management, Leiter von relevanten Kontrollfunktionen sowie Leiter anderer wesentlicher Funktionen. Mindestens einmal jährlich werden Einzelpersonen über ihre Identifikation sowie die Auswirkungen ihres Status informiert.

Der Verwaltungsrat überprüft und führt die Vergütungspolitik jährlich ein und überwacht dessen Umsetzung, darunter die Klassifizierung von identifizierten OGAW-Mitarbeitern. Der Verwaltungsrat überprüfte und verabschiedete die für 2024 geltende Vergütungspolitik im Juni 2024 ohne wesentliche Änderungen und war mit ihrer Umsetzung zufrieden.

### Quantitative Angaben

Die nachstehende Tabelle ist ein Überblick der aggregierten Gesamtvergütung, die im Vergütungszeitraum 2024 an die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und die Anzahl der Begünstigten bezahlt wurde.

Aufgrund der Struktur der Firma sind die erforderlichen Informationen für eine weitere Aufteilung der Vergütung, die der Gesellschaft zuzuordnen ist, nicht erhältlich und wäre weder relevant noch zuverlässig. In diesem Zusammenhang ist jedoch anzumerken, dass die Verwaltungsgesellschaft 49 alternative Investmentfonds (mit 54 Teilfonds) und 6 OGAW (mit 188 Teilfonds) mit einem kombinierten Vermögen von USD 20.085 Mio. bzw. USD 531.778 Mio. zum 31. Dezember 2024 verwaltet.

	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Begünstigten
Mitarbeiter gesamt (USD Tsd.)	54.799	30.432	85.231	376

Private Bank Funds I zahlte den Mitarbeitern im Verlauf des Berichtszeitraums keine Gewinnbeteiligung.

Die an identifizierte OGAW-Mitarbeiter bezahlte aggregierte Gesamtvergütung betrug für den Vergütungszeitraum 2024 USD 155.031 Tsd., wovon USD 7.881 Tsd. auf das leitende Management bzw. USD 147.150 Tsd. auf anderweitige identifizierte OGAW-Mitarbeiter entfielen<sup>(1)</sup>.

<sup>(1)</sup> Die Angaben zum identifizierten Personal umfassen Mitarbeiter von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement formell delegiert wurde, in Übereinstimmung mit den neuesten ESMA-Leitlinien.

## Private Bank Funds I

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 11. Historische Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahrs	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>für das Geschäftsjahr zum 31. März 2025</b>				
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</b>				
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	311.123.420	-	6.715.502	304.407.918
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	40.043.371	-	36.144.087	3.899.284
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	8.880.263.820	2.758.805.875	1.379.763.192	10.259.306.503
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	917.608.514	209.598.302	323.974.359	803.232.457
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	1.081.691.209	66.251.141	52.595.149	1.095.347.201
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	25.030.508	210.654.659	16.552.852	219.132.315
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	6.516.620.235	169.943.282	636.168.989	6.050.394.528
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</b>				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	41.080.407	-	1.443.146	39.637.261
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)*	4.115.490	24.627	4.140.117	-
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	10.513.697	-	-	10.513.697
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	1.153.163.866	773.964.124	155.527.823	1.771.600.167
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	868.999.759	384.345.170	222.295.031	1.031.049.898
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	45.202.273	1.149.555	22.084.703	24.267.125
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	588.708.539	298.736.075	137.899.172	749.545.442
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</b>				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	562.931.199	56.060.842	158.622.456	460.369.585
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	72.166.027	-	8.215.306	63.950.721
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	5.795.216.164	3.570.514.959	706.841.079	8.658.890.044
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)+	-	627.970.607	-	627.970.607
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	2.000.000	70.669.432	-	72.669.432
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	1.462.271.118	616.461.558	277.847.310	1.800.885.366
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	790.361.143	258.826.748	12.982.236	1.036.205.655
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	586.543.812	551.753.483	294.739.855	843.557.440
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	1.340.149.781	-	-	1.340.149.781
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</b>				
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	235.700.298	6.900	44.009.884	191.697.314
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.579.362	-	255.840	2.323.522
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	7.874.685.555	1.656.695.606	1.846.131.598	7.685.249.563
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	657.260.791	43.964.155	150.342.429	550.882.517
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	3.159.455	-	-	3.159.455
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</b>				
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	374.646.785	-	52.895.373	321.751.412
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2.230.558.495	576.238.514	395.810.089	2.410.986.920
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	301.486.156	67.236.864	65.113.996	303.609.024
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	5.900.553	5.315.450	-	11.216.003
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)*	33.099.834	-	33.099.834	-
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</b>				
Access Growth Fund (USD) A (acc)	66.730.338	-	20.987.544	45.742.794
Access Growth Fund (USD) C (acc)	697.798.179	376.216.406	132.943.021	941.071.564
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	4.235.136	30.314.192	4.097.017	30.452.311
Access Growth Fund (USD) C (inc)	287.330.629	203.722.972	52.025.420	439.028.181
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	14.676.994	144.644.298	11.974.522	147.346.770
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	10.000	-	-	10.000
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	215.904.102	111.521.609	12.703.959	314.721.752
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	3.460.390.683	82.899.148	1.756.599.103	1.786.690.728
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	44.339.477	140.253	25.827.081	18.652.649
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	432.943.585	6.279.016	98.103.525	341.119.076
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	7.212.704.022	390.377.249	2.293.725.189	5.309.356.082
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	348.568.220	-	302.521.008	46.047.212
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	2.000.000	994.956.635	342.208.512	654.748.123
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	2.412.087.630	32.313.485	1.519.743.259	924.657.856
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	302.617.170	23.080.474	31.173.773	294.523.871
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	107.125.336	6.853.980	49.268.898	64.710.418
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	394.468.687	89.346	162.531.289	232.026.744
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)+	-	120.296.439	-	120.296.439
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</b>				
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc)	182.732.115	225.258.476	41.002.055	366.988.536
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged)+	-	37.243.302	-	37.243.302
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	20.000.000	96.413.000	-	116.413.000
<b>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) (1)</b>				
Emerging Markets Growth and Opportunities (USD) C (inc) - GBP (hedged)+	-	5.381.789	-	5.381.789
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc)+	-	206.195.888	1.800.000	204.395.888
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)+	-	1.500.000	-	1.500.000
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund USD C (acc) EUR (hedged)+	-	46.660.052	-	46.660.052

(1) Dieser Teilfonds wurde am 3. September 2024 aufgelegt.

\* Aktienklasse zum Ende des Geschäftsjahrs stillgelegt.

+ Aktienklasse im Geschäftsjahr aufgelegt.

## Private Bank Funds I

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 11. Historische Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)

	Aktien im Umlauf am Anfang des Geschäftsjahrs	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
<b>für das Geschäftsjahr zum 31. März 2024</b>				
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</b>				
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	388.527.985	85.000	77.489.565	311.123.420
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	40.043.371	-	-	40.043.371
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	8.166.681.042	2.249.075.619	1.535.492.841	8.880.263.820
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	920.742.143	111.252.819	114.386.448	917.608.514
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	950.869.041	159.298.682	28.476.514	1.081.691.209
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	25.349.051	-	318.543	25.030.508
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	6.635.002.264	148.386.283	266.768.312	6.516.620.235
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</b>				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	41.404.668	-	324.261	41.080.407
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	4.088.233	27.257	-	4.115.490
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	10.513.697	-	-	10.513.697
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	1.180.574.327	217.946.711	245.357.172	1.153.163.866
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	873.496.270	168.307.665	172.804.176	868.999.759
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	34.715.477	11.212.321	725.525	45.202.273
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	561.080.136	60.345.277	32.716.874	588.708.539
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</b>				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	600.980.054	22.742.570	60.791.425	562.931.199
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	72.767.582	-	601.555	72.166.027
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	5.626.371.271	1.158.705.379	989.860.486	5.795.216.164
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	-	2.000.000	-	2.000.000
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	1.510.007.842	470.771.455	518.508.179	1.462.271.118
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	752.824.806	38.415.873	879.536	790.361.143
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	276.924.900	318.307.470	8.688.558	586.543.812
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	1.483.492.965	-	143.343.184	1.340.149.781
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</b>				
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	258.332.868	-	22.632.570	235.700.298
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.662.445	-	83.083	2.579.362
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	8.143.360.456	2.237.929.327	2.506.604.228	7.874.685.555
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	638.691.884	108.606.889	90.037.982	657.260.791
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	7.325.885	-	4.166.430	3.159.455
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</b>				
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	403.990.337	-	29.343.552	374.646.785
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2.288.364.124	277.031.767	334.837.396	2.230.558.495
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	80.126.252	236.861.974	15.502.070	301.486.156
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	5.900.553	-	-	5.900.553
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	49.304.016	-	16.204.182	33.099.834
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</b>				
Access Growth Fund (USD) A (acc)	66.730.338	-	-	66.730.338
Access Growth Fund (USD) C (acc)	892.862.118	116.267.530	311.331.469	697.798.179
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	-	4.235.136	-	4.235.136
Access Growth Fund (USD) C (inc)	244.364.736	57.801.915	14.836.022	287.330.629
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	14.915.625	1.639.780	1.878.411	14.676.994
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged) +	-	10.000	-	10.000
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	217.208.331	-	1.304.229	215.904.102
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	11.478.650.231	187.767.683	8.206.027.231	3.460.390.683
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	177.992.763	172.643	133.825.929	44.339.477
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	1.232.008.258	24.987.727	824.052.400	432.943.585
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	13.856.103.977	156.236.504	6.799.636.459	7.212.704.022
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	2.266.642.577	-	1.918.074.357	348.568.220
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	-	2.000.000	-	2.000.000
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	3.234.713.734	-	822.626.104	2.412.087.630
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	985.464.224	415.146	683.262.200	302.617.170
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	404.808.825	1.938.540	299.622.029	107.125.336
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	636.107.133	88.325	241.726.771	394.468.687
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)	1.030.970.747	-	1.030.970.747	-
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) (1)</b>				
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) +	-	182.732.115	-	182.732.115
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc) +	-	20.000.000	-	20.000.000

(1) Dieser Teilstift wurde am 13. März 2024 aufgelegt.  
+ Aktienklasse im Geschäftsjahr aufgelegt.

## Private Bank Funds I

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 12. OGAW-Verwaltungsgebühren von Anlageverwaltern, die nicht Mitglieder der JPMorgan Chase & Co.-Gruppe sind

Die folgenden Managementgebühren von OGAW, die von Anlageverwaltern geführt werden, die nicht Mitglieder der JPMorgan Chase & Co. Gruppe sind, und von der SICAV am 30. September 2025 gehalten wurden

Teilfonds und Aktienklasse

Managementgebühren\*

#### Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)

BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Goverment Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Goverment Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc)	0,95%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro"	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	0,12%

#### Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)

BlackRock Institutional Cash Series Sterling Ultra Short Bond Fund - Class J GBP (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR4 PF GBP (hedged) (Dis)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L GBP (hedged) (Inc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H GBP (Dis)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class GBP J (Dis)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class GBP I3 (hedged) (Dis)	0,95%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class GBP Wealth A (hedged) (Dis)	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Acc)	0,12%

#### Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	0,95%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	0,12%

#### Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)

BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Goverment Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J	1,50%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,75%
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Hedged Shares	0,10%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro"	0,06%

\* Die Datensätze stammen von aktuellen, öffentlich zur Verfügung stehenden Informationen (z. B. aus dem Verkaufsprospekt und elektronischen Datenquellen wie Bloomberg).

## Private Bank Funds I

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 12. OGAW-Verwaltungsgebühren von Anlageverwaltern, die nicht Mitglieder der JPMorgan Chase & Co.-Gruppe sind (Fortsetzung)

Teilfonds und Aktienklasse	Managementgebühren*
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</b>	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	0,95%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	0,75%
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (hedged)	0,10%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	0,06%
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</b>	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	0,95%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	0,12%
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</b>	
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 EUR (hedged)	1,00%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	0,35%
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A EUR Cap	0,30%
CRM Long/Short Opportunities - Class G EUR	0,00%
Franklin K2 Electron Global Fund - Class J PF (Acc)	1,25%
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class CE EUR (Acc)	0,90%
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X EUR (Acc)	0,60%
MontLake Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short Fund	1,00%
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - Class A1 EUR (hedged) (Acc)	0,45%
Natixis International Funds Lux I - Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1 EUR (hedged) (Acc)	0,50%
Neuberger Berman US Equity Fund - Class EUR I5 (hedged) (Acc)	0,38%
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class K EUR	1,00%
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,20%
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund	0,89%
PIMCO Income Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,55%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income	0,40%
T Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund - Class Qh EUR (Acc)	0,61%
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</b>	
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 USD	1,00%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	0,35%
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	0,30%
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	0,00%
Franklin K2 Electron Global Fund - Class J PF USD (Acc)	1,25%
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class C USD (Acc)	0,90%
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	0,60%
MontLake Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short Fund	1,00%
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	0,45%
Natixis International Funds Lux I - Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1 USD (Acc)	0,50%
Neuberger Berman US Equity Fund - Class USD I5 (Acc)	0,38%
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	1,00%
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund - Class W USD (hedged) (Acc)	0,20%
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund - USD (Acc)	0,89%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
PIMCO Income Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,55%
Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income	0,40%
T Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund - Class Q1	0,61%

\* Die Datensätze stammen von aktuellen, öffentlich zur Verfügung stehenden Informationen (z. B. aus dem Verkaufsprospekt und elektronischen Datenquellen wie Bloomberg).

## Private Bank Funds I

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 12. OGAW-Verwaltungsgebühren von Anlageverwaltern, die nicht Mitglieder der JPMorgan Chase & Co.-Gruppe sind (Fortsetzung)

Teilfonds und Aktienklasse	Managementgebühren*
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</b>	
Arcus Japan Fund Class D (Dis)	1,00%
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Class K EUR (Acc)	0,40%
Cullen Funds - Emerging Markets High Dividend Fund	0,75%
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class CE EUR (Acc)	0,90%
HSBC Global Aggregate Bond Fund - Class SSSH EUR (Acc)	0,05%
MFS Meridian Funds - Global High Yield Fund Class ISH2 EUR	0,38%
MFS Meridian Funds - Global Opportunities Bond Fund Class ISH1 EUR	0,45%
Muzinich Short Duration High Yield Fund	0,50%
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,20%
PIMCO GIS MLP & Energy Infrastructure Fund	0,99%
Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income	0,40%
<b>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)</b>	
Goldman Sachs Funds - Goldman Sachs India Equity Portfolio - Class I USD (Acc)	0,85%
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund Class SI USD (Acc)	0,60%
Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return - Class IMF USD	0,50%
MFS Meridian Funds - Emerging Markets Debt Fund Class ISM1 USD (Acc)	0,70%
Ninety One Global Strategy Fund - Latin American Corporate Debt Fund - Class J USD (Acc)	0,49%
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund - USD (Acc)	0,89%

\* Die Datensätze stammen von aktuellen, öffentlich zur Verfügung stehenden Informationen (z. B. aus dem Verkaufsprospekt und elektronischen Datenquellen wie Bloomberg).

### **13. Sonstige Ereignisse**

Während des Berichtszeitraums gab es keine anderen wesentlichen Ereignisse.

### **14. Offenlegungsverordnung**

Diese Teilfonds wurden entsprechend Artikel 6 der Offenlegungsverordnung kategorisiert:

- Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)
- Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)
- Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)
- Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)
- Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)
- Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)
- Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)
- Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)
- Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)
- Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)

Zum Ende des Berichtszeitraums berücksichtigen die den Portfolio zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Der vorliegende Bericht ist eine Übersetzung des englischen Originals. Falls Unterschiede zwischen der englischen und dieser übersetzten Version bestehen, so ist die englische Version maßgebend.

## DIE NÄCHSTEN SCHRITTEN

**E-Mail:**

fundinfo@jpmorgan.com

**Internetadresse:**

[www.jpmorganassetmanagement.com/jpmpbfi](http://www.jpmorganassetmanagement.com/jpmpbfi)

**Postanschrift:**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6, route de Trèves,  
L-2633 Senningerberg,  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 34 101