
Version abrégée du rapport semestriel non révisé

Private Bank Funds I

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg

30 septembre 2025

Rapport destiné aux Investisseurs Suisses



Certains des compartiments du Fonds ne sont pas autorisés à l'offre en Suisse. Par conséquent, aucune information relative à ces compartiments n'est mentionnée dans cette version abrégée du rapport annuel. Toutefois, les investisseurs sont rendus attentifs au fait que certaines données contenues dans cette version abrégée du rapport annuel sont exprimées sur une base consolidée et, de ce fait, comprennent aussi les données afférentes aux compartiments qui ne sont pas autorisés en Suisse.

J.P.Morgan
Asset Management

Ce rapport est une version abrégée du rapport annuel révisé préparé conformément à la Loi du Luxembourg du 17 décembre 2010 sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières.

Ce rapport ne constitue en aucun cas une offre d'actions. Aucune souscription ne saurait être acceptée sur la base de ce rapport. Les souscriptions ne sont réputées valables que si elles sont faites sur la base du document d'offre en vigueur en Suisse, lequel est disponible gratuitement sur simple demande, étayé du rapport annuel révisé le plus récente du Fonds et de tout rapport semestriel non révisé ultérieur, auprès de JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC.

Certains des compartiments du Fonds ne sont pas autorisés à l'offre en Suisse. Par conséquent, aucune information relative à ces compartiments n'est mentionnée dans cette version abrégée du rapport annuel révisé. Toutefois, les investisseurs sont rendus attentifs au fait que certaines données contenues dans cette version abrégée rapport annuel révisé sont exprimées sur une base consolidée et, de ce fait, comprennent aussi les données afférentes aux compartiments qui ne sont pas autorisés en Suisse.

Private Bank Funds I

Abridged Version of the Rapport semestriel non révisé

Au 30 septembre 2025

Sommaire

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Conseil d'administration | 1 |
| Gestion et administration | 2 |
| Etats financiers non révisés et Informations statistiques | |
| <i>Etat combiné de l'Actif net</i> | 3 |
| <i>Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net</i> | 6 |
| <i>Etat des variations du nombre d'Actions</i> | 10 |
| <i>Informations statistiques</i> | 11 |
| Notes aux Etats financiers non révisés | 12 |
| Etat du portefeuille-titres non révisés | |
| <i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</i> | 16 |
| <i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</i> | 17 |
| <i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</i> | 18 |
| <i>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</i> | 20 |
| <i>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</i> | 22 |
| <i>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</i> | 23 |
| <i>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</i> | 25 |
| <i>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</i> | 27 |
| <i>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</i> | 29 |
| <i>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)</i> | 31 |
| Annexe - Informations supplémentaires non révisées | |
| 1. <i>Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)</i> | 33 |
| 2. <i>Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments</i> | 35 |
| 3. <i>Performance et volatilité</i> | 36 |
| 4. <i>Intérêts perçus/(prélevés) sur les Comptes bancaires</i> | 37 |
| 5. <i>Classes d'Actions des Compartiments assujetties à la Taxe d'Abonnement of 0,01%</i> | 37 |
| 6. <i>Ratio de rotation du portefeuille</i> | 37 |
| 7. <i>Méthode de calcul de l'exposition au risque</i> | 38 |
| 8. <i>Opérations de financement sur titres</i> | 39 |
| 9. <i>Collatéral reçu</i> | 39 |
| 10. <i>Informations sur la rémunération au titre des OPCVM</i> | 39 |
| 11. <i>Etat historique des variations du nombre d'Actions</i> | 40 |
| 12. <i>Frais de gestion des organismes de placements gérés par des gestionnaires en placements qui ne sont pas membres de JPMorgan Chase & Co.</i> | 42 |
| 13. <i>Autres événements</i> | 45 |
| 14. <i>Publications financières en matière de durabilité</i> | 45 |

Pour des informations supplémentaires, veuillez consulter <http://www.jpmorganassetmanagement.lu>

Les souscriptions ne sont réputées valables que si elles sont faites sur la base du dernier Prospectus en vigueur, des derniers Documents d'Informations Clés en vigueur, accompagnés du dernier rapport annuel révisé et, s'il est publié à une date ultérieure, du dernier rapport semestriel non révisé.

Le dernier Prospectus en vigueur, les derniers Documents d'Informations Clés en vigueur, le rapport semestriel non révisé ainsi que le rapport annuel révisé peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège social de la SIVAV et des agents payeurs dans votre pays.

Les coordonnées du/des Gestionnaire(s) financier(s) de chaque Compartiment seront désormais disponibles dans le Prospectus et auprès du siège social de la Société de gestion ou sur www.jpmorganassetmanagement.lu.

Private Bank Funds I

Conseil d'administration

Président

Jacques Elvinger

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Administrateurs

Benoit Dumont

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Alain Feis

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Siège social

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Annabelle de Araujo

J.P. Morgan Securities LLC
390 Madison Ave
New York, NY, 10017-2513
Etats-Unis d'Amérique

Private Bank Funds I

Gestion et administration

Société de gestion, teneur de comptes et agent de transfert, distributeur principal et agent domiciliataire

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

Gestionnaires financiers

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

Dépositaire, Agent administratif, Agent d'entreprise et Agent de cotation

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch
L-1470 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Réviseur d'entreprises

(jusqu'au 30 juin 2025)
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

(depuis le 1^{er} juillet 2025)

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseillers juridiques au Luxembourg

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, place Winston Churchill
B.P. 425, L-2014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Private Bank Funds I

Etat combiné de l'Actif net

Au 30 septembre 2025

| | Private Bank Funds I Combiné USD | Access Balanced Fund (EUR) EUR | Access Balanced Fund (GBP) GBP | Access Balanced Fund (USD) USD |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Actif | | | | |
| Portefeuilles-titres à leur valeur de marché | 13.480.812.361 | 3.829.887.956 | 726.794.043 | 3.429.600.494 |
| Coût d'acquisition : | 11.363.764.947 | 3.116.283.503 | 617.708.904 | 2.739.366.995 |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers | 60.328.202 | 7.315.510 | 1.440.356 | 7.486.332 |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements | 24.554.512 | - | - | - |
| Gain net non réalisé sur contrats de change à terme de gré à gré | 1.531.597 | - | - | 366.031 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | 1.125.879 | 88.453 | 198.483 | 78.093 |
| Gain net non réalisé sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | 1.115.760 | - | - | - |
| Exemptions de commission * | 56.454 | - | - | - |
| Autres produits à recevoir | 3.958 | - | - | 2.950 |
| Total de l'Actif | 13.569.528.723 | 3.837.291.919 | 728.432.882 | 3.437.533.900 |
| Passif | | | | |
| Montants à payer sur achat d'investissements | 34.336.289 | - | 3.994.823 | 3.451.614 |
| Commission de gestion et de conseil à payer | 7.790.378 | 2.178.868 | 461.532 | 2.107.242 |
| Autres montants à payer** | 1.703.075 | 469.109 | 95.470 | 435.139 |
| Perte nette non réalisée sur contrats de change à terme de gré à gré | 18.908 | - | - | - |
| Total du Passif | 43.848.650 | 2.647.977 | 4.551.825 | 5.993.995 |
| Total de l'Actif net | 13.525.680.073 | 3.834.643.942 | 723.881.057 | 3.431.539.905 |
| Total historique de l'Actif net | | | | |
| 31 mars 2025 | 11.449.564.908 | 3.518.500.098 | 613.524.548 | 2.728.759.438 |
| 31 mars 2024 | 9.934.210.694 | 3.131.572.814 | 449.727.913 | 1.896.266.064 |

* Veuillez consulter la note 3a), 3b) et 3c). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

** Les Autres montants à payer sont principalement composés des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité, des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression, des dépenses légales et de marketing et, le cas échéant, peuvent inclure les comptes d'encaissement comme mentionné dans la Note 2g).

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Private Bank Funds I

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 septembre 2025

| | Access Capital Preservation Fund (EUR) EUR | Access Capital Preservation Fund (USD) USD | Access Growth Fund (USD) USD | Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) EUR |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|
| Actif | | | | |
| Portefeuilles-titres à leur valeur de marché | 1.174.684.256 | 464.331.596 | 491.308.726 | 243.865.675 |
| Coût d'acquisition : | 1.099.910.266 | 412.923.521 | 393.926.570 | 226.643.488 |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers | 1.483.657 | 924.886 | 482.391 | 7.576.900 |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements | - | - | - | 5.004.429 |
| Gain net non réalisé sur contrats de change à terme de gré à gré | - | - | 125.190 | 344.243 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | - | - | 188.713 | 45.814 |
| Gain net non réalisé sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | - | - | - | 240.176 |
| Exemptions de commission * | - | - | - | - |
| Autres produits à recevoir | - | - | 1.008 | - |
| Total de l'Actif | 1.176.167.913 | 465.256.482 | 492.106.028 | 257.077.237 |
| Passif | | | | |
| Montants à payer sur achat d'investissements | 2.688.363 | - | 2.555.451 | 2.414.712 |
| Commission de gestion et de conseil à payer | 669.484 | 273.063 | 318.350 | 141.785 |
| Autres montants à payer** | 154.308 | 62.148 | 64.192 | 33.146 |
| Perte nette non réalisée sur contrats de change à terme de gré à gré | 2.145 | - | - | - |
| Total du Passif | 3.514.300 | 335.211 | 2.937.993 | 2.589.643 |
| Total de l'Actif net | 1.172.653.613 | 464.921.271 | 489.168.035 | 254.487.594 |
| Total historique de l'Actif net | | | | |
| 31 mars 2025 | 1.146.235.195 | 433.632.762 | 369.308.529 | 246.970.337 |
| 31 mars 2024 | 1.161.022.804 | 402.441.510 | 237.579.805 | 448.322.830 |

* Veuillez consulter la note 3a), 3b) et 3c). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

** Les Autres montants à payer sont principalement composés des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité, des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression, des dépenses légales et de marketing et, le cas échéant, peuvent inclure les comptes d'encaissement comme mentionné dans la Note 2g).

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Private Bank Funds I

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 septembre 2025

| | Dynamic Multi-Asset Fund (USD) USD | Dynamic Income Fund (EUR) EUR | Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) USD |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Actif | | | |
| Portefeuilles-titres à leur valeur de marché | 808.378.624 | 90.375.195 | 40.759.897 |
| Coût d'acquisition : | 734.797.636 | 88.235.916 | 36.003.298 |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers | 25.448.051 | 934.911 | 341.603 |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements | 16.737.537 | - | 92.656 |
| Gain net non réalisé sur contrats de change à terme de gré à gré | 613.413 | - | 22.478 |
| Intérêts et dividendes à recevoir, nets | - | 242.479 | - |
| Gain net non réalisé sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | 833.553 | - | - |
| Exemptions de commission * | - | - | - |
| Autres produits à recevoir | - | - | - |
| Total de l'Actif | 852.011.178 | 91.552.585 | 41.216.634 |
| Passif | | | |
| Montants à payer sur achat d'investissements | 7.974.728 | 3.013.904 | 1.504.635 |
| Commission de gestion et de conseil à payer | 478.468 | 46.165 | 25.595 |
| Autres montants à payer** | 110.813 | 11.710 | 5.119 |
| Perte nette non réalisée sur contrats de change à terme de gré à gré | - | 13.947 | - |
| Total du Passif | 8.564.009 | 3.085.726 | 1.535.349 |
| Total de l'Actif net | 843.447.169 | 88.466.859 | 39.681.285 |
| Total historique de l'Actif net | | | |
| 31 mars 2025 | 870.156.878 | 53.783.169 | 25.591.892 |
| 31 mars 2024 | 1.055.051.673 | 20.417.959 | - |

* Veuillez consulter la note 3a), 3b) et 3c). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

** Les Autres montants à payer sont principalement composés des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité, des dépenses d'enregistrement, de la publication, d'envoi de courriers et d'impression, des dépenses légales et de marketing et, le cas échéant, peuvent inclure les comptes d'encaissement comme mentionné dans la Note 2g).

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Private Bank Funds I

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net

Pour la période du 1^{er} avril 2025 au 30 septembre 2025

| | Private Bank Funds I Combiné USD | Access Balanced Fund (EUR) EUR | Access Balanced Fund (GBP) GBP |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Actif net à l'ouverture de la période* | 11.996.816.065 | 3.518.500.098 | 613.524.548 |
| Revenus | | | |
| Revenus d'intérêts, nets | 295.481 | - | - |
| Revenus de dividendes, nets | 27.273.374 | 3.368.898 | 5.975.859 |
| Intérêts bancaires | 797.644 | 57.280 | 32.697 |
| Autres revenus | 6.916 | 728 | 161 |
| Total des revenus | 28.373.415 | 3.426.906 | 6.008.717 |
| Charges | | | |
| Commission de gestion et de conseil | 41.579.591 | 11.646.503 | 2.462.767 |
| Commission de dépositaire, d'entreprise, d'Agent administratif et domiciliaire | 1.822.251 | 407.089 | 112.840 |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert | 198.369 | 21.153 | 9.282 |
| Taxe d'abonnement | 2.585.324 | 757.071 | 140.296 |
| Intérêts sur découvert | 2.686 | - | 30 |
| Charges diverses** | 620.415 | 51.461 | 22.163 |
| | 46.808.636 | 12.883.277 | 2.747.378 |
| Moins : exemptions de commission*** | (254.101) | (3.343) | (6.808) |
| Total des charges | 46.554.535 | 12.879.934 | 2.740.570 |
| Produit/(perte) net(te)s sur investissements | (18.181.120) | (9.453.028) | 3.268.147 |
| Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente d'investissements | 170.778.775 | 43.217.559 | 8.493.704 |
| Gains/pertes réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré | 7.767.376 | - | - |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | 507.565 | - | - |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur opérations de change | (924.014) | (8.954) | 26.124 |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s au cours de la période | 178.129.702 | 43.208.605 | 8.519.828 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur investissements | 843.634.107 | 191.112.233 | 47.883.518 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré | 2.856.905 | - | - |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | 1.115.760 | - | - |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur opérations de change | 48.132 | (703) | (1.591) |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s au cours de la période | 847.654.904 | 191.111.530 | 47.881.927 |
| Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations | 1.007.603.486 | 224.867.107 | 59.669.902 |
| Variations du capital social | | | |
| Souscriptions | 1.353.090.406 | 333.706.082 | 74.267.078 |
| Rachats | (802.016.422) | (240.319.103) | (17.190.419) |
| Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital | 551.073.984 | 93.386.979 | 57.076.659 |
| Distribution de dividendes | (29.813.462) | (2.110.242) | (6.390.052) |
| Total de l'Actif net à la clôture de la période | 13.525.680.073 | 3.834.643.942 | 723.881.057 |

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 30 septembre 2025. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 31 mars 2025 s'est élevé à USD 11.449.564.908.

** Les charges diverses se composent essentiellement des rétributions des Administrateurs, des frais de révision et d'ordre fiscal, des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi par la poste, d'impression, des frais de collatéral des courtiers ainsi que les frais juridiques et de marketing.

*** Veuillez consulter la note 3a), 3b) et 3c). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Private Bank Funds I

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1^{er} avril 2025 au 30 septembre 2025

| | Access Balanced Fund (USD) USD | Access Capital Preservation Fund (EUR) EUR | Access Capital Preservation Fund (USD) USD |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Actif net à l'ouverture de la période* | 2.728.759.438 | 1.146.235.195 | 433.632.762 |
| Revenus | | | |
| Revenus d'intérêts, nets | - | - | - |
| Revenus de dividendes, nets | 1.835.387 | 2.973.910 | 1.107.654 |
| Intérêts bancaires | 188.818 | 14.831 | 20.310 |
| Autres revenus | 1.930 | 1.239 | 244 |
| Total des revenus | 2.026.135 | 2.989.980 | 1.128.208 |
| Charges | | | |
| Commission de gestion et de conseil | 10.985.807 | 3.764.356 | 1.540.500 |
| Commission de dépositaire, d'entreprise, d'Agent administratif et domiciliaire | 351.438 | 149.843 | 67.786 |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert | 22.008 | 14.797 | 10.641 |
| Taxe d'abonnement | 644.450 | 202.004 | 82.976 |
| Intérêts sur découvert | - | - | - |
| Charges diverses** | 116.613 | 42.893 | 51.626 |
| | 12.120.316 | 4.173.893 | 1.753.529 |
| Moins : exemptions de commission*** | (2.350) | (10.650) | (4.317) |
| Total des charges | 12.117.966 | 4.163.243 | 1.749.212 |
| Produit/(perte) net(te)s sur investissements | (10.091.831) | (1.173.263) | (621.004) |
| Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente d'investissements | 36.538.782 | 5.400.340 | 5.182.066 |
| Gains/pertes réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré | 751.970 | (9.650) | - |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | - | - | - |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur opérations de change | 110.668 | 6.949 | (416) |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s au cours de la période | 37.401.420 | 5.397.639 | 5.181.650 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur investissements | 312.691.207 | 31.997.537 | 21.531.679 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré | 474.424 | (4.095) | - |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | - | - | - |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur opérations de change | 2.940 | (152) | 11 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s au cours de la période | 313.168.571 | 31.993.290 | 21.531.690 |
| Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations | 340.478.160 | 36.217.666 | 26.092.336 |
| Variations du capital social | | | |
| Souscriptions | 527.943.667 | 71.731.922 | 31.300.621 |
| Rachats | (161.042.888) | (81.521.453) | (25.429.271) |
| Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital | 366.900.779 | (9.789.531) | 5.871.350 |
| Distribution de dividendes | (4.598.472) | (9.717) | (675.177) |
| Total de l'Actif net à la clôture de la période | 3.431.539.905 | 1.172.653.613 | 464.921.271 |

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 30 septembre 2025. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 31 mars 2025 s'est élevé à USD 11.449.564.908.

** Les charges diverses se composent essentiellement des rétributions des Administrateurs, des frais de révision et d'ordre fiscal, des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi par la poste, d'impression, des frais de collatéral des courtiers ainsi que les frais juridiques et de marketing.

*** Veuillez consulter la note 3a), 3b) et 3c). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Private Bank Funds I

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1^{er} avril 2025 au 30 septembre 2025

| | Access Growth Fund (USD) USD | Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) EUR | Dynamic Multi-Asset Fund (USD) USD |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Actif net à l'ouverture de la période* | 369.308.529 | 246.970.337 | 870.156.878 |
| Revenus | | | |
| Revenus d'intérêts, nets | - | - | - |
| Revenus de dividendes, nets | 496.089 | 905.384 | 2.894.015 |
| Intérêts bancaires | 33.203 | 58.386 | 315.495 |
| Autres revenus | 626 | 1.150 | -965 |
| Total des revenus | 529.918 | 964.920 | 3.208.545 |
| Charges | | | |
| Commission de gestion et de conseil | 1.682.042 | 789.531 | 2.747.769 |
| Commission de dépositaire, d'entreprise, d'agent administratif et domiciliaire | 77.036 | 55.341 | 126.096 |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert | 12.881 | 10.537 | 14.231 |
| Taxe d'abonnement | 113.063 | 44.917 | 152.948 |
| Intérêts sur découvert | 37 | - | 2.464 |
| Charges diverses** | 42.974 | 32.465 | 53.329 |
| | 1.928.033 | 932.791 | 3.096.837 |
| Moins : exemptions de commission*** | (6.169) | (7.822) | (8.440) |
| Total des charges | 1.921.864 | 924.969 | 3.088.397 |
| Produit/(perte) net(te)s sur investissements | (1.391.946) | 39.951 | 120.148 |
| Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente d'investissements | 10.826.188 | 3.907.129 | 38.291.667 |
| Gains/pertes réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré | 625.299 | 3.689.086 | 1.588.875 |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | - | 105.391 | 383.730 |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur opérations de change | (2.716) | (1.125.873) | 326.402 |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s au cours de la période | 11.448.771 | 6.575.733 | 40.590.674 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur investissements | 53.999.489 | 9.417.703 | 38.663.905 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré | 142.902 | 1.067.260 | 914.991 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | - | 240.176 | 833.553 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur opérations de change | 1.005 | 46.709 | (4.073) |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s au cours de la période | 54.143.396 | 10.771.848 | 40.408.376 |
| Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations | 64.200.221 | 17.387.532 | 81.119.198 |
| Variations du capital social | | | |
| Souscriptions | 112.986.911 | 8.633.351 | 18.939.315 |
| Rachats | (55.792.247) | (18.435.171) | (125.799.305) |
| Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital | 57.194.664 | (9.801.820) | (106.859.990) |
| Distribution de dividendes | (1.535.379) | (68.455) | (968.917) |
| Total de l'Actif net à la clôture de la période | 489.168.035 | 254.487.594 | 843.447.169 |

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 30 septembre 2025. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 31 mars 2025 s'est élevé à USD 11.449.564.908.

** Les charges diverses se composent essentiellement des rétributions des Administrateurs, des frais de révision et d'ordre fiscal, des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi par la poste, d'impression, des frais de collatéral des courtiers ainsi que les frais juridiques et de marketing.

*** Veuillez consulter la note 3a), 3b) et 3c). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Private Bank Funds I

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1^{er} avril 2025 au 30 septembre 2025

| | Dynamic Income Fund (EUR) EUR | Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) USD |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Actif net à l'ouverture de la période* | 53.783.169 | 25.591.892 |
| Revenus | | |
| Revenus d'intérêts, nets | 251.473 | - |
| Revenus de dividendes, nets | 1.060.224 | 127.434 |
| Intérêts bancaires | 10.531 | 4.708 |
| Autres revenus | 211 | 713 |
| Total des revenus | 1.322.439 | 132.855 |
| Charges | | |
| Commission de gestion et de conseil | 217.051 | 126.748 |
| Commission de dépositaire, d'entreprise, d'Agent administratif et domiciliaire | 58.306 | 43.086 |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert | 10.537 | 12.592 |
| Taxe d'abonnement | 12.967 | 7.537 |
| Intérêts sur découvert | 107 | 5 |
| Charges diverses** | 28.801 | 33.013 |
| | 327.769 | 222.981 |
| Moins : exemptions de commission*** | (60.507) | (74.962) |
| Total des charges | 267.262 | 148.019 |
| Produit/(perte) net(te)s sur investissements | 1.055.177 | (15.164) |
| Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente d'investissements | (451.552) | 436.048 |
| Gains/pertes réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré | 126.938 | 328.743 |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | - | - |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur opérations de change | (41.277) | (509) |
| Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s au cours de la période | (365.891) | 764.282 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur investissements | 2.386.402 | 4.968.878 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré | 13.762 | 59.199 |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | - | - |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur opérations de change | (1.843) | - |
| Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s au cours de la période | 2.398.321 | 5.028.077 |
| Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations | 3.087.607 | 5.777.195 |
| Variations du capital social | | |
| Souscriptions | 31.991.887 | 9.346.128 |
| Rachats | (236.318) | (1.033.618) |
| Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital | 31.755.569 | 8.312.510 |
| Distribution de dividendes | (159.486) | (312) |
| Total de l'Actif net à la clôture de la période | 88.466.859 | 39.681.285 |

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 30 septembre 2025. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 31 mars 2025 s'est élevé à USD 11.449.564.908.

** Les charges diverses se composent essentiellement des rétributions des Administrateurs, des frais de révision et d'ordre fiscal, des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi par la poste, d'impression, des frais de collatéral des courtiers ainsi que les frais juridiques et de marketing.

*** Veuillez consulter la note 3a), 3b) et 3c). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Private Bank Funds I

Etat des variations du nombre d'Actions

Pour la période du 1^{er} avril 2025 au 30 septembre 2025

| | Actions en circulation à l'ouverture de la période | Actions souscrites | Actions rachetées | Actions en circulation à la clôture de la période |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------------------------------|
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) | | | | |
| Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (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 |

* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Classe d'actions lancée au cours de la période.

Private Bank Funds I

Informations statistiques

| | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| | 30 septembre 2025 | 31 mars 2025 | 31 mars 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 | - |

* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Classe d'actions lancée au cours de la période.

Private Bank Funds I

Notes aux Etats financiers non révisés

Au 30 septembre 2025

1. Organisation

Private Bank Funds I (le « Fonds » ou « la SICAV ») est un fonds d'investissement constitué le 16 février 2006 pour une durée indéterminée. L'ancienne dénomination de la SICAV, JPMorgan Private Bank Funds I, a été modifiée le 1^{er} août 2015 en Private Bank Funds I.

Le Fonds est constitué sous la forme d'une Société anonyme dotée du statut de Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), conformément à la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle qu'amendée. Au 30 septembre 2025, il comprend 14 Compartiments, chacun possédant un portefeuille-titres distinct composé de titres, de liquidités et d'autres instruments.

Le 16 février 2006, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. a été désignée comme société de gestion par la SICAV. Depuis le 1^{er} juillet 2011, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. agit en qualité de société de gestion selon le chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 dans sa version amendée et se conforme à la réglementation OPCVM.

La SICAV est immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 114 378.

Chaque Compartiment peut comprendre des Classes d'Actions A, B, C, Inst, Q et X dont le montant de souscription minimum, la quantité de détention minimale, les exigences relatives aux devises et / ou aux conditions d'éligibilité ainsi que les frais et les charges et la politique de dividendes qui leur sont applicables peuvent être différents.

Au sein de chacun de ces Compartiments, chacune des Classes d'Actions peut être libellée dans une devise de dénomination différente de celle du Compartiment. La devise de dénomination de chaque classe d'Actions est indiquée par un suffixe apposé à son nom.

2. Principales règles comptables

Les États financiers sont établis conformément aux règles luxembourgeoises (selon les GAAP au Luxembourg) relatives aux Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

a) Valorisation des investissements

Les titres, y compris les fonds négociés en bourse (ETF) et/ou les instruments financiers dérivés cotés ou négociés sur une bourse de valeurs, sont valorisés sur la base de leur dernier cours disponible à la bourse de valeurs où ils sont négociés.

Les titres et/ou produits dérivés négociés sur un autre marché réglementé sont valorisés à leur dernier cours disponible sur ce marché.

Dans l'éventualité où l'un quelconque des titres détenus dans le portefeuille de la SICAV à la date de valorisation n'est ni coté, ni négocié sur une bourse de valeurs ou tout autre marché réglementé ; s'il n'existe aucune proposition de prix sur ces titres, si le prix déterminé conformément au sous-paragraphe n'est pas, selon l'avis des administrateurs, représentatif de la juste valeur du marché, la valeur de ces titres sera déterminée, prudemment et en toute bonne foi, selon le prix de vente raisonnablement prévisible.

Les Actions ou les Parts d'OPCVM ou d'autres OPC, à l'exclusion des fonds négociés en bourse (ETF), sont valorisées sur la base du dernier cours disponible ou de la valeur liquidative, comme publié(e) ou fourni(e) par ces organismes ou leurs agents.

Les actifs liquides et les instruments du marché monétaire peuvent être valorisés à leur valeur nominale majorée des intérêts courus ou à leur coût amorti. Tous les autres actifs, lorsque l'usage le permet, pourront être valorisés de la même manière.

Les États financiers sont présentés sur la base des valeurs liquidatives calculées le 30 septembre 2025, le dernier jour ouvré de la période tombant le 30 septembre 2025. Conformément au Prospectus, les valeurs liquidatives ont été calculées au moyen des derniers taux de change en vigueur au moment du calcul.

b) Gains et pertes réalisé(e)s et non réalisé(e)s sur investissements

Les transactions d'investissement sont comptabilisées à la date de transaction (date à laquelle l'ordre de vendre ou d'acheter est exécuté). Pour les opérations dans d'autres organismes de placement collectif, les transactions sont comptabilisées à la réception de la confirmation de l'opération de la part des agents de transfert sous-jacents.

Les gains ou pertes réalisé(e)s sur la cession d'investissements sont calculé(e)s sur la base de leur coût comptable moyen. Les fluctuations de change intervenant entre la date d'achat et la date de cession des investissements sont incluses dans les gains ou pertes réalisé(e)s sur investissements. Les gains ou pertes non réalisé(e)s sur la détention d'investissements sont calculé(e)s sur la base de leur coût comptable total et comprennent les gains ou pertes non réalisé(e)s associé(e)s sur opérations de change.

c) Comptabilisation des revenus

Les revenus d'intérêt sont calculés quotidiennement et comprennent l'amortissement des primes et l'appréciation des décotes, le cas échéant. Les revenus d'intérêts bancaires sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les revenus des dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Ces produits sont comptabilisés nets de prélèvements fiscaux et sont ajustés en conséquence compte tenu des avoirs fiscaux.

d) Conversion des devises

Les comptes et registres de chaque Compartiment sont libellés dans la devise de base du Compartiment concerné. Les montants libellés dans d'autres devises sont convertis dans la devise de base du Compartiment selon les modalités suivantes : (i) les valorisations des investissements et autres actifs et passifs libellés dans d'autres devises sont convertis dans la devise de base chaque jour ouvrable au taux de change en vigueur ; (ii) les achats et les ventes d'investissements étrangers et les revenus et charges sont convertis dans la devise de base aux taux de change en vigueur à la date des transactions correspondantes.

Les gains ou pertes net(te)s non réalisé(e)s et réalisé(e)s sur les transactions en devises représentent : (i) les gains et pertes de change liés à la cession et à la détention de devises et d'instruments en devises ; (ii) les gains et pertes survenant entre la date de la transaction et la date de règlement des opérations sur titres et des contrats de change à terme, et (iii) les gains et pertes liés à la différence entre le montant des dividendes et des intérêts comptabilisés et les montants effectivement perçus.

Les différences de change sont imputées dans la rubrique « Gains ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur opérations de change » dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

La devise de référence de la SICAV, telle qu'elle apparaît dans les états combinés, est le dollar américain.

Les principaux taux de change appliqués au 30 septembre 2025 pour les besoins de déterminer les valeurs combinées du fonds dans l'état de l'actif net et l'état des opérations et des variations de l'actif net ont été les suivants :

1 USD = 1,508864657 AUD;

1 USD = 0,851063836 EUR;

1 USD = 0,742804111 GBP;

1 USD = 1,289200000 SGD.

e) Contrats de change à terme

Les Gains ou pertes net(te)s non réalisé(e)s sur les Contrats de change à terme de gré à gré en cours sont valorisé(e)s sur la base des taux de change en vigueur à la date de valorisation. Les variations de ces montants sont incluses dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net à la rubrique « Variation nette des gains ou pertes net(te)s non réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré ». Lorsqu'un contrat est clôturé, les gains ou pertes net(te)s réalisé(e)s sont comptabilisé(e)s dans la rubrique « Gains ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré » dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net. Les gains ou pertes net(te)s non réalisé(e)s sont comptabilisé(e)s dans la rubrique « Gains ou pertes net(te)s non réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré » dans l'Etat combiné de l'Actif net.

f) Contrats financiers à terme réglementés (« futures »)

Les contrats financiers à terme réglementés traités sur un marché réglementé sont valorisés au prix de règlement sur le marché boursier. Les dépôts de marge initiaux sont effectués lors de la conclusion des contrats, en numéraire ou sous forme de titres. Au cours de la période durant laquelle positions sont ouvertes, les variations de valeur des contrats, sont comptabilisées en tant que gains ou pertes net(te)s non réalisé(e), avec une indexation quotidienne au marché afin de refléter la valeur de marché des contrats en fin de séance. Les paiements des marges de variation sont versés ou perçus quotidiennement en fonction des gains ou des pertes. Lorsqu'un contrat est clôturé, la SICAV comptabilise une gain ou une perte réalisé(e)s égal(e) à l'écart entre les revenus ou les coûts liés au dénouement et le coût initial du contrat au poste « Gains ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur contrats financiers à terme de gré à gré » dans l'Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les gains ou pertes net(te)s non réalisé(e)s sont comptabilisé(e)s dans la rubrique « Gains ou pertes net(te)s non réalisé(e)s sur contrats financiers à terme de gré à gré » dans l'Etat combiné de l'Actif net. Les variations de ces montants sont comptabilisées à la rubrique « Variation nette des gains ou pertes net(te)s non réalisé(e)s sur contrats financiers à terme de gré à gré » dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

g) Comptes de recouvrement

Pour les besoins de gérer efficacement les mouvements opérationnels liés aux entrées et aux sorties de fonds résultant des souscriptions et des rachats dans les Compartiments, la SICAV gère des comptes de recouvrement en EUR, en USD, en GBP, en SGD et en AUD qu'elle détient auprès du Dépositaire au nom de Private Bank Fund I. Ces comptes de recouvrement facilitent le mouvement quotidien des produits des souscriptions et des rachats ainsi que le paiement des dividendes entre les Compartiments et les Actionnaires. Le solde de ces comptes, le cas échéant, n'est pas comptabilisé dans le calcul de la Valeur liquidative des Compartiments respectifs.

En cas de règlement anticipé des souscriptions, les investisseurs seront traités comme des créanciers non garantis jusqu'à ce que les Actions soient émises. Dans ce laps de temps, les investisseurs ne se verront accorder aucun droit d'Actionnaire. Les règlements tardifs des souscriptions d'Actions peuvent donner lieu à l'application d'intérêts de retard. Jusqu'à ce qu'elles soient effectivement payées par l'investisseur, les Actions sont données en garantie au profit du Compartiment. Tout défaut de règlement à la juste valeur peut entraîner l'annulation des Actions à tout moment, une fois passée la Date de règlement. Le rachat des Actions est à la charge de l'investisseur.

Pour les besoins de préparer ces États financiers, tous les soldes positifs et découverts importants figurant dans ces comptes de recouvrement, le cas échéant, ont été inclus dans l'Etat combiné de l'Actif net des Compartiments concernés.

3. Commissions et frais

a) Structures d'imputation des frais

La Société de gestion est autorisée à percevoir les droits d'entrée, les frais de rachat, les honoraires de gestion et de conseils et tout autre frais de substitution le cas échéant au titre des Classes d'Actions selon ce que prévoit le Prospectus. Les droits d'entrée, frais de rachat, honoraires de gestion et de conseils et tout autre frais de substitution le cas échéant au titre d'une classe d'action peuvent être appliqués ou abandonnés en totalité ou en partie au gré de la Société de gestion. La Société de gestion peut payer en totalité ou en partie les frais et charges qu'elle perçoit à titre de commission ou d'escomptes aux intermédiaires financiers ou aux Distributeurs.

Les investissements dans la SICAV sont généralement proposés via différentes structures d'imputation, qui sont prises en compte dans les Classes d'Actions A, B, C, Inst, Q et X.

Tous les frais, honoraires, dépenses et coûts devant être supportés par la SICAV seront soumis, le cas échéant, à l'ajout de la TVA au Royaume-Uni ou de toute autre taxe similaire.

Toute exception aux structures d'imputation présentée ci-dessus est mentionnée dans le Prospectus. Les commissions et frais réellement imputés à chacune des classes d'actions sont exposés en Annexe 1 du présent rapport.

b) Commission de gestion et de conseil

La SICAV paie à la Société de gestion une commission de gestion correspondant à un pourcentage de la moyenne quotidienne de l'Actif net de chaque Compartiment ou Classe d'Actions dont elle assure la gestion (la « Commission de gestion et de conseil »). La commission de gestion et de conseil est comptabilisée quotidiennement et exigible tous les mois à terme échu au taux précisé dans le Prospectus.

La Commission de gestion et de conseil maximale pouvant être prélevée au titre des Classes d'actions Q est mentionnée dans le Prospectus. Toutefois, la Commission de gestion et de conseil réellement prélevée peut être inférieure comme convenu entre la Société de gestion et J.P. Morgan SE - London Branch, selon la taille de l'investissement engagé dans cette Classe d'actions.

Sous réserve des restrictions aux investissements décrites dans le Prospectus, les Compartiments peuvent investir dans des OPCVM ou d'autres OPC et organismes de placements de type « fermé » éligibles en tant que valeurs mobilières au sens du règlement des OPCVM, en ce compris les fiducies de placements, (les « organismes de placements »), gérés par la société de gestion, les gestionnaires financiers ou tout autre membre de JPMorgan Chase & Co. Conformément au Prospectus, aucune double facturation des commissions ne se produira, à l'exception des honoraires liés aux résultats. La double facturation de la commission de gestion et de conseil peut être évitée soit a) en excluant les actifs de l'Actif net sur lequel la commission est calculée, soit b) en investissant dans des organismes de placements au moyen de classes qui ne génèrent pas une telle commission ou d'autres commissions équivalentes payable(s) au groupe du gestionnaire financier concerné, soit c) en compensant la commission de gestion et de conseil par une réduction accordée au fonds ou au Compartiment de la commission en question (ou d'une commission équivalente) facturée à l'organisme de placements sous-jacent, soit enfin d) en ne facturant que la différence entre la commission de gestion et de conseil de la SICAV ou du Compartiment comme indiqué dans le Prospectus et celle (ou équivalent) facturée à l'organisme de placements concerné.

Lorsqu'un Compartiment investit dans des Organismes gérés par des gestionnaires financiers qui ne sont pas membres du groupe JPMorgan Chase & Co, la Commission de gestion et de conseil, tel qu'indiqué dans le Prospectus, peut être prélevée indépendamment de toute commission reflétée dans le prix des actions ou parts de ces Organismes. Voir l'Annexe 12.

Au 30 septembre 2025, les Compartiments ont investi dans les Classes d'actions A et X d'OPCVM gérés par des membres de JPMorgan Chase & Co.

c) Frais administratifs et d'exploitation

La SICAV supporte tous ses frais administratifs et d'exploitation ordinaires aux taux indiqués dans le Prospectus (« Frais administratifs et d'exploitation »), afin de couvrir l'ensemble des coûts, charges, commissions et autres dépenses fixes et variables engagés en tant que de besoin dans le cadre de son exploitation et de son administration. Les Frais administratifs et d'exploitation correspondent à un pourcentage de la moyenne quotidienne de l'Actif net de chaque Compartiment ou Classe d'Actions. Ils sont calculés quotidiennement et payables mensuellement à terme échu et ne dépasseront pas le taux maximum spécifié à la section correspondante du Prospectus.

Les Frais administratifs et d'exploitation couvrent :

- i) les frais directement engagés par la SICAV, comprenant mais ne se limitant pas aux frais de garde, commissions du dépositaire, aux frais et commissions de révision, à la taxe d'abonnement luxembourgeoise, aux jetons de présence (aucun frais ne sera versé aux administrateurs qui sont également administrateurs ou employés de JPMorgan Chase & Co.), ainsi qu'aux dépenses raisonnables réellement engagées par les administrateurs.
- ii) une « commission de services rendus au fonds » payée à la Société de gestion en contrepartie de services administratifs et associés et qui sera constituée du montant restant des frais opérationnels et administratifs, déduction faite des frais détaillés au point i) ci-dessus. La Société de gestion supporte l'intégralité des frais engagés pour le fonctionnement et l'administration quotidiens de la SICAV, comprenant mais ne se limitant pas aux frais de

Private Bank Funds I

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 30 septembre 2025

constitution tels que les coûts liés à l'organisation et à l'enregistrement, aux frais de comptabilité couvrant la comptabilité du fonds et les services administratifs, aux frais de l'agent de transfert couvrant les services de teneur de comptes et d'agent de transfert, aux services de l'agent administratif et de l'agent domiciliataire, aux commissions et aux frais raisonnables réellement engagés par les agents payeurs et les représentants, aux frais de justice et autres honoraires d'avocat, aux frais continus liés à l'enregistrement, à l'admission à la cote et à la cotation, y compris les frais de traduction, le coût de publication du cours des actions et les frais postaux, les frais de téléphone, de transmission par télécopieur et les coûts liés aux autres moyens électroniques de communication, et aux coûts et frais de préparation, d'impression et de distribution du Prospectus de la SICAV, des Documents d'informations clés ou de tout autre document lié à une offre, des rapports financiers et autres documents mis à la disposition des actionnaires.

Sont en revanche exclus des frais opérationnels et administratifs les frais liés aux opérations ainsi que les charges extraordinaires.

Les frais opérationnels et administratifs supportés par les Classes d'Actions A et B sont définis sous la forme d'un pourcentage fixe dans le Prospectus. Sauf mention contraire dans le Prospectus, les frais opérationnels et administratifs supportés par les Classes d'Actions C, Inst, Q et X correspondront au montant le moins élevé entre les dépenses réellement engagées par la SICAV et le pourcentage maximal précisé dans le Prospectus. Dans la mesure où les dépenses réellement engagées dépassent le pourcentage précisé dans la rubrique applicable du Prospectus, le montant à la charge de la Société de gestion est comptabilisé séparément dans la rubrique « Exemptions de commission » de l'état combiné de l'Actif net et de l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

4. Politique relative aux dividendes

Les Classes d'Actions comportant le suffixe « (inc) » peuvent verser des dividendes.

Les Classes d'Actions comportant le suffixe « (acc) » ne verseront normalement pas de dividendes.

Au cours de la période du 1^{er} avril 2025 au 30 septembre 2025, la SICAV a distribué des dividendes comme suit :

| Nom de la Classe | Devise | Dividende par action | Date de paiement |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|------------------|
| Access Balanced Fund (EUR) C (inc) | EUR | 1,67 | 17 juin 2025 |
| Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc) | EUR | 0,87 | 17 juin 2025 |
| Access Balanced Fund (GBP) B (inc) | GBP | 2,93 | 17 juin 2025 |
| Access Balanced Fund (GBP) C (inc) | GBP | 3,29 | 17 juin 2025 |
| Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc) | GBP | 3,54 | 17 juin 2025 |
| Access Balanced Fund (USD) C (inc) | USD | 1,48 | 17 juin 2025 |
| Access Balanced Fund (USD) Inst (inc) | USD | 1,82 | 17 juin 2025 |
| Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged) | GBP | 2,60 | 17 juin 2025 |
| Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc) | USD | 1,76 | 17 juin 2025 |
| Access Growth Fund (USD) C (inc) | USD | 1,53 | 17 juin 2025 |
| Access Growth Fund (USD) Inst (inc) | USD | 2,33 | 17 juin 2025 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc) | EUR | 3,67 | 17 juin 2025 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) | USD | 2,66 | 17 juin 2025 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged) | GBP | 2,22 | 17 juin 2025 |
| Dynamic Income Fund (EUR) C (inc) | EUR | 1,37 | 15 avril 2025 |
| Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged) | GBP | 0,01 | 17 juin 2025 |
| Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) | USD | 0,01 | 17 juin 2025 |

5. Fiscalité

La SICAV n'est pas soumise à l'impôt luxembourgeois sur ses revenus, bénéfices ou plus-values. La SICAV n'est pas soumise à l'impôt sur la fortune au Luxembourg. La seule taxe à laquelle la SICAV est assujettie au Luxembourg est la « taxe d'abonnement » dont le taux annuel maximum est fixé à 0,05 % de la proportion de l'Actif net attribuable à chaque Classe d'Actions. Cette taxe est calculée à la fin de chaque trimestre et acquittée trimestriellement. Un taux réduit de 0,01 % par an de l'Actif net sera applicable aux Classes d'Actions, tel qu'identifié dans l'Annexe 5. Les taux de 0,01 % et 0,05 % susmentionnés ne s'appliquent pas à la partie des actifs de la SICAV qui est investie dans d'autres organismes de placement collectif luxembourgeois eux-mêmes déjà soumis à la taxe d'abonnement.

Aucun droit de timbre, droit d'apport, ni aucune autre taxe ne sont à acquitter au Luxembourg lors de l'émission des Actions de la SICAV. Les plus-values en capital réalisées ou latentes sur les actifs de la SICAV ne sont soumises à aucun impôt au Grand-Duché de Luxembourg. Bien que les plus-values à court ou à long terme réalisées par la SICAV ne soient normalement pas soumises à l'impôt dans d'autres pays, cette éventualité ne peut néanmoins être totalement écartée. Les revenus réguliers que la SICAV perçoit sur certains de ses titres, ainsi que les intérêts perçus sur les dépôts d'espèces dans certains pays peuvent être soumis à des retenues à la source à des taux variables, qu'il est normalement impossible de récupérer.

6. Etat des variations du portefeuille-titres

Une liste des investissements de chaque Compartiment existant détaillant le total des achats et des ventes de la période considérée, ainsi que des informations supplémentaires sur les investissements effectués par chaque Compartiment peuvent être obtenues par les actionnaires, sur simple demande et gratuitement auprès du siège social de la SICAV.

7. Valeur des instruments financiers et risques associés

La SICAV a conclu des contrats de change à terme et futures sur instruments financiers qui comportent, à des degrés divers, un risque de marché supérieur au montant figurant dans l'état combiné de l'Actif net. Le montant des contrats représente la participation de la SICAV dans ces instruments financiers. Le risque de marché afférent à ces contrats est lié aux éventuelles fluctuations des taux de change, des indices et de la valeur des titres sous-jacents. Les autres risques de marché et de crédit comprennent l'absence éventuelle d'un marché liquide pour ces contrats, les variations de valeur des contrats non directement corrélées à la valeur des devises, des indices ou des titres sous-jacents ou du manquement d'une contrepartie à l'obligation de s'acquitter de ses engagements conformément aux termes de ces contrats.

8. Collatéral reçu au titre des Techniques Financières et d'Instruments Financiers Dérivés

Les actifs reçus de contreparties dans le cadre de transactions de gré à gré, à l'exception de transactions de change de gré à gré, constituent du collatéral. Le Fonds ne conclura de transactions qu'avec des contreparties qui, de l'avis de la Société de Gestion, sont solvables. Les contreparties approuvées seront généralement notées A- par des agences de notoriété publique. Les contreparties se conformeront aux règles prudentielles que la CSSF juge équivalentes aux règles prudentielles de l'UE. La contrepartie ne dispose d'aucun pouvoir discrétionnaire sur la composition ou la gestion du portefeuille du Fonds ou sur le sous-jacent des instruments dérivés financiers utilisé par un Compartiment. Le collatéral peut être compensé sur l'exposition brute de la contrepartie, pour autant qu'elle remplisse une série de normes, notamment en matière de liquidité, de valorisation, de qualité de crédit de l'émetteur, de corrélation et

Private Bank Funds I

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 30 septembre 2025

de diversification. Au moment de compenser le collatéral, sa valeur est diminuée d'un pourcentage (une « décote ») qui prévoit, entre autres, les fluctuations à court terme de la valeur de l'exposition et du collatéral. Les niveaux de collatéral sont maintenus de manière à garantir que l'exposition nette de la contrepartie ne dépasse pas les plafonds par contrepartie, telles que fixées dans le Prospectus. Le cas échéant, le collatéral est reçu sous forme de titres et de liquidités. Le collatéral autre qu'en espèces n'est ni cédé, ni réinvesti ou donné en garantie. Le collatéral reçu au titre d'instruments dérivés financiers est présenté en Annexe 9.

9. Transactions avec des tiers apparentés

Toutes les transactions avec des tiers apparentés ont été réalisées aux conditions normales de marché.

JPMorgan Chase & Co. et ses filiales agissent comme contreparties pour certains contrats de change à terme et de futures. La Société de gestion, le teneur de comptes et l'Agent de transfert, le Distributeur principal et l'Agent domiciliataire, les gestionnaires financiers, ainsi que les autres agents travaillant pour la SICAV sont considérés comme des tiers apparentés dans la mesure où ils sont des entités affiliées à JPMorgan Chase & Co. Par ailleurs, le cabinet Elvinger Hoss Prussen, société anonyme (dont M. Jacques Elvinger, Président du Conseil d'administration de la SICAV, est un associé) est indemnisé pour les services juridiques fournis à la SICAV.

10. Informations destinées aux Actionnaires allemands enregistrés

Une liste détaillant pour chaque investissement dans chaque Compartiment le total des achats et des ventes survenus au cours de la période financière considéré peut être obtenue gratuitement sur demande adressée au siège social de la SICAV et au bureau de l'agent payeur et d'information allemand, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Les actionnaires peuvent également obtenir des informations supplémentaires sur les investissements effectués par chaque Compartiment auprès du siège social de la SICAV et du bureau de l'agent payeur et d'information allemand.

11. Informations destinées aux investisseurs en Suisse

Représentant en Suisse : JPMorgan Asset Management (Suisse) LLC, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

Agent payeur en Suisse : J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genève.

Le Prospectus, les Documents d'information clé pour l'investisseur, les Statuts, les rapports financiers annuels et semestriels ainsi que la liste des achats et des ventes réalisés par la SICAV au cours de la période de financière peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

12. Rétribution des administrateurs

Les seules rémunérations versées aux Administrateurs consistent en une commission annuelle. Les rétributions versées aux administrateurs ont totalisé pour la période EUR 31.864 dont EUR 11.473 dus au Président.

13. Frais liés aux opérations

Pour la période du 1^{er} avril 2025 au 30 septembre 2025, la SICAV a engagé des frais de transaction définis comme étant des commissions de courtage liées à l'achat ou à la vente de valeurs mobilières, de produits dérivés (hors produits dérivés de gré à gré), d'instruments du marché monétaire ou d'autres actifs éligibles. La SICAV a également engagé d'autres frais de transaction facturés par le dépositaire en rapport avec l'achat et la vente de valeurs mobilières :

| Compartiment | Devise de référence | Coûts de transactions avec le dépositaire et frais de courtage (dans la devise de référence) |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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. Événements majeurs survenus au cours de la période

Aucun autre événement majeur n'est survenu au cours de la période.

15. Événements survenus après la clôture de la période

Ajout des classes d'actions de capitalisation UK RFS et hors UK RFS et ajout de la mention « UK RFS » derrière la dénomination des classes d'actions existantes soumises à ce régime fiscal pour l'ensemble des Compartiments concernés.

Aucun autre événement majeur n'est survenu après la clôture de la période.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

| Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'Actif net | Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'Actif net | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------|--|------------------|---------|--|-------|------------|--|-------|----------------------------------|--|--------------|---------------------------------------|--|------|--------------|--|---------------|
| Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | | Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund | USD | 252.379 | 20.638.159 | 0,54 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | Xtrackers MSCI USA Financials Fund | USD | 543.876 | 18.274.234 | 0,48 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | Xtrackers MSCI USA Health Care Fund | USD | 351.704 | 16.679.749 | 0,43 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc) | EUR | 16.185 | 1.762.278 | 0,05 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY | JPY | 694.891 | 121.202.673 | 3,16 | <i>Luxembourg</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc) | EUR | 63.186.783 | 76.891.996 | 2,00 | Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund | EUR | 148.983 | 37.497.531 | 0,98 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap | EUR | 29.762.052 | 302.650.309 | 7,89 | <i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc) | EUR | 734.015 | 9.542.195 | 0,25 | Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)† | CAD | 598.541 | 60.129.587 | 1,57 | Autres Valeurs Mobilières | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc) | EUR | 6.796.229 | 74.350.748 | 1,94 | <i>Fonds de placement</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged) | EUR | 3.575.229 | 37.647.162 | 0,98 | <i>Luxembourg</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" | EUR | 595.772 | 54.309.367 | 1,42 | BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc) | EUR | 367.082 | 38.290.358 | 1,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares | EUR | 278.178 | 58.664.520 | 1,53 | JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund† | EUR | 29.918.468 | 29.918.468 | 0,78 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 797.150.835 | 20,79 | <i>Total des fonds de placement</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Luxembourg</i> | | | | | Total Autres Valeurs Mobilières | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - EUR (Acc)† | EUR | 347.259 | 37.438.037 | 0,98 | 3.829.887.956 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc) | EUR | 1.989.189 | 134.867.011 | 3,52 | 99,88 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc) | EUR | 623.415 | 19.039.094 | 0,50 | Liquidités | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna American Debt Securitized Fund - Class EUR B (Acc) | EUR | 2.910.013 | 226.777.349 | 5,91 | 7.315.510 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc) | EUR | 2.938.699 | 114.050.904 | 2,97 | (2.559.524) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc) | EUR | 1.127.997 | 36.479.423 | 0,95 | Autres actifs/(passifs) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc) | EUR | 6.886.803 | 190.764.435 | 4,97 | Total de l'Actif net | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J | EUR | 129.848 | 29.902.657 | 0,78 | 3.834.643.942 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 789.318.910 | 20,58 | 100,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | 1.586.469.745 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Fonds indiciels négociables en bourse</i> | | | | | 41,37 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | † Fonds de parties apparentées | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund | USD | 83.368 | 42.613.465 | 1,11 | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlande</td> <td></td> <td>76,54</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td></td> <td>23,34</td> </tr> <tr> <td>Total des Investissements</td> <td></td> <td>99,88</td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td></td> <td>0,12</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table> | | | | | Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | | % de l'Actif net | Irlande | | 76,54 | Luxembourg | | 23,34 | Total des Investissements | | 99,88 | Liquidités et autres actifs/(passifs) | | 0,12 | Total | | 100,00 |
| Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | | % de l'Actif net | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Irlande | | 76,54 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Luxembourg | | 23,34 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des Investissements | | 99,88 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Liquidités et autres actifs/(passifs) | | 0,12 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total | | 100,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Invesco S&P 500 Fund | USD | 657.918 | 740.406.919 | 19,31 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Invesco US Treasury 7-10 Year Fund | EUR | 1.197.168 | 37.592.272 | 0,98 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| iShares China CNY Bond Fund | EUR | 3.058.523 | 18.240.725 | 0,48 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| iShares Core EUR Corporate Bond Fund | EUR | 297.667 | 35.955.197 | 0,94 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc) | USD | 1.222.111 | 739.371.955 | 19,28 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| iShares Core UK Gilts Fund | EUR | 7.757.586 | 35.506.471 | 0,93 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

| Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'Actif net | Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'Actif net | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------|---------|-------|------------|-------|----------------------------------|--------------|---------------------------------------|------|--------------|---------------|
| Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | | Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund | USD | 175.146 | 16.828.903 | 0,49 | | | | | | | | | | | | |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | Xtrackers MSCI USA Financials Fund | USD | 428.458 | 16.915.522 | 0,49 | | | | | | | | | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | Xtrackers MSCI USA Health Care Fund | USD | 293.807 | 16.372.395 | 0,48 | | | | | | | | | | | | |
| BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc) | USD | 4.280 | 503.409 | 0,02 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY | JPY | 505.460 | 103.590.502 | 3,02 | <i>Luxembourg</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc) | USD | 48.391.031 | 68.095.859 | 1,98 | Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund | USD | 3.819.554 | 34.962.287 | 1,02 | | | | | | | | | | | | |
| HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc) | USD | 23.543.106 | 275.007.019 | 8,01 | <i>Total des fonds indicieux négociables en bourse</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc) | USD | 993.954 | 14.213.538 | 0,41 | Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)† | CAD | 437.723 | 51.669.198 | 1,51 | Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc) | USD | 5.247.423 | 68.006.605 | 1,98 | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A | USD | 3.047.333 | 34.008.231 | 0,99 | <i>Luxembourg</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† | 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>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 714.790.123 | 20,83 | Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Luxembourg</i> | | | | | Autres Valeurs Mobilières | | | | | | | | | | | | | | | | |
| JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD† | USD | 244.588 | 34.863.536 | 1,02 | <i>Fonds de placement</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc) | USD | 1.486.746 | 120.307.466 | 3,51 | <i>Luxembourg</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc) | USD | 468.379 | 16.950.638 | 0,49 | BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc) | USD | 326.874 | 35.462.544 | 1,03 | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc) | USD | 2.233.326 | 206.314.678 | 6,01 | <i>Total des fonds de placement</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc) | USD | 2.267.447 | 102.942.102 | 3,00 | Total Autres Valeurs Mobilières | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc) | USD | 931.593 | 35.251.495 | 1,03 | Total des Investissements | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc) | USD | 5.257.195 | 172.068.003 | 5,01 | Liquidités | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis) | USD | 71.181 | 19.026.204 | 0,55 | Autres actifs/(passifs) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 707.724.122 | 20,62 | Total de l'Actif net | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 1.422.514.245 | 41,45 | 3.431.539.905 | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | 100,00 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Fonds indicieux négociables en bourse</i> | | | | | † Fonds de parties apparentées | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlande</td> <td>76,45</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td>23,49</td> </tr> <tr> <td>Total des Investissements</td> <td>99,94</td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td>0,06</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table> | | | | | Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | % de l'Actif net | Irlande | 76,45 | Luxembourg | 23,49 | Total des Investissements | 99,94 | Liquidités et autres actifs/(passifs) | 0,06 | Total | 100,00 |
| Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | % de l'Actif net | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Irlande | 76,45 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Luxembourg | 23,49 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des Investissements | 99,94 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Liquidités et autres actifs/(passifs) | 0,06 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total | 100,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund | USD | 56.886 | 34.165.732 | 1,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Invesco S&P 500 Fund | USD | 490.080 | 648.042.586 | 18,88 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Invesco US Treasury 7-10 Year Fund | USD | 936.377 | 33.758.732 | 0,98 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Gain/(perte)-non réalisé(e) USD | % de l'Actif net |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------------|------------------|
| 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 | - |
| Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme | | | | | | 413.902 | 0,01 |
| 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) | - |
| Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme | | | | | | (47.871) | - |
| Gain net non réalisé sur contrats de change à terme | | | | | | 366.031 | 0,01 |

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

| Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'Actif net | Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'Actif net | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------|-------|------------|-------|----------------------------------|---------------|---------------------------------------|--------|--------------|---------------|
| Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | | Autres Valeurs Mobilières | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | <i>Fonds de placement</i> | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | <i>Luxembourg</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>Total des fonds de placement</i> | | | 21.103.159 | 1,80 | | | | | | | | | | | | |
| HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap | EUR | 22.114.456 | 224.881.907 | 19,18 | Total Autres Valeurs Mobilières | | | 21.103.159 | 1,80 | | | | | | | | | | | | |
| Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)† | CAD | 62.302 | 6.258.915 | 0,53 | Total des Investissements | | | 1.174.684.256 | 100,17 | | | | | | | | | | | | |
| PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc) | EUR | 2.107.346 | 23.054.362 | 1,96 | Liquidités | | | 1.483.657 | 0,13 | | | | | | | | | | | | |
| SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged) | EUR | 1.108.322 | 11.670.635 | 0,99 | Autres actifs/(passifs) | | | (3.514.300) | (0,30) | | | | | | | | | | | | |
| Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Hedged Shares | EUR | 20.335 | 2.188.653 | 0,19 | Total de l'Actif net | | | 1.172.653.613 | 100,00 | | | | | | | | | | | | |
| Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" | EUR | 255.735 | 23.312.221 | 1,99 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 350.901.167 | 29,92 | <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <table> <tr> <td>Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)</td> <td>% de l'Actif net</td> </tr> <tr> <td>Irlande</td> <td>65,42</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td>34,75</td> </tr> <tr> <td>Total des Investissements</td> <td>100,17</td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td>(0,17)</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>100,00</td> </tr> </table> </div> | | | | | Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | % de l'Actif net | Irlande | 65,42 | Luxembourg | 34,75 | Total des Investissements | 100,17 | Liquidités et autres actifs/(passifs) | (0,17) | Total | 100,00 |
| Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | % de l'Actif net | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Irlande | 65,42 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Luxembourg | 34,75 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des Investissements | 100,17 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Liquidités et autres actifs/(passifs) | (0,17) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total | 100,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Luxembourg</i> | | | | | † Fonds de parties apparentées | | | | | | | | | | | | | | | | |
| JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - EUR (Acc)† | EUR | 108.652 | 11.713.784 | 1,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (Acc) - EUR (hedged)† | EUR | 151.017 | 15.512.471 | 1,32 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc) | EUR | 781.281 | 52.970.820 | 4,52 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc) | EUR | 1.060.923 | 82.677.768 | 7,05 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc) | EUR | 1.801.092 | 69.900.376 | 5,96 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc) | EUR | 1.255.135 | 40.591.073 | 3,46 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lumyna European Debt Government 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 374.504.933 | 31,94 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 725.406.100 | 61,86 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Fonds indiciels négociables en bourse</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Invesco S&P 500 Fund | USD | 170.599 | 191.988.485 | 16,37 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Invesco US Treasury 7-10 Year Fund | EUR | 1.314.392 | 41.273.223 | 3,52 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| iShares China CNY Bond Fund | EUR | 1.011.321 | 6.031.417 | 0,51 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 416.312.596 | 35,50 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Luxembourg</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund | EUR | 47.131 | 11.862.401 | 1,01 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 11.862.401 | 1,01 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 428.174.997 | 36,51 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | 1.153.581.097 | 98,37 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Gain/(perte)- non réalisé(e) EUR | % de l'Actif net |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|----------------------------------------|------------------------|
| GBP | 375.189 | EUR | 431.721 | 14/10/2025 | HSBC Bank | (2.145) | - |
| Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme | | | | | | (2.145) | - |
| Perte nette non réalisée sur contrats de change à terme | | | | | | (2.145) | - |

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

| Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'Actif net | Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | | Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé | | | | |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | <i>Luxembourg</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>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | 2.653.703 | 0,57 |
| BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc) | USD | 6.501.923 | 9.149.507 | 1,97 | Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé | | | 2.653.703 | 0,57 |
| HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H (Acc) | USD | 7.519.346 | 87.833.485 | 18,89 | Autres Valeurs Mobilières | | | | |
| Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc) | USD | 23.373 | 334.229 | 0,07 | <i>Fonds de placement</i> | | | | |
| Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)† | CAD | 20.990 | 2.477.657 | 0,53 | <i>Luxembourg</i> | | | | |
| PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc) | USD | 715.398 | 9.271.562 | 1,99 | BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc) | USD | 42.103 | 4.567.723 | 0,98 |
| SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A | USD | 414.873 | 4.629.981 | 1,00 | | | | 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 | <i>Total des fonds de placement</i> | | | 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 | Total Autres Valeurs Mobilières | | | 4.567.723 | 0,98 |
| | | | 144.080.885 | 30,99 | Total des Investissements | | | 464.331.596 | 99,87 |
| <i>Luxembourg</i> | | | | | Liquidités | | | 924.886 | 0,20 |
| JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD† | USD | 32.600 | 4.646.845 | 1,00 | Autres actifs/(passifs) | | | (335.211) | (0,07) |
| JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (Acc) - USD† | USD | 41.110 | 927.433 | 0,20 | Total de l'Actif net | | | 464.921.271 | 100,00 |
| Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc) | USD | 255.628 | 20.685.454 | 4,45 | | | | | |
| Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc) | USD | 351.291 | 32.452.261 | 6,98 | | | | | |
| Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc) | USD | 614.549 | 27.900.534 | 6,00 | | | | | |
| Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc) | USD | 430.336 | 16.283.918 | 3,51 | | | | | |
| Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc) | USD | 1.064.256 | 34.833.097 | 7,49 | | | | | |
| Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis) | USD | 16.187 | 4.326.677 | 0,93 | | | | | |
| | | | 142.056.219 | 30,56 | | | | | |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | 286.137.104 | 61,55 | | | | | |
| <i>Fonds indiciels négociables en bourse</i> | | | | | <i>† Fonds de parties apparentées</i> | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | | | | |
| Invesco S&P 500 Fund | USD | 56.599 | 74.841.990 | 16,10 | Irlande | | | | 66,80 |
| Invesco US Treasury 7-10 Year Fund | USD | 448.727 | 16.177.730 | 3,48 | Luxembourg | | | | 33,07 |
| iShares China CNY Bond Fund | USD | 399.688 | 2.299.845 | 0,50 | Total des Investissements | | | | 99,87 |
| iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund | USD | 10.896 | 2.379.795 | 0,51 | Liquidités et autres actifs/(passifs) | | | | 0,13 |
| iShares Core UK Gilts Fund | USD | 951.386 | 4.638.387 | 1,00 | Total | | | | 100,00 |
| 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>Luxembourg</i> | | | | | | | | | |
| Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund | USD | 491.009 | 4.494.451 | 0,96 | | | | | |
| | | | 4.494.451 | 0,96 | | | | | |
| <i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i> | | | 170.973.066 | 36,77 | | | | | |
| Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | 457.110.170 | 98,32 | | | | | |

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

| Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'Actif net | Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | | <i>Luxembourg</i> | | | | |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | <i>Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund</i> | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | USD | | | | |
| BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR | EUR | 56.819 | 14.484.326 | 2,96 | | 1.074.275 | 9.833.376 | | 2,01 |
| BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc) | USD | 124 | 14.590 | 0,00 | <i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i> | | | | |
| BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY | JPY | 95.970 | 19.668.346 | 4,02 | Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | |
| BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc) | USD | 6.966.915 | 9.803.843 | 2,01 | Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé | | | | |
| HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc) | USD | 633.462 | 7.399.471 | 1,51 | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | |
| Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc) | USD | 174.776 | 2.499.296 | 0,51 | <i>Luxembourg</i> | | | | |
| Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)† | CAD | 82.738 | 9.766.441 | 2,00 | JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund† | | | | |
| PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc) | USD | 750.829 | 9.730.748 | 1,99 | USD | 2.164.832 | 2.164.832 | | 0,44 |
| SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A | USD | 432.895 | 4.831.108 | 0,99 | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | |
| Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc) | USD | 49.598 | 4.960.942 | 1,01 | Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé | | | | |
| Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares | USD | 53.134 | 9.786.529 | 2,00 | Autres Valeurs Mobilières | | | | |
| | | | 92.945.640 | 19,00 | <i>Fonds de placement</i> | | | | |
| <i>Luxembourg</i> | | | | | <i>Luxembourg</i> | | | | |
| JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD† | USD | 33.713 | 4.805.388 | 0,98 | BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc) | | | | |
| Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc) | USD | 121.168 | 9.804.903 | 2,01 | USD | 46.387 | 5.032.475 | | 1,03 |
| Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc) | USD | 212.349 | 19.616.777 | 4,01 | <i>Total des fonds de placement</i> | | | | |
| Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc) | USD | 104.768 | 4.756.468 | 0,97 | Total Autres Valeurs Mobilières | | | | |
| Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc) | USD | 225.866 | 7.392.600 | 1,51 | Total des Investissements | | | | |
| Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis) | USD | 9.059 | 2.421.468 | 0,50 | Liquidités | | | | |
| | | | 48.797.604 | 9,98 | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | Total de l'Actif net | | | | |
| <i>Fonds indiciels négociables en bourse</i> | | | | | 489.168.035 | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | 100,00 | | | | |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund | USD | 4.176 | 2.508.105 | 0,51 | † Fonds de parties apparentées | | | | |
| Invesco S&P 500 Fund | USD | 71.616 | 94.699.269 | 19,36 | Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | | | | |
| iShares Core EUR Corporate Bond Fund | USD | 821.061 | 4.923.082 | 1,01 | Irlande | | | | |
| iShares Core MSCI Europe Fund | EUR | 6.324 | 257.734 | 0,05 | Luxembourg | | | | |
| iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc) | USD | 132.817 | 94.415.621 | 19,30 | Total des Investissements | | | | |
| iShares Core UK Gilts Fund | USD | 476.899 | 2.325.073 | 0,47 | Liquidités et autres actifs/(passifs) | | | | |
| iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund | USD | 1.372.998 | 9.810.071 | 2,01 | Total | | | | |
| iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund | EUR | 338.098 | 2.515.086 | 0,51 | 100,00 | | | | |
| 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 | | | | | |
| | | | 332.534.799 | 67,98 | | | | | |

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Gain/(perte)-non réalisé(e) USD | % de l'Actif net |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------------|------------------|
| 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 |
| Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme | | | | | | 128.063 | 0,03 |
| 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) | - |
| Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme | | | | | | (2.873) | - |
| Gain net non réalisé sur contrats de change à terme | | | | | | 125.190 | 0,03 |

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

| Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'Actif net | Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'Actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | | <i>Luxembourg</i> | | | | |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | Xtrackers MSCI China Fund | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | EUR | | | | |
| CRM Long/Short Opportunities - Class G EUR | EUR | 19.740 | 5.010.604 | 1,97 | | | 187.138 | 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 | | | | 3.460.556 | 1,36 |
| J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X EUR (Acc) | EUR | 1.283.183 | 3.811.055 | 1,50 | <i>Total des fonds indicieux négociables en bourse</i> | | | | |
| MontLake Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short Fund | EUR | 30.104 | 3.627.110 | 1,42 | | | | 73.242.349 | 28,78 |
| Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - Class A1 EUR (hedged) (Acc) | EUR | 111.217 | 12.346.158 | 4,85 | Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | |
| OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class K EUR | EUR | 233.555 | 5.244.015 | 2,06 | | | | 212.938.809 | 83,68 |
| PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund | EUR | 56.807 | 7.471.866 | 2,94 | Autres Valeurs Mobilières | | | | |
| PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund | EUR | 233.576 | 3.769.923 | 1,48 | <i>Obligations</i> | | | | |
| PIMCO Income Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc) | EUR | 1.035.407 | 16.504.395 | 6,48 | <i>Pays-Bas</i> | | | | |
| PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc) | EUR | 1.022.976 | 11.191.356 | 4,40 | JP Morgan Structured Products 0,000% 15/12/2025† | | | | |
| | | | 71.718.420 | 28,18 | | USD | 5.576.000 | 5.227.678 | 2,05 |
| | | | | | | USD | 5.807.000 | 4.887.715 | 1,92 |
| | | | | | | USD | 5.884.000 | 4.877.210 | 1,92 |
| | | | | | <i>Total des Obligations</i> | | | | |
| | | | | | | | | 14.992.603 | 5,89 |
| | | | | | <i>Fonds de placement</i> | | | | |
| | | | | | <i>Irlande</i> | | | | |
| | | | | | | | | 4.369.597 | 1,72 |
| | | | | | <i>Luxembourg</i> | | | | |
| | | | | | | | | 4.369.597 | 1,72 |
| | | | | | <i>BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)</i> | | | | |
| | | | | | EUR | 110.868 | 11.564.666 | 4,54 | |
| | | | | | | | | 11.564.666 | 4,54 |
| | | | | | <i>Total des fonds de placement</i> | | | | |
| | | | | | | | | 15.934.263 | 6,26 |
| | | | | | Total Autres Valeurs Mobilières | | | | |
| | | | | | | | | 30.926.866 | 12,15 |
| | | | | | Total des Investissements | | | | |
| | | | | | | | | 243.865.675 | 95,83 |
| | | | | | Liquidités | | | | |
| | | | | | | | | 7.576.900 | 2,98 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | 3.045.019 | 1,19 |
| | | | | | Total de l'Actif net | | | | |
| | | | | | | | | 254.487.594 | 100,00 |
| | | | | | Total des fonds de placement collectifs - OPCVM | | | | |
| | | | | | | | | 139.696.460 | 54,90 |
| | | | | | <i>Fonds indicieux négociables en bourse</i> | | | | |
| | | | | | <i>Allemagne</i> | | | | |
| | | | | | | | | 2.469.253 | 0,97 |
| | | | | | <i>Irlande</i> | | | | |
| | | | | | | | | 2.469.253 | 0,97 |
| | | | | | <i>Global X Blockchain Fund - USD</i> | | | | |
| | | | | | EUR | 127.066 | 2.029.244 | 0,80 | |
| | | | | | EUR | 90.561 | 3.482.070 | 1,37 | |
| | | | | | USD | 86.990 | 3.251.945 | 1,28 | |
| | | | | | USD | 5.187 | 3.754.947 | 1,47 | |
| | | | | | USD | 9.849 | 5.034.306 | 1,98 | |
| | | | | | USD | 128.046 | 7.452.822 | 2,93 | |
| | | | | | GBP | 257.306 | 10.831.208 | 4,25 | |
| | | | | | EUR | 117.142 | 5.258.504 | 2,07 | |
| | | | | | USD | 154.076 | 9.774.319 | 3,84 | |
| | | | | | USD | 278.286 | 3.718.375 | 1,46 | |
| | | | | | EUR | 303.454 | 4.446.208 | 1,75 | |
| | | | | | USD | 66.884 | 3.101.710 | 1,22 | |
| | | | | | | | | 62.135.658 | 24,42 |
| | | | | | <i>Jersey, Iles anglo-normandes</i> | | | | |
| | | | | | | | | 5.176.882 | 2,03 |

† Fonds de parties apparentées

| Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | % de l'Actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Irlande | 54,32 |
| Luxembourg | 32,62 |
| Pays-Bas | 5,89 |
| Jersey, Iles anglo-normandes | 2,03 |
| Allemagne | 0,97 |
| Total des Investissements | 95,83 |
| Liquidités et autres actifs/(passifs) | 4,17 |
| Total | 100,00 |

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Gain/(perte)-non réalisé(e) EUR | % de l'Actif net |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|---------------------------------|------------------|
| 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 |
| Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme | | | | | | 390.066 | 0,16 |
| 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) |
| Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme | | | | | | (45.823) | (0,02) |
| Gain net non réalisé sur contrats de change à terme | | | | | | 344.243 | 0,14 |

Contrats financiers à terme réglementés (« futures »)

| Contrepartie | Description des titres | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale EUR | Gain/(perte)-non réalisé(e) EUR | % de l'Actif net |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|--------|------------------------|---------------------------------|------------------|
| 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 |
| Total des gains non réalisés sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | | | | | 275.129 | 0,11 |
| Goldman Sachs International | US 5 Year Note (CBT) Future December, 31/12/2025 | 241 | USD | 22.431.609 | (34.953) | (0,02) |
| Total des pertes non réalisées sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | | | | | (34.953) | (0,02) |
| Gain net non réalisé sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | | | | | 240.176 | 0,09 |

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

| Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'Actif net | Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'Actif net | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|
| Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | | <i>Luxembourg</i> | | | | | |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | Xtrackers MSCI China Fund | | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | USD | | | | | |
| CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD | USD | 58.768 | 16.465.638 | 1,95 | | | | | | |
| Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class C USD (Acc) | USD | 28.108 | 9.227.692 | 1,09 | | | | | | |
| J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc) | USD | 4.003.028 | 12.989.827 | 1,54 | | | | | | |
| MontLake Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short Fund | USD | 75.822 | 11.878.523 | 1,41 | | | | | | |
| Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc) | USD | 342.210 | 41.972.085 | 4,98 | | | | | | |
| OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD | USD | 667.062 | 16.930.691 | 2,01 | | | | | | |
| PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund - Class W USD (hedged) (Acc) | USD | 164.408 | 25.151.166 | 2,98 | | | | | | |
| PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund - USD (Acc) | USD | 748.534 | 12.867.294 | 1,52 | | | | | | |
| PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc) | USD | 2.896.714 | 37.541.415 | 4,45 | | | | | | |
| PIMCO Income Fund - Class Institutional USD (Acc) | USD | 2.786.597 | 54.477.978 | 6,46 | | | | | | |
| | | | | 239.502.309 | 28,39 | | | | | |
| <i>Luxembourg</i> | | | | | <i>Luxembourg</i> | | | | | |
| BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 USD | USD | 146.247 | 20.964.485 | 2,49 | Total des fonds indiciaires négociables en bourse | | | | | |
| Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc) | USD | 174.916 | 25.074.373 | 2,97 | 241.096.308 | | | | | |
| Franklin K2 Electron Global Fund - Class J PF USD (Acc) | USD | 1.134.401 | 17.208.864 | 2,04 | 705.360.026 | | | | | |
| JPMorgan Income Fund - JPM Income Class XH EUR† | EUR | 446.822 | 54.249.905 | 6,43 | 83,63 | | | | | |
| JPMorgan US Technology Fund - JPM US Technology Class X\$† | USD | 24.729 | 21.787.895 | 2,58 | Autres Valeurs Mobilières | | | | | |
| Natixis International Funds Lux I - Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1 USD (Acc) | USD | 102.793 | 14.960.452 | 1,77 | <i>Obligations</i> | | | | | |
| Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income | USD | 386.621 | 50.485.081 | 5,99 | <i>Pays-Bas</i> | | | | | |
| T Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund - Class Q1 | USD | 779.088 | 20.030.354 | 2,38 | JP Morgan Structured Products 0,000% 15/12/2025† | | | | | |
| | | | | 224.761.409 | 26,65 | JP Morgan Structured Products 0,000% 10/03/2026† | | | | |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | JP Morgan Structured Products 0,000% 16/03/2026† | | | | | |
| <i>Fonds indiciaires négociables en bourse</i> | | | | | | | | | | |
| <i>Allemagne</i> | | | | | | | | | | |
| iShares Mdx Fund | EUR | 29.088 | 8.440.356 | 1,00 | | | | | | |
| | | | | 8.440.356 | 1,00 | | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | | | | | | |
| Global X Blockchain Fund - USD (Acc) | USD | 357.014 | 6.691.870 | 0,79 | | | | | | |
| 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 | | | | | | |
| Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector Fund | USD | 14.841 | 12.623.755 | 1,50 | | | | | | |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund | USD | 28.179 | 16.924.307 | 2,01 | | | | | | |
| Invesco S&P SmallCap 600 Fund | USD | 370.848 | 25.362.295 | 3,01 | | | | | | |
| Invesco UK Gilt 1-5 Year Fund | GBP | 732.799 | 36.245.135 | 4,30 | | | | | | |
| iShares MSCI Emerging Markets Fund USD (Dis) | USD | 330.700 | 17.419.622 | 2,06 | | | | | | |
| 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 | | | | | | |
| UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund | USD | 839.716 | 14.907.058 | 1,77 | | | | | | |
| VanEck Semiconductor Funds | USD | 168.090 | 9.159.224 | 1,08 | | | | | | |
| | | | | 205.129.284 | 24,32 | | | | | |
| <i>Jersey, Iles anglo-normandes</i> | | | | | | | | | | |
| WisdomTree Physical Silver | USD | 387.938 | 16.402.019 | 1,95 | | | | | | |
| | | | | 16.402.019 | 1,95 | | | | | |
| | | | | | <i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i> | | | | | |
| | | | | | 705.360.026 | | | | | |
| | | | | | 83,63 | | | | | |
| | | | | | Autres Valeurs Mobilières | | | | | |
| | | | | | <i>Obligations</i> | | | | | |
| | | | | | <i>Pays-Bas</i> | | | | | |
| | | | | | JP Morgan Structured Products 0,000% 15/12/2025† | | | | | |
| | | | | | USD | | | | | |
| | | | | | 17.112.000 | | | | | |
| | | | | | 18.850.580 | | | | | |
| | | | | | 2,24 | | | | | |
| | | | | | JP Morgan Structured Products 0,000% 10/03/2026† | | | | | |
| | | | | | USD | | | | | |
| | | | | | 16.809.000 | | | | | |
| | | | | | 16.623.933 | | | | | |
| | | | | | 1,97 | | | | | |
| | | | | | JP Morgan Structured Products 0,000% 16/03/2026† | | | | | |
| | | | | | USD | | | | | |
| | | | | | 16.737.000 | | | | | |
| | | | | | 16.301.001 | | | | | |
| | | | | | 1,93 | | | | | |
| | | | | | 51.775.514 | | | | | |
| | | | | | 6,14 | | | | | |
| | | | | | <i>Total des Obligations</i> | | | | | |
| | | | | | 51.775.514 | | | | | |
| | | | | | 6,14 | | | | | |
| | | | | | <i>Fonds de placement</i> | | | | | |
| | | | | | <i>Irlande</i> | | | | | |
| | | | | | Neuberger Berman US Equity Fund - Class USD I5 (Acc) | | | | | |
| | | | | | USD | | | | | |
| | | | | | 973.513 | | | | | |
| | | | | | 12.791.963 | | | | | |
| | | | | | 1,51 | | | | | |
| | | | | | 12.791.963 | | | | | |
| | | | | | 1,51 | | | | | |
| | | | | | <i>Luxembourg</i> | | | | | |
| | | | | | BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc) | | | | | |
| | | | | | USD | | | | | |
| | | | | | 354.421 | | | | | |
| | | | | | 38.451.121 | | | | | |
| | | | | | 4,56 | | | | | |
| | | | | | 38.451.121 | | | | | |
| | | | | | 4,56 | | | | | |
| | | | | | <i>Total des fonds de placement</i> | | | | | |
| | | | | | 51.243.084 | | | | | |
| | | | | | 6,07 | | | | | |
| | | | | | Total Autres Valeurs Mobilières | | | | | |
| | | | | | 103.018.598 | | | | | |
| | | | | | 12,21 | | | | | |
| | | | | | Total des Investissements | | | | | |
| | | | | | 808.378.624 | | | | | |
| | | | | | 95,84 | | | | | |
| | | | | | Liquidités | | | | | |
| | | | | | 25.448.051 | | | | | |
| | | | | | 3,02 | | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | | |
| | | | | | 9.620.494 | | | | | |
| | | | | | 1,14 | | | | | |
| | | | | | Total de l'Actif net | | | | | |
| | | | | | 843.447.169 | | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | | |

† Fonds de parties apparentées

| Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | % de l'Actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Irlande | 54,22 |
| Luxembourg | 32,53 |
| Pays-Bas | 6,14 |
| Jersey, Iles anglo-normandes | 1,95 |
| Allemagne | 1,00 |
| Total des Investissements | 95,84 |
| Liquidités et autres actifs/(passifs) | 4,16 |
| Total | 100,00 |

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Gain/(perte)-non réalisé(e) USD | % de l'Actif net |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| 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 | - |
| Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme | | | | | | 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) | - |
| Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme | | | | | | (176.471) | (0,02) |
| Gain net non réalisé sur contrats de change à terme | | | | | | 613.413 | 0,07 |

Contrats financiers à terme réglementés (« futures »)

| Contrepartie | Description des titres | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Gain/(perte)-non réalisé(e) USD | % de l'Actif net |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|--------|------------------------|---------------------------------|------------------|
| 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 |
| Total des gains non réalisés sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | | | | | 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) |
| Total des pertes non réalisées sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | | | | | (105.820) | (0,01) |
| Gain net non réalisé sur contrats financiers à terme réglementés (« futures ») | | | | | 833.553 | 0,10 |

Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

| Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'Actif net | Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'Actif net |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | | Autres Valeurs Mobilières | | | | |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | | <i>Obligations</i> | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | <i>Royaume-Uni</i> | | | | |
| Cullen Funds - Emerging Markets High Dividend Fund | EUR | 178.932 | 1.783.952 | 2,01 | Barclays Bank 4,240% 12/02/2026 | EUR | 1.900.000 | 1.939.121 | 2,20 |
| Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class CE EUR (Acc) | EUR | 2.510 | 925.591 | 1,04 | | | | 1.939.121 | 2,20 |
| Muzinich Short Duration High Yield Fund | EUR | 34.802 | 2.226.296 | 2,52 | <i>Total des Obligations</i> | | | 1.939.121 | 2,20 |
| PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund | EUR | 70.659 | 5.588.750 | 6,32 | <i>Fonds de placement</i> | | | | |
| PIMCO GIS MLP & Energy Infrastructure Fund | USD | 131.899 | 1.005.798 | 1,14 | <i>Irlande</i> | | | | |
| | | | 11.530.387 | 13,03 | HSBC Global Aggregate Bond Fund - Class S5SH EUR (Acc) | EUR | 770.943 | 7.796.854 | 8,81 |
| | | | | | | | | 7.796.854 | 8,81 |
| <i>Luxembourg</i> | | | | | <i>Luxembourg</i> | | | | |
| Arcus Japan Fund Class D (Dis) | JPY | 19.149 | 1.401.205 | 1,59 | BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Class K EUR (Acc) | EUR | 23.361 | 2.661.777 | 3,01 |
| JPMorgan Income Fund - JPM Income Class XH EUR† | EUR | 62.677 | 6.476.430 | 7,32 | MFS Meridian Funds - Global High Yield Fund Class ISH2 EUR | EUR | 54.711 | 5.985.878 | 6,77 |
| JPMorgan US Growth Fund - JPM US Growth Class X (Dis)† | USD | 6.989 | 1.025.251 | 1,16 | MFS Meridian Funds - Global Opportunities Bond Fund Class ISH1 EUR | EUR | 36.762 | 3.896.386 | 4,40 |
| JPMorgan US Technology Fund - JPM US Technology Class X\$† | USD | 4.415 | 3.310.305 | 3,74 | | | | 12.544.041 | 14,18 |
| Schroder International Selection Fund - Alternative Securitized Income | EUR | 70.034 | 6.854.700 | 7,75 | <i>Total des fonds de placement</i> | | | 20.340.895 | 22,99 |
| | | | 19.067.891 | 21,56 | <i>Total Autres Valeurs Mobilières</i> | | | 22.280.016 | 25,19 |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | 30.598.278 | 34,59 | <i>Total des Investissements</i> | | | 90.375.195 | 102,16 |
| <i>Fonds indiciaires négociables en bourse</i> | | | | | <i>Liquidités</i> | | | 934.911 | 1,06 |
| <i>Allemagne</i> | | | | | <i>Autres actifs/(passifs)</i> | | | (2.843.247) | (3,22) |
| iShares Mdx Fund | EUR | 5.722 | 1.413.048 | 1,60 | <i>Total de l'Actif net</i> | | | 88.466.859 | 100,00 |
| | | | 1.413.048 | 1,60 | | | | | |
| <i>Irlande</i> | | | | | | | | | |
| Global X US Infrastructure Development Fund - USD (Acc) | USD | 43.955 | 1.643.169 | 1,86 | | | | | |
| Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund | USD | 5.486 | 2.804.163 | 3,17 | | | | | |
| Invesco Markets - EURO STOXX Optimised Banks | EUR | 3.835 | 672.199 | 0,76 | | | | | |
| Invesco US Treasury 7-10 Year Fund | EUR | 163.029 | 5.119.274 | 5,79 | | | | | |
| 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 | | | | | |
| 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 | | | | | |
| | | | 27.675.772 | 31,28 | | | | | |
| <i>Luxembourg</i> | | | | | | | | | |
| Xtrackers II Eurozone Government Bond Fund | EUR | 22.994 | 3.945.770 | 4,46 | | | | | |
| | | | 3.945.770 | 4,46 | | | | | |
| <i>Total des fonds indiciaires négociables en bourse</i> | | | 33.034.590 | 37,34 | | | | | |
| Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | 63.632.868 | 71,93 | | | | | |
| Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé | | | | | | | | | |
| <i>Obligations</i> | | | | | | | | | |
| <i>France</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 | | | | | |
| | | | 4.462.311 | 5,04 | | | | | |
| <i>Total des Obligations</i> | | | 4.462.311 | 5,04 | | | | | |
| Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé | | | 4.462.311 | 5,04 | | | | | |

† Fonds de parties apparentées

| Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | % de l'Actif net |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Irlande | 53,12 |
| Luxembourg | 40,20 |
| France | 5,04 |
| Royaume-Uni | 2,20 |
| Allemagne | 1,60 |
| Total des Investissements | 102,16 |
| Liquidités et autres actifs/(passifs) | (2,16) |
| Total | 100,00 |

Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Gain/(perte)-non réalisé(e) EUR | % de l'Actif net |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------|
| 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 | - |
| Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme | | | | | | 18.416 | 0,02 |
| 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) | - |
| Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme | | | | | | (32.363) | (0,04) |
| Perte nette non réalisée sur contrats de change à terme | | | | | | (13.947) | (0,02) |

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

| Investissements | Devise | Quantité/ Valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | | |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | |
| <i>Irlande</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 |
| | | | 512.092 | 1,29 |
| <i>Luxembourg</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 |
| | | | 4.569.283 | 11,52 |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | 5.081.375 | 12,81 |
| <i>Fonds indiciels négociables en bourse</i> | | | | |
| <i>Irlande</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 |
| | | | 18.988.888 | 47,85 |
| <i>Luxembourg</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 |
| | | | 13.271.769 | 33,45 |
| <i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i> | | | 32.260.657 | 81,30 |
| Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs | | | 37.342.032 | 94,11 |
| Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé | | | | |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | | |
| <i>Luxembourg</i> | | | | |
| JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund† | USD | 109.037 | 109.037 | 0,27 |
| | | | 109.037 | 0,27 |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i> | | | 109.037 | 0,27 |
| Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé | | | 109.037 | 0,27 |
| Autres Valeurs Mobilières | | | | |
| <i>Fonds de placement</i> | | | | |
| <i>Luxembourg</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 |
| | | | 3.308.828 | 8,34 |
| <i>Total des fonds de placement</i> | | | 3.308.828 | 8,34 |
| Total Autres Valeurs Mobilières | | | 3.308.828 | 8,34 |
| Total des Investissements | | | 40.759.897 | 102,72 |
| Liquidités | | | 341.603 | 0,86 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (1.420.215) | (3,58) |
| Total de l'Actif net | | | 39.681.285 | 100,00 |

| Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé) | % de l'Actif net |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Luxembourg | 53,58 |
| Irlande | 49,14 |
| Total des Investissements | 102,72 |
| Liquidités et autres actifs/(passifs) | (2,72) |
| Total | 100,00 |

† Fonds de parties apparentées

Les notes font partie intégrante de ces Etats Financiers.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Gain/(perte)-non réalisé(e) USD | % de l'Actif net |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------------|------------------|
| 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 | - |
| Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme | | | | | | 24.711 | 0,06 |
| 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) | - |
| Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme | | | | | | (2.233) | - |
| Gain net non réalisé sur contrats de change à terme | | | | | | 22.478 | 0,06 |

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)

| | Pour la période clôturée au 30 septembre 2025 [^] | Pour l'exercice clôturé au 31 mars 2025 [^] | Pour l'exercice clôturé au 31 mars 2024 [^] | Ratio de charges plafonné 30 septembre 2025 [^] | Date de lancement |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)# | | | | | |
| 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-fév-10 |
| Access Balanced Fund (EUR) C (acc) | 0,82% | 0,83% | 0,83% | 0,90% | 08-déc-09 |
| Access Balanced Fund (EUR) C (inc) | 0,82% | 0,83% | 0,83% | 0,90% | 18-avr-18 |
| Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc) | 0,72% | 0,73% | 0,73% | 0,80% | 16-janv-13 |
| Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc) | 0,74% | 0,77% | 0,80% | 0,80% | 07-juin-17 |
| Access Balanced Fund (EUR) Q (acc) | 0,23% | 0,20% | 0,24% | 0,75% | 01-avr-21 |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)# | | | | | |
| 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-juin-11 |
| Access Balanced Fund (GBP) C (acc) | 0,83% | 0,85% | 0,84% | 0,90% | 19-juin-13 |
| Access Balanced Fund (GBP) C (inc) | 0,84% | 0,85% | 0,85% | 0,90% | 08-fév-12 |
| Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc) | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 01-juin-11 |
| Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc) | 0,73% | 0,75% | 0,75% | 0,80% | 13-nov-13 |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)# | | | | | |
| Access Balanced Fund (USD) A (acc) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | - | 20-oct-10 |
| Access Balanced Fund (USD) B (acc) | 1,20% | 1,20% | 1,20% | - | 20-oct-10 |
| Access Balanced Fund (USD) C (acc) | 0,83% | 0,83% | 0,84% | 0,90% | 20-oct-10 |
| Access Balanced Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged) | 0,90% | 0,90% | - | 0,90% | 04-fév-25 |
| Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) | 0,87% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 27-sept-23 |
| Access Balanced Fund (USD) C (inc) | 0,83% | 0,84% | 0,84% | 0,90% | 18-avr-18 |
| Access Balanced Fund (USD) Inst (acc) | 0,73% | 0,74% | 0,74% | 0,80% | 26-sept-12 |
| Access Balanced Fund (USD) Inst (inc) | 0,72% | 0,74% | 0,76% | 0,80% | 07-juin-17 |
| Access Balanced Fund (USD) X (acc) | 0,04% | 0,06% | 0,06% | 0,10% | 24-juin-21 |
| Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)# | | | | | |
| Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc) | 1,15% | 1,15% | 1,15% | - | 08-déc-10 |
| Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc) | 1,00% | 1,00% | 1,00% | - | 08-déc-10 |
| Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc) | 0,72% | 0,73% | 0,72% | 0,80% | 08-déc-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 |
| Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)# | | | | | |
| 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-avr-18 |
| Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc) | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 0,75% | 13-nov-13 |
| Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)# | | | | | |
| Access Growth Fund (USD) A (acc) | 1,45% | 1,45% | 1,45% | - | 16-oct-13 |
| Access Growth Fund (USD) C (acc) | 0,85% | 0,87% | 0,87% | 0,90% | 30-oct-13 |
| Access Growth Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)+ | 0,90% | - | - | 0,90% | 23-sept-25 |
| Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 0,90% | 27-sept-23 |
| Access Growth Fund (USD) C (inc) | 0,86% | 0,89% | 0,89% | 0,90% | 30-août-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-sept-23 |
| Access Growth Fund (USD) Inst (inc) | 0,76% | 0,79% | 0,79% | 0,80% | 13-nov-13 |
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)# | | | | | |
| Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc) | 0,75% | 0,74% | 0,71% | 0,80% | 14-oct-15 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc) | 0,77% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 13-janv-16 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc) | 0,74% | 0,75% | 0,68% | 0,75% | 22-juin-16 |
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)# | | | | | |
| Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) | 0,72% | 0,72% | 0,71% | 0,80% | 14-oct-15 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged) | 0,80% | 0,80% | 0,79% | 0,80% | 01-mars-17 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) | 0,74% | 0,75% | 0,80% | 0,80% | 27-mars-24 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged) | 0,80% | 0,80% | 0,77% | 0,80% | 27-juil-16 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) | 0,75% | 0,75% | 0,72% | 0,80% | 14-oct-15 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged) | 0,80% | 0,80% | 0,74% | 0,80% | 27-juil-16 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) | 0,70% | 0,69% | 0,68% | 0,75% | 22-juin-16 |
| Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged) | 0,74% | 0,75% | - | 0,75% | 01-mai-24 |

[^] Les ratios de charges sont calculés conformément à la directive du 16 mai 2008 publiée par la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion et de conseil, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert est exclus de ce calcul. Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant. Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations concernant ces modifications ont été publiées dans les États financiers des années précédentes.

Etant donné que le Compartiment investit une part significative de sa valeur liquidative dans des fonds cibles qui ne publient pas de ratio TER, ce ratio n'est ni calculé ni publié conformément aux directives en vigueur de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS).

+ Classe d'actions lancée au cours de la période.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

| | Pour la période clôturée au 30 septembre 2025 [^] | Pour l'exercice clôturé au 31 mars 2025 [^] | Pour l'exercice clôturé au 31 mars 2024 [^] | Ratio de charges plafonné 30 septembre 2025 [^] | Date de lancement |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)# | | | | | |
| Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 13-mars-24 |
| Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - GBP (hedged)+ | 0,80% | - | - | 0,80% | 02-sept-25 |
| Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged) | 0,80% | 0,80% | - | 0,80% | 09-juil-24 |
| Dynamic Income Fund (EUR) C (inc) | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 0,80% | 13-mars-24 |
| Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)# | | | | | |
| Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc) | 0,90% | 0,90% | - | 0,90% | 03-sept-24 |
| Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) | 0,90% | 0,90% | - | 0,90% | 22-oct-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-oct-24 |

[^] Les ratios de charges sont calculés conformément à la directive du 16 mai 2008 publiée par la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion et de conseil, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert est exclus de ce calcul. Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant. Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations concernant ces modifications ont été publiées dans les États financiers des années précédentes.

Etant donné que le Compartiment investit une part significative de sa valeur liquidative dans des fonds cibles qui ne publient pas de ratio TER, ce ratio n'est ni calculé ni publié conformément aux directives en vigueur de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS).

+ Classe d'actions lancée au cours de la période.

2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)

Réaliser un niveau de rendement total en EUR supérieur aux marchés mondiaux des actions et de la dette en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPCVM et d'autres OPC et ce en ayant recours si nécessaire à des instruments financiers dérivés.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)

Réaliser un niveau de rendement total en GBP supérieur aux marchés mondiaux des actions et de la dette en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPCVM et d'autres OPC et ce en ayant recours si nécessaire à des instruments financiers dérivés.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Réaliser un niveau de rendement total en USD supérieur aux marchés mondiaux des actions et de la dette en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPCVM et d'autres OPC et ce en ayant recours si nécessaire à des instruments financiers dérivés.

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

Réaliser un niveau de rendement total en EUR supérieur aux marchés mondiaux de la dette et des actions en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPCVM et d'autres OPC et ce en ayant recours si nécessaire à des instruments financiers dérivés tout en cherchant à préserver le capital à long terme.

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

Réaliser un niveau de rendement total en USD supérieur aux marchés mondiaux de la dette et des actions en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'OPCVM et d'autres OPC et ce en ayant recours si nécessaire à des instruments financiers dérivés, tout en cherchant à préserver le capital à long terme.

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Valoriser la croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille diversifié d'OPCVM et d'autres OPC et ce en ayant recours si nécessaire à des instruments financiers dérivés.

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

Réaliser un rendement en EUR, par le biais de revenus et d'appréciations de capital combinés, supérieur à son taux de rémunération de référence sur un cycle complet du marché. À cette fin, le compartiment investira dans un portefeuille multi-actifs diversifié composé d'OPCVM, d'OPC, de produits structurés et d'instruments financiers dérivés, le cas échéant.

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

Réaliser un rendement en USD, par le biais de revenus et d'appréciations de capital combinés, supérieur à son taux de rémunération de référence sur un cycle complet du marché. À cette fin, le compartiment investira dans un portefeuille multi-actifs diversifié composé d'OPCVM, d'OPC, de produits structurés et d'instruments financiers dérivés, le cas échéant.

Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)

Fournir un rendement, en combinant croissance du capital et revenus, supérieur à son Indice de référence sur un cycle du marché complet en investissant essentiellement dans un portefeuille diversifié d'OPCVM et d'autres d'OPC exposés aux marchés émergents et en recourant à des instruments financiers dérivés, le cas échéant.

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

Fournir un rendement, en combinant croissance du capital et revenus, supérieur à son Indice de référence sur un cycle du marché complet en investissant essentiellement dans un portefeuille diversifié d'OPCVM et d'autres d'OPC exposés aux marchés émergents et en recourant à des instruments financiers dérivés, le cas échéant.

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et Volatilité

Performance

Les rendements portant sur des périodes supérieures à un an sont annualisés. Les performances de la SICAV intègrent le réinvestissement des revenus et sont calculées déduction faite des charges.

La performance passée ne préjuge pas des résultats actuels ou futurs.

Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et coûts supportés au titre de l'émission et le rachat de parts.

Volatilité

L'écart-type (D) du cours est calculé sur une base journalière pour l'ensemble de l'exercice de la SICAV.

Les détails figurant dans le tableau ci-dessous portent sur la période du 1^{er} avril 2025 au 30 septembre 2025.

Si D est inférieur ou égal à 0,1, la volatilité est faible.

Si D est supérieur à 0,1 mais inférieur ou égal à 1, la volatilité est moyenne.

Si D est supérieur à 1 mais inférieur ou égal à 2,4, la volatilité est élevée.

Si D est supérieur à 2,4, la volatilité est très élevée.

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

+ Classe d'actions lancée au cours de la période.

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

3. Performance et Volatilité (suite)

| Classe d'Actions | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an | 2 ans | 3 ans | Volatilité |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|------------|
| Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) | | | | | | | |
| Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) | 2,54% | 5,05% | 3,94% | 5,69% | - | - | Moyenne |
| Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - GBP (hedged)+ | - | - | - | - | - | - | Moyenne |
| Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged) | 3,29% | 6,43% | 5,62% | 7,85% | - | - | Moyenne |
| Dynamic Income Fund (EUR) C (inc) | 2,54% | 5,05% | 3,95% | 5,69% | - | - | Moyenne |
| Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) | | | | | | | |
| Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc) | 7,61% | 17,27% | 18,44% | 10,13% | - | - | Moyenne |
| Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) | 6,92% | 15,66% | 16,41% | - | - | - | Elevée |
| Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) | 7,60% | 17,26% | 18,44% | - | - | - | Moyenne |
| Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) - GBP Hedged | 7,45% | 16,75% | 17,85% | - | - | - | Elevée |

+ Classe d'actions lancée au cours de la période.

4. Intérêts perçus/(prélevés) sur les Comptes bancaires

Base des taux d'intérêt bancaires

Les taux sont basés sur les taux des bons du Trésor de Brown Brothers Harriman et peuvent donc varier quotidiennement. Le montant des intérêts bancaires est imputé mensuellement à chacun des comptes bancaires de la SICAV le premier jour ouvrable du mois suivant, selon les soldes bancaires du mois précédent.

5. Classes d'Actions des Compartiments assujetties à la Taxe d'Abonnement of 0,01%

Un taux d'imposition réduit de 0,01 % par an des actifs nets sera appliqué aux Classes d'Actions X qui ne sont cédées et détenues que par des investisseurs institutionnels. Toutes les Classes d'actions (à l'exclusion des Classes d'actions X) sont imposées au taux de 0,05 %.

6. Ratio de rotation du portefeuille

Le Ratio de rotation du Portefeuille est un indicateur de la pertinence des coûts supplémentaires supportés par un fonds lorsqu'il achète et cède des investissements conformément à sa politique d'investissement. Le Ratio de rotation du Portefeuille est calculé comme suit :

$$\frac{(\text{Total des ventes et des achats de titres} - \text{total des souscriptions et des rachats des actions du Compartiment})}{\text{Actif net moyen du Compartiment dans la devise du Compartiment}}$$

Le Ratio de rotation du portefeuille est exprimé sous la forme d'un pourcentage et lorsque le résultat du calcul est négatif, une valeur égale à zéro a été publiée.

| Compartiment | Ratio de rotation du portefeuille (%)* |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 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 |

* Calculé pour une période de 12 mois.

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

7. Méthode de calcul de l'exposition au risque

Exposition globale utilisant l'approche par les engagements

| Nom du Compartiment | Indice de référence du fonds |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR) | MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index couvert en EUR (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index couvert en EUR (10%) |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP) | MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index couvert en GBP (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index couvert en GBP (10%) |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD) | MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index couvert en USD (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%) <i>Indice de référence pour les Classes d'actions couvertes en EUR:</i> MSCI World Index (Total Return Net) couvert en EUR (55%) Bloomberg Global Aggregate Index couvert en EUR (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index couvert en EUR (10%) <i>Indice de référence pour les Classes d'actions couvertes en AUD:</i> MSCI World Index (Total Return Net) couvert en AUD (55%) Bloomberg Global Aggregate Index couvert en AUD (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index couvert en AUD (10%) |
| Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR) | Bloomberg Global Aggregate Index couvert en EUR (70%) MSCI World Index (Total Return Net) (20%) HFRX Global Hedge Fund USD Index couvert en EUR (10%) <i>Indice de référence pour les Classes d'actions couvertes en GBP:</i> Bloomberg Global Aggregate Index couvert en GBP (70%) MSCI World Index Local Currency (Total Return Net) (20%) HFRX Global Hedge Fund USD Index couvert en GBP (10%) |
| Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD) | Bloomberg Global Aggregate Index couvert en 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 couvert en USD (15%) HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%) <i>Indice de référence pour les Classes d'actions couvertes en EUR:</i> MSCI World Index (Total Return Net) couvert en EUR (75%) Bloomberg Global Aggregate Index couvert en EUR (15%) HFRX Global Hedge Fund USD Index couvert en EUR (10%) <i>Indice de référence pour les Classes d'actions couvertes en AUD:</i> MSCI World Index (Total Return Net) couvert en AUD (75%) Bloomberg Global Aggregate Index couvert en AUD (15%) HFRX Global Hedge Fund USD Index couvert en 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>Indice de référence des Classes d'actions couvertes :</i> ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return couvert en SGD pour les Classes d'actions couvertes en SGD ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return couvert en GBP pour les Classes d'actions couvertes en GBP ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return couvert en EUR pour les Classes d'actions couvertes en EUR ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return couvert en AUD pour les Classes d'actions couvertes en AUD |
| 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 couvert en EUR (35%) Bloomberg Global Aggregate Index Total Return couvert en EUR (40%) <i>Indice de référence pour les Classes d'actions couvertes en GBP :</i> MSCI All Countries World Index GBP (Total Return Net) (25%) Bloomberg Global High Yield Corporate Total Return Index couvert en GBP (35%) Bloomberg Global Aggregate Index Total Return couvert en GBP (40%) <i>Indice de référence pour les Classes d'actions couvertes en USD :</i> MSCI All Countries World Index USD (Total Return Net) (25%) Bloomberg Global High Yield Corporate Total Return Index couvert en USD (35%) Bloomberg Global Aggregate Index Total Return couvert en USD (40%) |
| Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund | MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) USD <i>Indice de référence pour les Classes d'actions couvertes en GBP :</i> MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) USD Cross couvert en GBP* <i>Indice de référence pour les Classes d'actions couvertes en EUR:</i> MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) USD Cross couvert en EUR* |

* Pour les Classes d'actions couvertes, la couverture de l'indice de référence est croisée avec la devise de la Classe d'actions, autrement dit la couverture de l'indice cherche à minimiser l'effet des fluctuations de change entre la devise de l'Indice de référence et la devise de la Classe d'actions.

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

8. Opérations de financement sur titres

La SICAV ne s'engage dans aucune opération de financement sur titres (au sens de l'Article 3 du Règlement (UE) 2015/2365, les opérations de financement sur titres comprennent les opérations de pension, les prêts de titres ou de matières premières et les emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat-revente ou les opérations de vente-rachat et les opérations de prêts avec appel de marge). En conséquence de quoi, les informations requises au titre de l'Article 13 du Règlement ne s'appliquent pas à la période clôturée le 30 septembre 2025.

9. Collatéral reçu

Collatéral reçu dans le cadre d'instruments financiers dérivés :

| Type de collatéral | Contrepartie | Devise du Compartiment | Montant de la sûreté (dans la Devise du Compartiment) |
|--------------------------------------------------------------|---------------|------------------------|-------------------------------------------------------|
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) | | | |
| Liquidités | Goldman Sachs | EUR | 1.048.000 |
| | | | 1.048.000 |
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD) | | | |
| Liquidités | Goldman Sachs | USD | 3.563.000 |
| | | | 3.563.000 |

10. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (la « **Société de gestion** ») est le gestionnaire autorisé de Private Bank Funds I (le « **Fonds** ») et fait partie du groupe de sociétés J.P. Morgan Chase & Co. Dans la présente section, les termes « **J.P. Morgan** » ou « **la Société** » désignent ce groupe de sociétés, en ce compris chacune des entités qui le composent au sens large, sauf mention contraire.

La présente section du rapport a été préparée conformément à la Directive relative aux organismes de placement collectif (la « **Directive OPCVM** ») et aux « Lignes directrices en matière de bonnes pratiques de rémunération » publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers en vertu de la Directive OPCVM. Les informations contenues dans cette section se rapportent à la période de rémunération complète la plus récente à ce jour (« **l'exercice de performance** »).

Politique de rémunération

Une synthèse de la Politique de rémunération actuellement appliquée à la Société de gestion (la « **Politique de rémunération** ») est consultable à l'adresse suivante : <https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/regional/en/policies/remuneration-policy/jpmam-emea-remuneration-policy.pdf> (la « **Déclaration concernant la politique de rémunération** »). Cette Déclaration concernant la Politique de rémunération détaille la méthode de calcul des rémunérations et des avantages perçus, y compris les critères financiers et non financiers utilisés pour évaluer la performance. Elle présente également les responsabilités et la composition du Compensation and Management Development Committee (Comité des compensations et du perfectionnement des cadres supérieurs) de la Société, ainsi que les mesures adoptées pour éviter les conflits d'intérêts ou les gérer. Vous pouvez vous procurer un exemplaire de cette politique gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

La Politique de rémunération s'applique à tous les employés de la Société de gestion, y compris les personnes dont les activités professionnelles peuvent avoir un impact significatif sur le profil de risque de la Société de gestion ou sur celui des Fonds OPCVM dont elle assure la gestion (le « **Personnel OPCVM identifié** »). Le Personnel OPCVM identifié comprend les membres du Conseil de la Société de gestion (le « **Conseil** »), les membres de la direction, les responsables des Fonctions de contrôle applicables et les titulaires d'autres fonctions stratégiques. Ces personnes sont informées de leur identification et des implications de leur fonction au moins une fois par an.

Le Conseil révisé et adopte la Politique de rémunération tous les ans et supervise sa mise en œuvre, en ce compris la classification du Personnel identifié. Le Conseil d'administration a revu et adopté la Politique de rémunération appliquée à l'Exercice de performance 2024 en juin 2024 sans modification majeure ; il s'est déclaré satisfait de sa mise en œuvre.

Informations quantitatives

Le tableau ci-après donne un aperçu de la rémunération totale versée au personnel de la Société de gestion au titre de l'exercice de performance 2024 et du nombre de bénéficiaires.

En raison de la structure de la Société, les informations nécessaires pour fournir une répartition plus détaillée de la rémunération attribuable au Société sont difficiles à obtenir et ne seraient ni pertinentes, ni fiables. Cependant, pour les besoins de mise en contexte, la Société de gestion gère 49 fonds d'investissement alternatifs (avec un total de 54 Compartiments) et 6 OPCVM (totalisant 188 Compartiments) au 31 décembre 2024, pour un encours d'actifs sous gestion à cette date de USD 20.085 millions et USD 531.778 millions, respectivement.

| | Rémunération fixe | Rémunération variable | Rémunération totale | Nombre de bénéficiaires |
|-------------------------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| Tous les collaborateurs (en milliers USD) | 54.799 | 30.432 | 85.231 | 376 |

Les employés de Private Bank Funds I n'ont perçu aucun carried interest (participation aux plus-values réalisées) au cours de la période.

La rémunération totale versée au Personnel OPCVM identifié au titre de l'exercice de performance 2024 s'est élevée au total à USD 155.031.000 dont USD 7.881.000 perçus par la Haute direction et USD 147.150.000 par les autres membres du Personnel OPCVM identifiés⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Les informations relatives aux membres du Personnel identifiés englobent les employés des sociétés auxquelles la gestion de portefeuille a été officiellement déléguée, conformément aux dernières orientations de l'AEMF (Autorité européenne des marchés financiers).

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

11. Etat historique des variations du nombre d'Actions

| | Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice | Actions souscrites | Actions rachetées | Actions en circulation à la clôture de l'exercice |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------------------------------|
| Pour l'exercice clos au 31 mars 2025 | | | | |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP) | | | | |
| 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 (acc) | 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 |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD) | | | | |
| 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 | - |
| Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) (1) | | | | |
| Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (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) Ce Compartiment a été lancé le 3 septembre 2024.

* Classe d'Actions inactive à la clôture de l'exercice.

+ Classe d'actions lancée dans le courant de l'exercice.

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

11. Etat historique des variations du nombre d'Actions (suite)

| | Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice | Actions souscrites | Actions rachetées | Actions en circulation à la clôture de l'exercice |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------------------------------|
| Pour l'exercice clos au 31 mars 2024 | | | | |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP) (1) | | | | |
| Access Growth Fund (GBP) C (acc) + | - | 101.648,366 | - | 101.648,366 |
| Access Growth Fund (GBP) C (inc) + | - | 37.718,221 | - | 37.718,221 |
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) | | | | |
| 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 |
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD) | | | | |
| 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 | - |
| Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) (1) | | | | |
| 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) Ce Compartiment a été lancé le 13 mars 2024.

+ Classe d'actions lancée dans le courant de l'exercice.

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

12. Frais de gestion des organismes de placements gérés par des gestionnaires en placements qui ne sont pas membres de JPMorgan Chase & Co.

Les frais de gestion ci-après s'appliquent aux organismes de placements gérés par des gestionnaires en placements qui sont membres du Groupe JPMorgan Chase & Co. et qui sont détenus par la SICAV au 30 septembre 2025.

| Compartiment et Classe d'Actions | Frais de gestion* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| 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 Government Fund - Class EUR B (Acc) | 0,32% |
| Lumyna American Debt Securitized 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 Government 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 Securitized 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 Securitized 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 Securitized 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 Government 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% |

* Données provenant des informations connues du public les plus récentes (par exemple, Prospectus et sources de données électroniques comme Bloomberg).

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

12. Frais de gestion des organismes de placements gérés par des gestionnaires en placements qui ne sont pas membres de JPMorgan Chase & Co. (suite)

| Compartiment et Classe d'Actions | Frais de gestion* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD) | |
| 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 Securitized 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% |
| Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD) | |
| 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 Securitized 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% |
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) | |
| 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 Enhanced Yield 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 Securitized Income | 0,40% |
| T Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund - Class Qh EUR (Acc) | 0,61% |
| Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD) | |
| 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 Securitized Income | 0,40% |
| T Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund - Class Q1 | 0,61% |

* Données provenant des informations connues du public les plus récentes (par exemple, Prospectus et sources de données électroniques comme Bloomberg).

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

12. Frais de gestion des organismes de placements gérés par des gestionnaires en placements qui ne sont pas membres de JPMorgan Chase & Co. (suite)

| Compartiment et Classe d'Actions | Frais de gestion* |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) | |
| 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 S5SH 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% |
| Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) | |
| 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 ISMI 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% |

* Données provenant des informations connues du public les plus récentes (par exemple, Prospectus et sources de données électroniques comme Bloomberg).

13. Autres événements

Aucun autre événement n'est à signaler au cours de cette période.

14. Publications financières en matière de durabilité

Les Compartiments ci-après ont été classés conformément à l'Article 6 au regard du Règlement relatif à la publication d'informations financières en matière de durabilité dans le secteur des services financiers :

- 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)

À la clôture de la période, les investissements détenus dans le portefeuille n'ont pas tenu compte des critères européens relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental.

Le présent rapport est une traduction de l'original rédigé en anglais. En cas de divergence entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise fera foi.

ÉTAPES SUIVANTES

Adresse email :

fundinfo@jpmorgan.com

Page d'accueil :

www.jpmorganassetmanagement.com/jpmpbfi

Adresse :

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Grand-Duché de Luxembourg
N° de tél. : (352) 34 101