
Rapport semestriel non-révisé

Private Bank Funds I

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg

30 septembre 2023



Private Bank Funds I

Rapport semestriel non révisé

Au 30 septembre 2023

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>	7
<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	
<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>	24
<i>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</i>	26
<i>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</i>	28
<i>Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund</i>	30
<i>Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund</i>	32
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>	34
3. <i>Performance et volatilité</i>	35
4. <i>Intérêts perçus/(prélevés) sur les Comptes bancaires</i>	36
5. <i>Classes d'Actions des Compartiments assujetties à la Taxe d'Abonnement of 0,01%</i>	36
6. <i>Ratio de rotation du portefeuille</i>	36
7. <i>Méthode de calcul de l'exposition au risque</i>	36
8. <i>Opérations de financement sur titres</i>	37
9. <i>Informations sur la rémunération au titre des OPCVM</i>	37
10. <i>Etat historique des variations du nombre d'Actions</i>	38
11. <i>Frais de gestion des organismes de placements gérés par des gestionnaires en placements qui ne sont pas membres de JPMorgan Chase & Co.</i>	40
12. <i>Publication d'informations en matière de durabilité</i>	42

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
B.P. 425, L-2014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Administrateurs

Benoit Dumont

J.P.Morgan Suisse SA
Rue du Rhône,35
CH-1211 Geneva 3
Suisse

Annabelle de Araujo

J.P. Morgan Securities LLC
383 Madison Avenue
New York, NY, 10179
Etats-Unis d'Amérique

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 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 2023

	Private Bank Funds I Combiné USD	Access Balanced Fund (EUR) EUR
Actif		
Portefeuilles-titres à leur valeur de marché	9.725.239.390	2.691.541.123
Coût d'acquisition :	9.483.800.761	2.561.563.243
Montants à recevoir sur vente d'investissements	72.811.269	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	35.898.563	1.387.832
Montants à recevoir provenant des souscriptions	25.619.214	9.137.211
Plus-values nettes latentes sur contrats de change à terme	2.897.080	-
Autres produits à recevoir	9.765	-
Exemptions de commission *	4.935	-
Total de l'Actif	9.862.480.216	2.702.066.166
Passif		
Montants à payer sur rachats	103.437.314	2.164.368
Montants à payer sur achat d'investissements	10.379.751	4.019.861
Commission de gestion et de conseil à payer	4.913.314	1.283.635
Autres montants à payer**	1.156.558	298.555
Moins-values nettes latentes sur contrats de change à terme	1.015.843	-
Total du Passif	120.902.780	7.766.419
Total de l'Actif net	9.741.577.436	2.694.299.747
Total historique de l'Actif net		
31 mars 2023	10.826.754.229	2.594.035.418
31 mars 2022	12.540.219.456	2.624.538.183

* 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 comptes à payer sont en majeure partie constitués des rétributions des administrateurs des administrateurs, de frais d'audit et d'honoraires liés à des services de conseil en fiscalité, de dépenses d'enregistrement, de publication, d'impression, et d'affranchissement, ainsi que de frais juridiques et de dépenses de marketing.

Les notes font partie intégrante de ces Etats Financiers.

Private Bank Funds I

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 septembre 2023

Access Balanced Fund (GBP) GBP	Access Balanced Fund (USD) USD	Access Capital Preservation Fund (EUR) EUR	Access Capital Preservation Fund (USD) USD	Access Growth Fund (USD) USD	Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) EUR	Dynamic Multi-Asset Fund (USD) USD
407.121.937	1.582.159.351	1.129.784.523	342.734.668	223.513.133	885.642.370	1.557.159.993
377.491.774	1.480.519.379	1.177.274.578	347.030.052	213.108.473	877.966.944	1.556.415.500
-	2.814.307	1.131.583	1.191.481	111.477	35.186.625	30.242.102
857.501	1.229.366	2.242.684	325.815	347.987	11.172.022	16.015.121
494.164	3.376.750	10.695.137	-	212.809	405.200	-
-	2.084.572	-	459.268	200.768	-	42.811
-	-	2.911	-	-	-	6.683
1.241	1.343	-	-	1.403	-	-
408.474.843	1.591.665.689	1.143.856.838	344.711.232	224.387.577	932.406.217	1.603.466.710
-	13.304.500	1.859.246	3.177.240	550.000	38.162.603	41.740.917
405.125	-	5.316.881	-	-	-	-
240.873	858.404	595.533	190.803	136.899	485.487	785.903
49.188	192.945	137.532	43.349	29.237	118.842	190.794
-	-	3.176	-	-	956.298	-
695.186	14.355.849	7.912.368	3.411.392	716.136	39.723.230	42.717.614
407.779.657	1.577.309.840	1.135.944.470	341.299.840	223.671.441	892.682.987	1.560.749.096
397.882.782	1.596.610.395	1.124.042.349	363.103.357	225.232.694	1.386.994.410	2.059.805.036
378.012.385	1.671.377.955	1.389.316.208	447.368.285	257.096.497	1.941.499.933	2.794.447.706

Private Bank Funds I

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 septembre 2023

	Montes Excelsis Fund USD	Balanced Moderate Fund EUR
Actif		
Portefeuilles-titres à leur valeur de marché	231.910.500	290.292.140
Coût d'acquisition :	230.246.134	290.617.913
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	1.094.384	157.809
Montants à recevoir provenant des souscriptions	-	-
Plus-values nettes latentes sur contrats de change à terme	109.661	-
Autres produits à recevoir	-	-
Exemptions de commission *	674	-
Total de l'Actif	233.115.219	290.449.949
Passif		
Montants à payer sur rachats	-	-
Montants à payer sur achat d'investissements	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	74.672	65.225
Autres montants à payer**	28.002	23.295
Moins-values nettes latentes sur contrats de change à terme	-	-
Total du Passif	102.674	88.520
Total de l'Actif net	233.012.545	290.361.429
Total historique de l'Actif net		
31 mars 2023	234.128.873	284.878.429
31 mars 2022	245.994.155	-

* 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 comptes à payer sont en majeure partie constitués des rétributions des administrateurs des administrateurs, de frais d'audit et d'honoraires liés à des services de conseil en fiscalité, de dépenses d'enregistrement, de publication, d'impression, et d'affranchissement, ainsi que de frais juridiques et de dépenses de marketing.

Cette page a été intentionnellement laissée vierge

Private Bank Funds I

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

Pour la période du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023

	Private Bank Funds I Combiné USD	Access Balanced Fund (EUR) EUR
Actif net à l'ouverture de la période *	10.671.126.255	2.594.035.418
Revenus		
Revenus de dividendes, nets	22.498.438	6.129.277
Intérêts bancaires	1.458.995	96.973
Autres revenus	9.629	2.780
Total des revenus	23.967.062	6.229.030
Charges		
Commission de gestion et de conseil	32.472.401	8.157.366
Commission de dépositaire, d'entreprise, d'Agent administratif et domiciliaire	1.789.068	440.580
Commission de l'Agent de registre et de transfert	151.347	24.592
Taxe d'abonnement	1.826.505	550.954
Intérêts sur découvert	36.435	7.277
Charges diverses**	586.568	87.578
Moins : exemptions de commission***	(96.674)	(5.189)
Total des charges	36.765.650	9.263.158
Plus/(moins)-values nettes sur investissements	(12.798.588)	(3.034.128)
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur vente d'investissements	75.355.441	31.432.176
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats de change à terme	(1.865.344)	-
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur opérations de change	(2.296.004)	(511)
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	71.194.093	31.431.665
Variation nette des plus/(moins)-values latentes sur investissements	8.506.687	30.594.370
Variation nette des plus/(moins)-values latentes sur contrats de change à terme	(170.112)	-
Variation nette des plus/(moins)-values latentes sur opérations de change	672.130	7.034
Variation nette des plus/(moins)-values latentes au cours de la période	9.008.705	30.601.404
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	67.404.210	58.998.941
Variations du capital social		
Souscriptions	537.322.982	196.823.475
Rachats	(1.525.119.354)	(154.279.946)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	(987.796.372)	42.543.529
Distribution de dividendes	(9.156.657)	(1.278.141)
Total de l'Actif net à la clôture de la période	9.741.577.436	2.694.299.747

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 30 septembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 31 mars 2023 s'est élevé à USD 10.826.754.229.

** Les Charges diverses sont en majeure partie constituées des rétributions des Administrateurs commissions liés à l'audit, et à la fiscalité ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

*** 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 Etats Financiers.

Private Bank Funds I

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

Pour la période du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023

Access Balanced Fund (GBP) GBP	Access Balanced Fund (USD) USD	Access Capital Preservation Fund (EUR) EUR	Access Capital Preservation Fund (USD) USD	Access Growth Fund (USD) USD	Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) EUR	Dynamic Multi-Asset Fund (USD) USD
397.882.782	1.596.610.395	1.124.042.349	363.103.357	225.232.694	1.386.994.410	2.059.805.036
1.715.871 18.332 352	3.319.713 113.742 1.116	2.927.843 54.937 1.113	853.876 22.602 396	395.807 20.509 252	2.351.079 258.515 1.048	2.745.595 742.981 1.518
1.734.555	3.434.571	2.983.893	876.874	416.568	2.610.642	3.490.094
1.471.095 101.160 11.608 82.458 - 32.065	5.779.626 243.844 19.446 313.375 - 95.661	3.715.592 200.439 15.254 192.001 4.502 53.649	1.247.154 73.243 11.041 61.325 1.959 47.882	866.862 60.492 10.700 52.745 1.310 37.829	3.645.154 205.183 14.390 151.697 8.213 59.796	5.453.986 274.186 17.909 250.648 10.657 78.152
(14.771)	(1.343)	(12.881)	(15.389)	(11.233)	(7.370)	(1.115)
1.683.615	6.450.609	4.168.556	1.427.215	1.018.705	4.077.063	6.084.423
50.940	(3.016.038)	(1.184.663)	(550.341)	(602.137)	(1.466.421)	(2.594.329)
5.153.195 - 25.096	29.063.679 (623.636) (201.225)	(1.168.479) 17.154 (67.493)	3.798.042 (125.602) (54.103)	2.537.676 (60.513) (16.425)	1.807.796 256.404 (1.109.116)	83.364 (1.155.570) (413.218)
5.178.291	28.238.818	(1.218.818)	3.618.337	2.460.738	955.084	(1.485.424)
1.645.599 - (183)	(7.462.437) 2.289.803 (156)	(11.160.409) (12.709) 5.573	(6.474.095) 503.410 (2)	3.866.259 225.535 (4.874)	(4.088.724) (3.515.364) 647.430	(4.788.641) 228.369 (347.816)
1.645.416	(5.172.790)	(11.167.545)	(5.970.687)	4.086.920	(6.956.658)	(4.908.088)
6.874.647	20.049.990	(13.571.026)	(2.902.691)	5.945.521	(7.467.995)	(8.987.841)
24.984.062 (19.121.934)	105.476.635 (142.398.406)	139.197.290 (113.714.240)	4.741.087 (23.508.816)	8.606.668 (15.393.435)	18.217.952 (504.967.502)	12.954.062 (502.106.250)
5.862.128 (2.839.900)	(36.921.771) (2.428.774)	25.483.050 (9.903)	(18.767.729) (133.097)	(6.786.767) (720.007)	(486.749.550) (93.878)	(489.152.188) (915.911)
407.779.657	1.577.309.840	1.135.944.470	341.299.840	223.671.441	892.682.987	1.560.749.096

Private Bank Funds I

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

Pour la période du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023

	Montes Excelsis Fund USD	Balanced Moderate Fund EUR
Actif net à l'ouverture de la période *	234.128.873	284.878.429
Revenus		
Revenus de dividendes, nets	332.625	640.458
Intérêts bancaires	76.399	24.415
Autres revenus	242	420
Total des revenus	409.266	665.293
Charges		
Commission de gestion et de conseil	466.881	408.544
Commission de dépositaire, d'entreprise, d'Agent administratif et domiciliaire	53.971	60.397
Commission de l'Agent de registre et de transfert	10.700	9.408
Taxe d'abonnement	40.247	56.962
Intérêts sur découvert	1.342	-
Charges diverses**	38.367	34.670
Moins : exemptions de commission***	(676)	(20.736)
Total des charges	610.832	549.245
Plus/(moins)-valeurs nettes sur investissements	(201.566)	116.048
Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées sur vente d'investissements	(606.543)	220.825
Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées sur contrats de change à terme	(189.653)	-
Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées sur opérations de change	(405.876)	9.906
Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées au cours de la période	(1.202.072)	230.731
Variation nette des plus/(moins)-valeurs latentes sur investissements	(356.877)	5.163.800
Variation nette des plus/(moins)-valeurs latentes sur contrats de change à terme	318.118	-
Variation nette des plus/(moins)-valeurs latentes sur opérations de change	326.069	301
Variation nette des plus/(moins)-valeurs latentes au cours de la période	287.310	5.164.101
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	(1.116.328)	5.510.880
Variations du capital social		
Souscriptions	-	-
Rachats	-	-
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	-	-
Distribution de dividendes	-	(27.880)
Total Actif net à la clôture de la période	233.012.545	290.361.429

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 30 septembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 31 mars 2023 s'est élevé à USD 10.826.754.229.

** Les Charges diverses sont en majeure partie constituées des rétributions des Administrateurs commissions liés à l'audit, et à la fiscalité ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

*** 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 Etats Financiers.

Private Bank Funds I

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023

	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)	388.527,985	85,000	30.861,263	357.751,722
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	40.043,371	-	-	40.043,371
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	8.166.681,042	935.495,352	677.797,976	8.424.378,418
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	920.742,143	25.253,683	74.790,157	871.205,669
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	950.869,041	19.144,675	9.703,730	960.309,986
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	25.349,051	-	220,195	25.128,856
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	6.635.002,264	57.898,920	48.109,131	6.644.792,053
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	41.404,668	-	60,994	41.343,674
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	79.467,284	111.013,547	1.149.028,064
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	873.496,270	57.575,086	20.166,467	910.309,889
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	34.715,477	10.244,541	-	44.960,018
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	561.080,136	19.616,497	9,140	580.687,493
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	600.980,054	3.531,721	19.011,389	585.500,386
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	72.767,582	-	-	72.767,582
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	5.626.371,271	319.269,559	444.424,169	5.501.216,661
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)+	-	2.000,000	-	2.000,000
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	1.510.007,842	100.378,392	361.311,532	1.249.074,702
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	752.824,806	-	-	752.824,806
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	276.924,900	265.743,989	8.688,558	533.980,331
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	-	14.410,766	243.922,102
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.662,445	-	-	2.662,445
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	8.143.360,456	1.032.020,537	869.880,719	8.305.500,274
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	638.691,884	84.522,084	19.400,230	703.813,738
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	-	23.573,969	380.416,368
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2.288.364,124	23.369,535	139.046,869	2.172.686,790
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	80.126,252	16.332,230	15.502,070	80.956,412
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	5.900,553	-	-	5.900,553
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	49.304,016	-	6.183,778	43.120,238
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	48.694,785	86.585,801	854.971,102
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)+	-	2.000,000	-	2.000,000
Access Growth Fund (USD) C (inc)	244.364,736	181,132	2.542,847	242.003,021
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	14.915,625	-	-	14.915,625
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)+	-	10,000	-	10,000
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	217.208,331	-	-	217.208,331
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	11.478.650,231	168.493,061	4.139.110,818	7.508.032,474
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	177.992,763	172,643	78.965,140	99.200,266
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	1.232.008,258	-	456.815,021	775.193,237
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	13.856.103,977	106.286,479	3.234.033,494	10.728.356,962
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	2.266.642,577	-	1.117.687,196	1.148.955,381
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	3.234.713,734	-	427.351,298	2.807.362,436
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	985.464,224	415,146	489.154,058	496.725,312
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	404.808,825	290,005	129.969,441	275.129,389
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	636.107,133	-	206.036,714	430.070,419
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)	1.030.970,747	-	-	1.030.970,747
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund				
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	1.738.705,748	-	-	1.738.705,748
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund				
Balanced Moderate Fund Q (inc)	2.788.024,169	-	-	2.788.024,169

+ Classe d'actions lancée dans le courant de la période.

Private Bank Funds I

Informations statistiques

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	30 septembre 2023	31 mars 2023	31 mars 2022
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)			
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	179,20	175,80	189,65
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	183,77	180,07	193,77
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	196,72	192,40	206,27
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	124,48	123,08	132,52
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	166,61	162,87	174,40
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	126,64	125,19	134,91
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	104,43	101,87	108,67
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)			
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	164,52	162,15	170,01
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	158,06	156,82	164,47
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	157,53	156,50	164,15
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	144,60	142,10	148,10
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	156,72	155,96	163,58
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	157,35	154,59	161,03
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	142,40	141,74	148,71
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)			
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	160,96	159,45	173,47
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	164,50	162,75	176,62
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	183,13	180,87	195,54
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)+	100,58	-	-
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	115,00	115,12	125,33
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	165,85	163,73	176,85
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	124,16	123,34	134,27
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	95,97	94,41	101,29
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)			
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	117,55	119,20	129,01
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	119,78	121,37	131,16
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	123,76	125,23	134,95
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	111,83	113,14	121,89
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	104,75	107,86	115,91
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)			
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	123,74	125,07	134,14
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	129,42	130,55	139,44
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	100,80	102,78	110,93
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	88,60	89,38	95,46
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	100,87	102,93	111,21
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)			
Access Growth Fund (USD) A (acc)	155,66	152,30	166,91
Access Growth Fund (USD) C (acc)	168,07	163,97	178,67
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)+	100,78	-	-
Access Growth Fund (USD) C (inc)	135,05	133,09	145,68
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	166,82	162,69	177,14
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)+	100,78	-	-
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	157,47	155,25	170,06
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)			
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	106,54	107,65	115,29
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	104,14	106,01	113,82
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	106,39	107,49	115,07
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) X (acc)*	-	-	108,33
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)			
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	119,03	119,84	126,16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	10,85	11,01	11,74
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	11,27	11,43	12,08
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	116,17	118,00	124,61
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	106,36	108,01	115,09
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	118,50	119,29	125,52
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)	104,87	105,24	110,05
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund			
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	134,01	134,66	141,48
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund			
Balanced Moderate Fund Q (inc)	104,15	102,18	-

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

+ Classe d'actions lancée dans le courant de la période.

Private Bank Funds I

Notes aux Etats financiers non révisés

Au 30 septembre 2023

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.

Elle est constituée 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 2023, elle comprend 10 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 29 septembre 2023, le dernier jour ouvré de la période tombant le 30 septembre 2023 (un samedi). Conformément au Prospectus, les valeurs liquidatives ont été calculées au moyen des derniers taux de change en vigueur au moment du calcul.

b) Plus ou moins-values latentes et réalisées 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 plus ou moins-values réalisées sur la cession d'investissements sont calculées 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 plus ou moins-values réalisées sur investissements. Les plus ou moins-values latentes sur la détention d'investissements sont calculées sur la base de leur coût comptable total et comprennent les plus ou moins-values latentes associées 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 plus ou moins-values nettes latentes et réalisées 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 « Plus/(moins)-values nettes réalisées 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 2023 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 = 1,549426861 AUD;

1 USD = 0,944510054 EUR;

1 USD = 0,819302808 GBP;

1 USD = 1,364900000 SGD;

e) Contrats de change à terme

Les Plus ou moins-values latentes sur les Contrats de change à terme en cours sont valorisées 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 plus/(moins)-values latentes sur contrats de change à terme ». Lorsqu'un contrat est clôturé, les Plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats de change à terme » dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net. Les Plus ou moins-values latentes sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes latentes sur contrats de change à terme » dans l'Etat combiné de l'Actif net.

f) Contrats financiers à terme

Au 30 septembre 2023, aucun contrat financier à terme n'était en cours.

Les contrats futures sur instruments financiers 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 plus ou moins-values latentes, 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 plus ou moins-value réalisée égale à l'écart entre les revenus ou les coûts liés au dénouement et le coût initial du contrat au poste « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats futures sur instruments financiers » dans l'Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les Plus ou moins-values latentes sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers » dans l'Etat combiné de l'Actif net. Les variations de ces montants sont comptabilisées à la rubrique « Variation nette des plus/moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers » dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

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, succursale de Londres, 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 11.

Au 30 septembre 2023, les Compartiments (à l'exclusion de Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR), Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD) et Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund) ont investi dans les Classes d'actions 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 opérationnels et administratifs :

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 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 domiciliaire, 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

Private Bank Funds I

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 30 septembre 2023

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.

Pour la période du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023, 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	1,37	21 juin 2023
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	EUR	1,39	21 juin 2023
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	GBP	1,05	21 juin 2023
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	GBP	1,45	21 juin 2023
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	GBP	1,98	21 juin 2023
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	GBP	1,91	21 juin 2023
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	USD	1,59	21 juin 2023
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	USD	0,78	21 juin 2023
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	GBP	2,68	21 juin 2023
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	USD	1,08	21 juin 2023
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	USD	1,19	21 juin 2023
Access Growth Fund (USD) C (inc)	USD	1,39	21 juin 2023
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	USD	1,76	21 juin 2023
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	EUR	0,74	21 juin 2023
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	USD	1,04	21 juin 2023
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	GBP	0,62	21 juin 2023
Balanced Moderate Fund Q (inc)	EUR	0,01	21 juin 2023

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. 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.

9. 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.

10. 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 financière peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

Private Bank Funds I

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 30 septembre 2023

11. 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 25.825 dont EUR 11.250 dus au Président.

12. Frais liés aux opérations

Pour la période du 1^{er} avril 2023 au 30 septembre 2023, 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 (Devise de référence)
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	EUR	39.271
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	GBP	6.052
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	USD	26.011
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	EUR	8.102
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	USD	2.846
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	USD	3.801
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	EUR	2.329
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	USD	3.752
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund	USD	498
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund	EUR	3.530

13. Événements majeurs au cours de la période

a) Crise russo-ukrainienne et sanctions qui en découlent

La poursuite de la crise russo-ukrainienne et les sanctions qui ont été imposées dans son sillage, ou qui sont susceptibles de l'être, pourraient durement toucher l'économie mondiale.

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

14. Événements survenus après la clôture de la période

Aucun événement majeur n'est à signaler après la clôture de la période.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2023

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 Health Care Fund	USD	821.421	40.518.264	1,50
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	213.080	13.178.256	0,49
<i>Irlande</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	574.588	39.242.936	1,46
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	318.865	53.075.709	1,97					
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	EUR	137.395	13.815.625	0,51	<i>Luxembourg</i>				
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	135.335	13.734.634	0,51	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	119.751	27.167.910	1,01
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	600.577	83.239.970	3,09	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	EUR	332.347	54.290.544	2,01
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	28.858.063	267.773.965	9,94	81.458.454				
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	763.180	53.859.769	2,00	1.628.145.218				
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	1.967.082	26.476.917	0,98	60,43				
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	5.476.894	53.016.337	1,97	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	2.896.886	28.360.515	1,05	Total des Investissements				
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	EUR	261.256	43.559.121	1,62	Liquidités				
					Autres actifs/(passifs)				
					Total de l'Actif net				
					2.691.541.123				
					99,90				
					2.691.541.123				
					99,90				
					1.387.832				
					0,05				
					1.370.792				
					0,05				
					2.694.299.747				
					100,00				
					† Fonds de parties apparentées				
					636.912.562				
					23,64				
<i>Luxembourg</i>									
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	285.011	52.171.212	1,94					
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (Acc) - EUR†	EUR	295.689	28.738.021	1,07					
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	439.604	26.358.632	0,98					
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.870.930	53.115.713	1,97					
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	752.777	53.070.787	1,97					
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	2.235.519	81.149.325	3,01					
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	925.874	26.544.806	0,98					
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	3.160.808	80.284.532	2,98					
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	EUR	129.848	25.050.315	0,93					
					426.483.343				
					15,83				
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM					1.063.395.905				
					39,47				
<i>Fonds indicieux négociables en bourse</i>									
<i>Irlande</i>									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	76.368	26.110.102	0,97					
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks Fund	EUR	359.863	29.220.876	1,08					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	6.052.662	189.030.687	7,02					
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	647.126	510.830.721	18,96					
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	713.321	81.261.528	3,02					
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	61.299	9.025.066	0,33					
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	624.700	265.958.465	9,87					
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	550.586	39.397.776	1,46					
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	4.091.703	24.476.567	0,91					
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	7.033.537	38.522.682	1,43					
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	2.002.632	10.758.139	0,40					
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	4.177.477	25.014.732	0,93					
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	75.080	15.278.780	0,57					
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	124.770	25.228.494	0,94					
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	62.466	15.463.458	0,57					
SPDR S&P 400 U.S. Mid Capital Fund	USD	365.295	26.375.420	0,98					
Vanguard S&P 500 Fund	USD	690.981	53.307.512	1,98					
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	313.931	13.771.452	0,51					
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	227.437	13.431.404	0,50					
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	1.813.269	41.283.447	1,53					

Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)	% de l'Actif net
Irlande	81,05
Luxembourg	18,85
Total des Investissements	99,90
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,10
Total	100,00

Les notes font partie intégrante de ces Etats Financiers.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2023

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché GBP	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	37.385	2.005.628	0,49
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	100.787	5.971.003	1,46
<i>Irlande</i>									
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	61.203	8.836.832	2,17					
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity - Class Premier GBP (Acc)	GBP	11.838	1.303.132	0,32					
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Ultra Short Bond Fund - Class J GBP (Acc)	GBP	20.098	2.110.604	0,52					
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	103.008	12.384.342	3,04					
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H GBP (Dis)	GBP	4.425.036	40.891.754	10,03					
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	134.375	8.226.110	2,02					
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional GBP (hedged) (Acc)	GBP	290.208	4.100.645	1,00					
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	GBP	998.816	8.180.305	2,00					
SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	GBP	314.113	4.212.256	1,03					
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	GBP	32.149	5.059.842	1,24					
			95.305.822	23,37					
<i>Luxembourg</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	37.385	2.005.628	0,49
BlackRock US Dollar High Yield Bond Fund - Class I4 GBP (hedged)	GBP	971.363	7.469.778	1,83	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Fund	GBP	575.692	4.027.973	0,99
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (inc) - GBP†	GBP	40.516	4.002.168	0,98	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	GBP	1.443.190	8.031.713	1,97
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	144.172	4.029.597	0,99					
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	68.822	3.990.987	0,98					
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	278.926	8.088.855	1,98					
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	117.653	8.031.022	1,97					
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	332.403	12.282.308	3,01					
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	460.112	11.939.914	2,93					
Lumyna Marshall Wace Fund - Class GBP J (Dis)	GBP	19.613	4.139.591	1,02					
			63.974.220	15,69					
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>									
			159.280.042	39,06					
<i>Fonds indicieux négociables en bourse</i>									
<i>Irlande</i>									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	13.322	3.950.976	0,97					
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks Fund	EUR	57.157	4.025.903	0,99					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	GBP	864.530	28.497.070	6,99					
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	114.246	78.228.862	19,18					
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	GBP	2.642.166	12.311.173	3,02					
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	20.440	2.610.452	0,64					
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	47.350	17.486.389	4,29					
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	96.146	5.967.819	1,46					
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	703.565	3.650.804	0,90					
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	1.245.788	5.918.678	1,45					
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	68.994	321.503	0,08					
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	753.816	3.915.480	0,96					
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	13.037	2.301.335	0,56					
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	22.710	3.983.237	0,98					
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	15.229	3.270.184	0,80					
SPDR S&P 400 U.S. Mid Capital Fund	USD	64.330	4.029.091	0,99					
Vanguard S&P 500 Fund	USD	459.357	30.740.469	7,54					
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	55.066	2.095.400	0,51					
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	39.894	2.043.646	0,50					
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	318.060	6.281.460	1,54					
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	144.331	6.175.647	1,52					

<i>Total des fonds indicieux négociables en bourse</i>		247.841.895	60,78
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs		407.121.937	99,84
Total des Investissements		407.121.937	99,84
Liquidités		857.501	0,21
Autres actifs/(passifs)		(199.781)	(0,05)
Total de l'Actif net		407.779.657	100,00

† Fonds de parties apparentées

Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)		% de l'Actif net
Irlande		81,19
Luxembourg		18,65
Total des Investissements		99,84
Liquidités et autres actifs/(passifs)		0,16
Total		100,00

Les notes font partie intégrante de ces Etats Financiers.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2023

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 Financials Fund	USD	1.016.542	24.503.745	1,55
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	458.988	23.970.648	1,52
<i>Irlande</i>					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	116.218	7.609.955	0,48
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	189.732	33.436.620	2,12	Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	322.122	23.292.642	1,48
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	USD	31.020	3.525.878	0,22				903.642.835	57,29
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	79.249	8.405.282	0,53	<i>Luxembourg</i>				
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	335.918	49.293.510	3,13	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	2.025.324	16.142.845	1,02
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	15.695.062	160.999.949	10,21	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	USD	5.012.641	31.816.486	2,02
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	177.785	2.094.312	0,13				47.959.331	3,04
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	424.748	31.736.735	2,01	<i>Total des fonds indicieux négociables en bourse</i>				
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	799.415	15.732.479	1,00				951.602.166	60,33
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	2.872.347	31.768.154	2,01	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	1.782.526	17.825.257	1,13	Total des Investissements				
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	USD	165.944	21.773.785	1,38	Liquidités				
			376.591.961	23,87	Autres actifs/(passifs)				
<i>Luxembourg</i>					Total de l'Actif net				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - USD†	USD	164.951	31.520.451	2,00	1.577.309.840				
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	116.828	14.487.829	0,92	100,00				
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	230.814	15.859.257	1,00	† Fonds de parties apparentées				
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	997.593	32.222.248	2,04	Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)				
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	396.167	31.808.285	2,02	Irlande 81,16				
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	1.193.587	48.793.830	3,09	Luxembourg 19,14				
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	496.236	16.028.428	1,02	Total des Investissements 100,30				
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	1.653.900	47.764.630	3,03	Liquidités et autres actifs/(passifs) (0,30)				
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	71.181	15.480.266	0,98	Total 100,00				
			253.965.224	16,10					
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>									
<i>Fonds indicieux négociables en bourse</i>									
<i>Irlande</i>									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	44.173	15.989.963	1,01					
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks Fund	EUR	198.303	17.048.208	1,08					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	3.179.412	109.729.457	6,96					
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	359.759	300.672.181	19,06					
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	393.775	47.494.304	3,01					
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	50.005	7.794.779	0,49					
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	398.915	179.810.936	11,40					
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	308.665	23.384.460	1,48					
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	2.242.153	14.200.547	0,90					
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	3.849.974	22.325.128	1,42					
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	618.988	3.520.559	0,22					
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	2.219.835	14.073.299	0,89					
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	40.125	8.645.157	0,55					
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	74.429	15.933.704	1,01					
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	46.881	12.287.208	0,78					
SPDR S&P 400 U.S. Mid Capital Fund	USD	198.963	15.209.726	0,97					
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	175.994	8.174.041	0,52					
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	127.504	7.972.188	0,51					

Les notes font partie intégrante de ces Etats Financiers.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	200.000	USD	210.451	14/11/2023	Barclays Bank	1.683	-
USD	47.979.843	EUR	43.311.762	24/10/2023	State Street Bank	2.082.889	0,13
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme						2.084.572	0,13
Plus-values nettes latentes sur contrats de change à terme						2.084.572	0,13

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2023

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 II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund EUR 50.551 11.468.506 1,01																						
<i>Irlande</i>					Xtrackers II Germany Government Bond Fund EUR 137.386 22.442.690 1,97																						
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	201.307	33.507.981	2,95				33.911.196	2,98																		
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	EUR	4.789	481.518	0,04	<i>Total des fonds indicieux négociables en bourse</i>																						
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	57.173	5.802.254	0,51	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																						
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	79.986	11.086.085	0,98	Total des Investissements																						
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	23.552.407	218.542.788	19,24	Liquidités																						
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	154.105	10.875.640	0,96	Autres actifs/(passifs)																						
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	869.273	11.700.417	1,03	Total de l'Actif net																						
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	2.360.140	22.846.155	2,01	1.129.784.523																						
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	1.212.863	11.873.930	1,04	99,45																						
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Hedged Shares	EUR	903.226	88.586.553	7,80	1.129.784.523																						
			415.303.321	36,56	2.242.684																						
					3.917.263																						
					1.135.944.470																						
					100,00																						
<i>Luxembourg</i>					† Fonds de parties apparentées																						
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	123.405	22.589.194	1,99	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlande</td> <td></td> <td>67,04</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td></td> <td>32,41</td> </tr> <tr> <td>Total des Investissements</td> <td></td> <td>99,45</td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td></td> <td>0,55</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)		% de l'Actif net	Irlande		67,04	Luxembourg		32,41	Total des Investissements		99,45	Liquidités et autres actifs/(passifs)		0,55	Total		100,00
Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)		% de l'Actif net																									
Irlande		67,04																									
Luxembourg		32,41																									
Total des Investissements		99,45																									
Liquidités et autres actifs/(passifs)		0,55																									
Total		100,00																									
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (Acc) - EUR†	EUR	117.401	11.410.223	1,00																							
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	187.031	17.216.178	1,52																							
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	561.579	33.672.294	2,96																							
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	806.973	22.909.959	2,02																							
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	475.481	33.521.429	2,95																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	1.888.756	68.561.844	6,04																							
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.379.734	39.556.970	3,48																							
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	2.435.287	61.856.294	5,45																							
Lumyna European Debt Securitized Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	860.631	11.498.024	1,01																							
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	EUR	59.772	11.531.196	1,01																							
			334.323.605	29,43																							
			749.626.926	65,99																							
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																											
<i>Fonds indicieux négociables en bourse</i>																											
<i>Irlande</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	32.893	11.246.066	0,99																							
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	2.913.910	91.004.323	8,01																							
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	137.834	108.803.914	9,58																							
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	300.268	34.206.530	3,01																							
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	36.628	5.392.749	0,47																							
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	156.247	11.180.423	0,98																							
iShares S&P 500 Health Care Sector Fund	USD	473.301	4.488.257	0,40																							
iShares US Aggregate Bond Fund	EUR	1.193.647	5.271.443	0,46																							
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	EUR	1.332.052	33.907.384	2,99																							
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	133.632	5.862.138	0,52																							
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	503.603	11.465.738	1,01																							
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	128.049	6.316.278	0,56																							
Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	90.519	5.598.285	0,49																							
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	168.423	11.502.873	1,01																							
			346.246.401	30,48																							

Les notes font partie intégrante de ces Etats Financiers.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	2.869	GBP	2.488	11/10/2023	BNP Paribas	2	-
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme						2	-
EUR	2.038	GBP	1.773	11/10/2023	Merrill Lynch International	(5)	-
GBP	4.464	EUR	5.210	11/10/2023	Citibank	(65)	-
GBP	332.615	EUR	386.447	11/10/2023	State Street Bank	(3.108)	-
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme						(3.178)	-
Moins-values nettes latentes sur contrats de change à terme						(3.176)	-

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2023

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 II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund USD 431.969 3.443.009 1,01																						
<i>Irlande</i>					Xtrackers II Germany Government Bond Fund USD 1.099.239 6.977.145 2,05																						
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	55.993	9.867.670	2,89				10.420.154	3,06																		
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	USD	14.577	1.656.888	0,48	<i>Total des fonds indicieux négociables en bourse</i>																						
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	15.640	1.658.786	0,49	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs																						
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	23.630	3.467.473	1,02	Total des Investissements																						
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H (Acc)	USD	6.563.553	67.328.923	19,73	Liquidités																						
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	44.776	3.345.620	0,98	Autres actifs/(passifs)																						
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	170.574	3.356.901	0,98	Total de l'Actif net																						
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	590.655	6.532.647	1,91	† Fonds de parties apparentées																						
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	367.419	3.674.186	1,08	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlande</td> <td></td> <td>68,37</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td></td> <td>32,06</td> </tr> <tr> <td>Total des Investissements</td> <td></td> <td>100,43</td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td></td> <td>(0,43)</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)		% de l'Actif net	Irlande		68,37	Luxembourg		32,06	Total des Investissements		100,43	Liquidités et autres actifs/(passifs)		(0,43)	Total		100,00
Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)		% de l'Actif net																									
Irlande		68,37																									
Luxembourg		32,06																									
Total des Investissements		100,43																									
Liquidités et autres actifs/(passifs)		(0,43)																									
Total		100,00																									
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Hedged Shares	USD	277.407	29.784.659	8,73																							
			130.673.753	38,29																							
<i>Luxembourg</i>																											
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - USD†	USD	35.703	6.822.412	2,00																							
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	27.513	3.411.928	1,00																							
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD†	USD	87.518	1.702.225	0,50																							
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	150.741	10.357.443	3,03																							
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	216.893	7.005.633	2,05																							
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class USD B (Acc)	USD	127.886	10.267.985	3,01																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	519.058	21.219.088	6,22																							
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	376.527	12.161.829	3,56																							
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	657.921	19.000.748	5,57																							
Lumyna European Debt Securitized Fund - Class USD B (Acc)	USD	231.993	3.517.019	1,03																							
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	16.187	3.520.309	1,03																							
			98.986.619	29,00																							
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					229.660.372 67,29																						
<i>Fonds indicieux négociables en bourse</i>																											
<i>Irlande</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	9.442	3.417.862	1,00																							
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	784.937	27.090.138	7,94																							
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	38.126	31.864.186	9,34																							
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	83.109	10.024.009	2,94																							
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	10.791	1.682.101	0,49																							
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	46.034	3.487.536	1,02																							
iShares S&P 500 Health Care Sector Fund	USD	55.387	556.086	0,16																							
iShares US Aggregate Bond Fund	USD	1.039.675	5.169.784	1,51																							
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	USD	213.252	6.087.278	1,78																							
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	39.371	1.828.586	0,54																							
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	138.487	3.338.229	0,98																							
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	56.680	2.960.113	0,87																							
Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	25.571	1.674.389	0,49																							
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	48.041	3.473.845	1,02																							
			102.654.142	30,08																							

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
USD	10.579.347	EUR	9.550.055	24/10/2023	State Street Bank	459.268	0,13
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme						459.268	0,13
Plus-values nettes latentes sur contrats de change à terme						459.268	0,13

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2023

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 Industrials Fund	USD	16.909	1.107.201	0,49																		
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	46.822	3.385.699	1,51																		
<i>Irlande</i>								147.638.880	66,00																		
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	50.234	8.852.752	3,96	<i>Luxembourg</i>																						
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	USD	7.757	881.738	0,39	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	274.882	2.190.947	0,98																		
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	10.748	1.139.944	0,51	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	USD	534.938	3.395.385	1,52																		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	71.397	10.477.055	4,68			5.586.332	2,50																			
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H (Acc)	USD	1.217.662	12.490.776	5,59	<i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i>																						
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	22.979	270.689	0,12	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	76.227	5.695.613	2,55	Total des Investissements																						
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	120.470	2.370.851	1,06	Liquidités																						
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	394.585	4.364.111	1,95	Autres actifs/(passifs)																						
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	237.323	2.373.233	1,06	Total de l'Actif net																						
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	USD	43.818	5.749.400	2,57	† Fonds de parties apparentées																						
			54.666.162	24,44	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlande</td> <td></td> <td>90,44</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td></td> <td>9,49</td> </tr> <tr> <td>Total des Investissements</td> <td></td> <td>99,93</td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td></td> <td>0,07</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)		% de l'Actif net	Irlande		90,44	Luxembourg		9,49	Total des Investissements		99,93	Liquidités et autres actifs/(passifs)		0,07	Total		100,00
Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)		% de l'Actif net																									
Irlande		90,44																									
Luxembourg		9,49																									
Total des Investissements		99,93																									
Liquidités et autres actifs/(passifs)		0,07																									
Total		100,00																									
<i>Luxembourg</i>																											
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - USD†	USD	24.132	4.611.407	2,06																							
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	18.443	2.287.164	1,03																							
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class USD B (Acc)	USD	55.464	4.453.174	1,99																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	56.258	2.299.838	1,03																							
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	9.059	1.970.176	0,88																							
			15.621.759	6,99																							
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>								70.287.921	31,43																		
<i>Fonds indiciels négociables en bourse</i>																											
<i>Irlande</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	6.414	2.321.772	1,04																							
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks Fund	EUR	26.177	2.250.450	1,01																							
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	62.609	2.160.793	0,97																							
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	50.949	42.581.136	19,04																							
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	36.025	4.345.076	1,94																							
iShares Core MSCI Europe Fund	EUR	144.088	4.291.321	1,92																							
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	95.276	42.945.657	19,20																							
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	29.911	2.266.057	1,01																							
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	326.401	2.067.242	0,92																							
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	560.151	3.248.189	1,45																							
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	212.880	1.210.777	0,54																							
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	335.697	2.128.250	0,95																							
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	493.038	2.089.002	0,93																							
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	5.838	1.257.830	0,56																							
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	10.043	2.149.998	0,96																							
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	3.726	976.561	0,44																							
SPDR S&P 400 U.S. Mid Capital Fund	USD	28.948	2.212.930	0,99																							
Vanguard S&P 500 Fund	USD	166.653	13.612.217	6,09																							
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	25.581	1.188.109	0,53																							
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	18.533	1.158.776	0,52																							
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	136.655	3.294.069	1,47																							
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	64.907	3.389.768	1,52																							

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	201.000	USD	211.503	14/11/2023	Barclays Bank	1.691	-
USD	4.585.797	EUR	4.139.633	24/10/2023	State Street Bank	199.077	0,09
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme						200.768	0,09
Plus-values nettes latentes sur contrats de change à terme						200.768	0,09

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2023

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>Etats-Unis d'Amérique</i>																				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2023 USD 26.766.000 25.635.697 2,87																				
<i>Irlande</i>					JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024 USD 38.587.000 35.961.444 4,03																				
CRM Long/Short Opportunities UCITS - Class G EUR	EUR	41.584	9.575.153	1,07	61.597.141 6,90																				
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	8.736.743	81.068.234	9,08	<i>Total des Obligations</i>																				
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X EUR (Acc)	EUR	9.513.247	20.091.977	2,25	86.167.074 9,66																				
ML Tosca UCITS Fund EUR Founder - Class A Pooled	EUR	2.612	28.522.381	3,20	Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé																				
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - Class A1 EUR (hedged) (Acc)	EUR	559.886	55.871.065	6,26	885.642.370 99,22																				
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class K EUR	EUR	1.431.894	25.997.473	2,91	Liquidités																				
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I EUR (Acc)	EUR	763.200	13.294.940	1,49	Autres actifs/(passifs)																				
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	2.182.065	26.482.391	2,97	(4.131.405) (0,47)																				
			260.903.614	29,23	Total de l'Actif net																				
					892.682.987 100,00																				
<i>Luxembourg</i>					<table border="1"> <thead> <tr> <th>Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlande</td> <td>49,36</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td>40,20</td> </tr> <tr> <td>Etats-Unis d'Amérique</td> <td>6,90</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,76</td> </tr> <tr> <td>Total des Investissements</td> <td>99,22</td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td>0,78</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)	% de l'Actif net	Irlande	49,36	Luxembourg	40,20	Etats-Unis d'Amérique	6,90	Canada	2,76	Total des Investissements	99,22	Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,78	Total	100,00
Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)	% de l'Actif net																								
Irlande	49,36																								
Luxembourg	40,20																								
Etats-Unis d'Amérique	6,90																								
Canada	2,76																								
Total des Investissements	99,22																								
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,78																								
Total	100,00																								
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X EUR (Acc)	EUR	297.079	28.635.413	3,21																					
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D EUR (Acc)	EUR	155.151	17.795.843	1,99																					
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI EUR (hedged) (Acc)	EUR	346.884	35.840.047	4,01																					
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	623.012	18.285.409	2,05																					
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A EUR Cap	EUR	278.041	28.498.398	3,19																					
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF (Acc)	EUR	2.653.662	26.377.401	2,95																					
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class BI EUR (Acc)	EUR	2.137.714	31.110.794	3,49																					
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S EUR (Acc)	EUR	283.984	35.751.908	4,01																					
UBAM Dynamic US Dollar Bond - Class I+HC EUR (Acc)	EUR	525.538	54.120.390	6,06																					
Vontobel TwentyFour Strategic Income Fund - Class HG EUR (hedged)	EUR	381.728	37.810.132	4,24																					
			314.225.735	35,20																					
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			575.129.349	64,43																					
<i>Fonds indiciaires négociables en bourse</i>																									
<i>Irlande</i>																									
iShares Oil & Gas Exploration & Production Fund	USD	374.935	9.538.488	1,07																					
iShares US Mortgage Backed Securities Fund	EUR	10.850.128	44.756.778	5,01																					
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	EUR	7.354.546	22.655.679	2,54																					
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	EUR	8.481.105	35.806.377	4,01																					
iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	EUR	7.764.062	31.291.499	3,51																					
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund	EUR	1.314.430	17.765.836	1,99																					
Xtrackers Russell 2000 Fund	USD	72.882	17.875.107	2,00																					
			179.689.764	20,13																					
<i>Luxembourg</i>																									
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	196.836	44.656.183	5,00																					
			44.656.183	5,00																					
Total des fonds indiciaires négociables en bourse			224.345.947	25,13																					
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			799.475.296	89,56																					
Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé																									
<i>Obligations</i>																									
<i>Canada</i>																									
Royal Bank of Canada 0,000% 20/02/2024	USD	22.880.000	24.569.933	2,76																					
			24.569.933	2,76																					

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	21.850.339	GBP	18.859.170	13/12/2023	State Street Bank	170.940	0,02
USD	1.384.000	EUR	1.300.296	13/12/2023	State Street Bank	2.561	-
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme						173.501	0,02
EUR	4.314.591	USD	4.643.000	13/12/2023	BNP Paribas	(56.193)	(0,01)
EUR	78.718.348	USD	84.708.956	13/12/2023	Merrill Lynch International	(1.024.164)	(0,11)
GBP	1.313.513	EUR	1.514.243	13/12/2023	BNP Paribas	(4.305)	-
USD	7.405.746	EUR	7.016.687	13/12/2023	State Street Bank	(45.137)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme						(1.129.799)	(0,13)
Moins-values nettes latentes sur contrats de change à terme						(956.298)	(0,11)

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2023

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>Etats-Unis d'Amérique</i>																				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2023 USD 41.300.000 41.879.852 2,68																				
<i>Irlande</i>					JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024 USD 63.371.000 62.528.799 4,01																				
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	USD	67.317	16.745.509	1,07	104.408.651 6,69																				
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	13.706.547	140.601.758	9,01	<i>Total des Obligations</i>																				
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	USD	17.021.985	35.490.840	2,27	153.240.654 9,82																				
ML Tosca UCITS Fund USD Founder - Class A Pooled	USD	4.413	50.342.393	3,22	Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé																				
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	USD	965.953	102.680.843	6,58	153.240.654 9,82																				
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	USD	1.935.626	38.995.118	2,50	Total des Investissements																				
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	USD	1.283.596	23.669.506	1,52	1.557.159.993 99,77																				
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	3.582.520	46.033.227	2,95	Liquidités																				
			454.559.194	29,12	(12.426.018) (0,80)																				
<i>Luxembourg</i>					Total de l'Actif net																				
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	USD	471.025	49.259.796	3,16	1.560.749.096 100,00																				
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	USD	287.007	31.533.431	2,02	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlande</td> <td>49,37</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td>40,58</td> </tr> <tr> <td>Etats-Unis d'Amérique</td> <td>6,69</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>3,13</td> </tr> <tr> <td>Total des Investissements</td> <td>99,77</td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td>0,23</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)	% de l'Actif net	Irlande	49,37	Luxembourg	40,58	Etats-Unis d'Amérique	6,69	Canada	3,13	Total des Investissements	99,77	Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,23	Total	100,00
Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)	% de l'Actif net																								
Irlande	49,37																								
Luxembourg	40,58																								
Etats-Unis d'Amérique	6,69																								
Canada	3,13																								
Total des Investissements	99,77																								
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,23																								
Total	100,00																								
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	USD	518.568	62.653.331	4,01																					
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	1.019.419	31.677.732	2,03																					
Brevar Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	USD	406.593	50.125.194	3,21																					
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF USD (Acc)	USD	4.406.970	46.096.911	2,95																					
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class HBI USD	USD	3.030.630	54.389.507	3,49																					
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	USD	570.746	62.436.185	4,00																					
UBAM - Dynamic US Dolla Bond - Class I+C	USD	955.508	102.021.511	6,54																					
Vontobel TwentyFour Strategic Income Fund - Class HG USD (hedged)	USD	582.740	65.045.387	4,17																					
			555.238.985	35,58																					
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM					1.009.798.179 64,70																				
<i>Fonds indiciaires négociables en bourse</i>																									
<i>Irlande</i>																									
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr Fund	USD	324.798	54.699.231	3,51																					
iShares Oil & Gas Exploration & Production Fund	USD	603.610	16.258.235	1,04																					
iShares US Mortgage Backed Securities Fund	USD	16.444.151	78.241.270	5,01																					
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	11.946.440	39.494.931	2,53																					
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	499.133	62.631.209	4,01																					
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund	USD	2.076.923	32.794.614	2,10																					
Xtrackers Russell 2000 Fund	USD	122.859	31.902.797	2,05																					
			316.022.287	20,25																					
<i>Luxembourg</i>																									
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	9.798.491	78.098.873	5,00																					
			78.098.873	5,00																					
Total des fonds indiciaires négociables en bourse					394.121.160 25,25																				
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs					1.403.919.339 89,95																				
Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé																									
<i>Obligations</i>																									
<i>Canada</i>																									
Royal Bank of Canada 0,000% 20/02/2024	USD	42.950.000	48.832.003	3,13																					
			48.832.003	3,13																					

Les notes font partie intégrante de ces Etats Financiers.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	1.670	USD	1.066	11/10/2023	Barclays Bank	12	-
AUD	12.848.633	USD	8.209.991	11/10/2023	Citibank	84.886	0,01
SGD	12.799	USD	9.392	14/11/2023	BNP Paribas	4	-
USD	18.396	AUD	28.422	11/10/2023	Morgan Stanley	47	-
USD	2.117.885	GBP	1.695.111	11/10/2023	Morgan Stanley	48.823	-
USD	1.093	GBP	881	11/10/2023	Royal Bank of Canada	18	-
USD	2.373.794	GBP	1.909.762	11/10/2023	State Street Bank	42.726	-
USD	37.225.666	GBP	29.856.612	13/12/2023	HSBC Bank	766.655	0,05
USD	231.689	SGD	314.766	11/10/2023	Royal Bank of Canada	993	-
USD	1.392.722	SGD	1.893.105	11/10/2023	State Street Bank	5.243	-
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme						949.407	0,06
AUD	157.066	USD	101.626	11/10/2023	Goldman Sachs International	(226)	-
GBP	2.207	USD	2.754	11/10/2023	Barclays Bank	(61)	-
GBP	33.270.959	USD	41.466.572	11/10/2023	BNP Paribas	(855.830)	(0,06)
GBP	426.658	USD	538.658	11/10/2023	Royal Bank of Canada	(17.877)	-
SGD	34.894.367	USD	25.593.132	11/10/2023	BNP Paribas	(18.645)	-
SGD	419.817	USD	310.549	11/10/2023	Merrill Lynch International	(2.860)	-
USD	168.612	AUD	263.836	11/10/2023	BNP Paribas	(1.717)	-
USD	72.841	AUD	113.073	11/10/2023	State Street Bank	(157)	-
USD	55.513	AUD	86.900	14/11/2023	Goldman Sachs International	(657)	-
USD	852.701	GBP	701.839	14/11/2023	State Street Bank	(4.142)	-
USD	161.617	SGD	221.025	14/11/2023	Goldman Sachs International	(631)	-
USD	831.955	SGD	1.138.513	14/11/2023	Merrill Lynch International	(3.793)	-
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme						(906.596)	(0,06)
Plus-values nettes latentes sur contrats de change à terme						42.811	-

Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2023

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>Obligations</i>				
<i>Irlande</i>					<i>Canada</i>				
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	28.590	3.032.357	1,30	Royal Bank of Canada 0,000% 20/02/2024	USD	5.900.000	6.708.005	2,88
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	USD	9.340	2.323.293	1,00				6.708.005	2,88
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H (Acc)	USD	2.027.643	20.799.564	8,92	<i>Etats-Unis d'Amérique</i>				
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	USD	2.511.318	5.236.097	2,25	JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2023	USD	5.900.000	5.982.836	2,57
ML Tosca UCITS Fund USD Founder - Class A Pooled	USD	595	6.787.939	2,91	JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024	USD	9.430.000	9.304.675	3,99
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	USD	158.418	16.839.794	7,23				15.287.511	6,56
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	USD	249.422	5.024.849	2,16	<i>Total des Obligations</i>				
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	USD	186.629	3.441.447	1,48	Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	562.858	7.232.386	3,10	Total des Investissements				
			70.717.726	30,35	<i>Liquidités</i>				
<i>Luxembourg</i>					Autres actifs/(passifs)				
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	USD	68.855	7.200.887	3,09	Total de l'Actif net				
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	USD	46.983	5.162.054	2,21	233.012.545				
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	USD	79.067	9.552.921	4,10	100,00				
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	142.464	4.426.957	1,90	Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)				
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	USD	58.177	7.172.075	3,08	Irlande 49,95				
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF USD (Acc)	USD	613.840	6.420.764	2,76	Luxembourg 40,13				
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class HBI USD	USD	471.681	8.465.078	3,63	Etats-Unis d'Amérique 6,56				
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	USD	81.801	8.948.578	3,84	Canada 2,88				
UBAM - Dynamic US Dolla Bond - Class I+C	USD	145.063	15.488.715	6,65	Total des Investissements 99,52				
Vontobel TwentyFour Strategic Income Fund - Class HG USD (hedged)	USD	81.073	9.049.415	3,88	Liquidités et autres actifs/(passifs) 0,48				
			81.887.444	35,14	Total 100,00				
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM									
			152.605.170	65,49					
<i>Fonds indiciaires négociables en bourse</i>									
<i>Irlande</i>									
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr Fund	USD	48.226	8.121.741	3,48					
iShares Oil & Gas Exploration & Production Fund	USD	86.286	2.324.113	1,00					
iShares US Mortgage Backed Securities Fund	USD	2.433.640	11.579.259	4,97					
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	1.555.613	5.142.857	2,21					
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	74.692	9.372.352	4,02					
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund	USD	305.194	4.819.013	2,07					
Xtrackers Russell 2000 Fund	USD	16.653	4.324.285	1,85					
			45.683.620	19,60					
<i>Luxembourg</i>									
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	1.458.653	11.626.194	4,99					
			11.626.194	4,99					
Total des fonds indiciaires négociables en bourse									
			57.309.814	24,59					
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs									
			209.914.984	90,08					

Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2023

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)- values latentes USD	% de l'Actif net
USD	5.324.674	GBP	4.270.622	13/12/2023	HSBC Bank	109.661	0,05
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme						109.661	0,05
Plus-values nettes latentes sur contrats de change à terme						109.661	0,05

Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2023

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 Industrials Fund	USD	20.316	1.256.474	0,43
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	55.408	3.784.229	1,30
<i>Irlande</i>								150.117.899	51,70
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	27.042	4.501.147	1,55	<i>Luxembourg</i>				
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	EUR	13.100	1.317.264	0,45	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	13.633	3.092.919	1,07
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	17.302	1.755.956	0,61	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	EUR	37.476	6.121.892	2,11
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	59.031	8.181.760	2,82				9.214.811	3,18
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class SSH EUR Cap	EUR	3.307.949	30.694.461	10,57	<i>Total des fonds indicieux négociables en bourse</i>				
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc)	EUR	217.989	2.421.861	0,83				159.332.710	54,88
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	70.205	4.954.579	1,71	Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	218.296	2.938.258	1,01	Total des Investissements				
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	1.184.516	11.466.119	3,95	Liquidités				
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	632.387	6.191.070	2,13	Autres actifs/(passifs)				
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	EUR	27.035	4.507.494	1,55	Total de l'Actif net				
			78.929.969	27,18	290.292.140 99,98				
<i>Luxembourg</i>					290.292.140 99,98				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	32.930	6.027.917	2,08	Total des Investissements				
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (Acc) - EUR†	EUR	62.075	6.033.080	2,08	Liquidités et autres actifs/(passifs)				
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	49.999	2.997.924	1,03	Total				
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	212.717	6.039.038	2,08	100,00				
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	85.086	5.998.584	2,07					
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	254.259	9.229.594	3,18					
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	105.268	3.018.035	1,04					
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	354.843	9.013.015	3,10					
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	EUR	19.035	3.672.274	1,26					
			52.029.461	17,92					
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					130.959.430 45,10				
<i>Fonds indicieux négociables en bourse</i>									
<i>Irlande</i>									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	7.427	2.539.280	0,88					
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks Fund	EUR	32.960	2.676.352	0,92					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	671.959	20.985.952	7,23					
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	71.117	56.138.601	19,33					
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	80.398	9.158.940	3,15					
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	51.835	22.068.124	7,60					
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	52.522	3.758.268	1,29					
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	386.097	2.309.632	0,80					
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	671.869	3.679.827	1,27					
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	466.715	2.507.193	0,86					
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	378.794	2.268.218	0,78					
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	7.085	1.441.797	0,50					
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	13.039	2.636.486	0,91					
SPDR S&P 400 U.S. Mid Capital Fund	USD	34.562	2.495.482	0,86					
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	30.397	1.333.449	0,46					
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	22.022	1.300.520	0,45					
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	174.181	3.965.651	1,37					
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	77.309	3.813.424	1,31					

† Fonds de parties apparentées

Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2023 (non révisé)		% de l'Actif net
Irlande		78,88
Luxembourg		21,10
Total des Investissements		99,98
Liquidités et autres actifs/(passifs)		0,02
Total		100,00

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 2023 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 31 mars 2023 ⁺	Pour l'exercice clôturé au 31 mars 2022 ⁺	Ratio de charges plafonné 30 septembre 2023 ⁺	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)	0,83%	0,83%	0,84%	0,90%	08-déc-09
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	0,84%	0,84%	0,88%	0,90%	18-avr-18
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	0,73%	0,72%	0,75%	0,80%	16-janv-13
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	07-juin-17
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	0,29%	0,33%	0,34%	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) A (inc)	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)	0,85%	0,85%	0,86%	0,90%	19-juin-13
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	0,85%	0,85%	0,86%	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)	0,76%	0,75%	0,76%	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)	0,84%	0,82%	0,84%	0,90%	20-oct-10
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,90%	-	-	0,90%	27-sept-23
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	0,84%	0,83%	0,85%	0,90%	18-avr-18
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	0,75%	0,73%	0,74%	0,80%	26-sept-12
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	0,77%	0,75%	0,78%	0,80%	07-juin-17
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	0,06%	0,05%	0,07%	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%	0,72%	0,73%	0,80%	08-déc-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	0,69%	0,69%	0,68%	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%	0,74%	0,74%	0,80%	23-mai-12
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	0,80%	0,80%	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
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	10-déc-14
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)	0,87%	0,87%	0,90%	0,90%	30-oct-13
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,90%	-	-	0,90%	27-sept-23
Access Growth Fund (USD) C (inc)	0,89%	0,90%	0,90%	0,90%	30-août-17
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-nov-13
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	0,69%	-	-	0,80%	27-sept-23
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	0,79%	0,80%	0,80%	0,80%	13-nov-13
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)†					
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	0,71%	0,72%	0,73%	0,80%	14-oct-15
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	0,80%	0,76%	0,80%	0,80%	13-janv-16
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	0,69%	0,69%	0,68%	0,75%	22-juin-16
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) X (acc)*	-	0,06%	0,08%	0,10%	25-juin-20
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)†					
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	0,71%	0,72%	0,80%	0,80%	14-oct-15
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	0,79%	0,77%	0,73%	0,80%	01-mars-17
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	0,76%	0,76%	0,80%	0,80%	27-juil-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	0,72%	0,73%	0,73%	0,80%	14-oct-15
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	0,74%	0,73%	0,74%	0,80%	27-juil-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	0,68%	0,68%	0,69%	0,75%	22-juin-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)	0,05%	0,05%	0,06%	0,10%	09-janv-20
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund†					
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,65%	06-avr-11
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund†					
Balanced Moderate Fund Q (inc)	0,38%	0,38%	-	0,75%	16-juin-22

+ Les ratios de charges sont calculés conformément à la directive du 16 mai 2008 (telles qu'amendées le 20 avril 2015) publiée par la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). Le 25 septembre 2020, la SFAMA et Asset Management Platform (AMP) Switzerland ont fusionné pour former l'Asset Management Association Switzerland (AMAS). 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 inactive à la clôture 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 - Montes Excelsis Fund

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 - Balanced Moderate Fund

Atteindre un niveau total de rendement en EUR supérieur aux marchés mondiaux de la dette et des actions en investissant dans un portefeuille équilibré composé d'actions et de titres de dette, en ayant principalement recours à des OPCVM et d'autres d'OPC. Des instruments financiers dérivés seront utilisés au besoin.

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 2023 au 30 septembre 2023.

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)	(1,07%)	1,93%	5,46%	4,26%	(1,78%)	3,52%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	(1,01%)	2,05%	5,65%	4,52%	(1,54%)	3,78%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	(0,92%)	2,25%	5,95%	4,91%	(1,17%)	4,16%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	(0,92%)	2,24%	5,94%	4,90%	(1,19%)	4,13%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	(0,89%)	2,30%	6,05%	5,03%	(1,06%)	4,26%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	(0,91%)	2,26%	5,97%	4,94%	(1,14%)	4,19%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	(0,78%)	2,51%	6,37%	5,44%	(0,67%)	-	Moyenne
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)							
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	(0,28%)	1,46%	4,56%	4,24%	(1,04%)	3,06%	Moyenne
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	(0,28%)	1,46%	4,56%	4,24%	(1,04%)	3,06%	Moyenne
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	(0,23%)	1,58%	4,76%	4,49%	(0,80%)	3,32%	Moyenne
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	(0,13%)	1,76%	5,03%	4,86%	(0,45%)	3,67%	Moyenne
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	(0,14%)	1,76%	5,03%	4,86%	(0,45%)	3,67%	Moyenne
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	(0,12%)	1,79%	5,08%	4,91%	(0,40%)	3,73%	Moyenne
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	(0,11%)	1,81%	5,11%	4,96%	(0,35%)	3,78%	Moyenne
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)							
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	(2,47%)	0,95%	5,72%	9,99%	(3,77%)	1,97%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	(2,40%)	1,08%	5,92%	10,26%	(3,53%)	2,22%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	(2,32%)	1,25%	6,21%	10,67%	(3,18%)	2,60%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	-	-	-	-	-	-	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	(2,32%)	1,25%	6,21%	10,66%	(3,19%)	2,58%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	(2,30%)	1,29%	6,29%	10,77%	(3,08%)	2,69%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	(2,31%)	1,28%	6,26%	10,74%	(3,11%)	2,66%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	(2,13%)	1,65%	6,84%	11,53%	(2,43%)	-	Moyenne
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)							
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	(1,52%)	(1,38%)	0,77%	0,13%	(5,64%)	(2,34%)	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	(1,48%)	(1,31%)	0,88%	0,28%	(5,50%)	(2,20%)	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	(1,42%)	(1,17%)	1,09%	0,55%	(5,23%)	(1,92%)	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	(1,41%)	(1,16%)	1,11%	0,58%	(5,21%)	(1,89%)	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	(1,03%)	(0,43%)	2,24%	2,09%	(4,06%)	(0,87%)	Moyenne
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)							
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	(1,73%)	(1,06%)	1,96%	3,77%	(5,41%)	(2,11%)	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	(1,63%)	(0,87%)	2,28%	4,19%	(5,02%)	(1,71%)	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	(1,64%)	(0,90%)	2,23%	4,14%	(5,07%)	(1,77%)	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	(1,63%)	(0,87%)	2,27%	4,20%	-	-	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	(1,63%)	(0,87%)	2,27%	4,18%	(5,03%)	(1,71%)	Moyenne
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)							
Access Growth Fund (USD) A (acc)	(2,62%)	2,21%	8,03%	14,01%	(2,81%)	4,42%	Moyenne
Access Growth Fund (USD) C (acc)	(2,48%)	2,50%	8,49%	14,67%	(2,25%)	5,01%	Moyenne
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	-	-	-	-	-	-	Moyenne
Access Growth Fund (USD) C (inc)	(2,49%)	2,49%	8,48%	14,64%	(2,27%)	5,00%	Moyenne
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	(2,47%)	2,54%	8,55%	14,76%	(2,17%)	5,10%	Moyenne
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	-	-	-	-	-	-	Moyenne
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	(2,47%)	2,54%	8,55%	14,76%	(2,18%)	5,10%	Moyenne
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)							
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	(1,35%)	(1,03%)	(0,72%)	0,69%	(4,96%)	(0,96%)	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	(1,37%)	(1,08%)	(0,77%)	0,63%	(5,02%)	(1,02%)	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	(1,34%)	(1,02%)	(0,69%)	0,72%	(4,93%)	(0,92%)	Moyenne
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)							
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	(1,47%)	(0,68%)	0,57%	3,70%	(4,09%)	(0,08%)	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	(1,90%)	(1,45%)	(0,64%)	2,17%	(5,19%)	(0,99%)	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	(1,83%)	(1,40%)	(0,35%)	2,64%	(4,63%)	(0,47%)	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	(1,48%)	(0,68%)	0,56%	3,69%	(4,10%)	(0,09%)	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	(1,54%)	(0,96%)	0,07%	2,92%	(4,69%)	(0,60%)	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	(1,46%)	(0,66%)	0,59%	3,74%	(4,05%)	(0,04%)	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)	(1,32%)	(0,35%)	1,07%	4,39%	(3,45%)	0,59%	Moyenne
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund							
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	(1,35%)	(0,48%)	0,77%	3,88%	(3,83%)	0,21%	Moyenne
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund							
Balanced Moderate Fund Q (inc)	(0,79%)	1,94%	4,85%	4,14%	-	-	Moyenne

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

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 :

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

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)	52,37
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	59,15
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	55,04
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	43,35
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	58,73
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	58,35
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	141,79
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	116,17
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund	127,22
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund	97,49

* Calculé pour une période de 12 mois.

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%)
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%)
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 AUD pour les Classes d'actions couvertes en AUD
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund	MSCI World Index (Total Return Net) (45%) Bloomberg Global Aggregate Index couvert en EUR (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index couvert en EUR (20%)

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 clôturé le 30 septembre 2023.

9. 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 (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 semestriel a été préparée conformément à la Directive relative aux organismes de placement collectif (la « **Directive OPCVM** ») et aux « **Lignes directrices en matière de bonnes politiques 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/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/> (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 (les « **Collaborateurs identifiés des OPCVM** »). Le Personnel identifié de l'OPCVM 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'Année de performance 2022 en juillet 2022 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 2022 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 43 fonds d'investissement alternatifs (avec un total de 47 Compartiments) et six OPCVM (totalisant 177 Compartiments) au 31 décembre 2022, pour un encours d'actifs sous gestion à cette date de USD 14.508 milliards et USD 397.350 milliards, respectivement.

	Rémunération fixe	Rémunération variable	Rémunération totale	Nombre de bénéficiaires
Tous les collaborateurs (en milliers USD)	49.005	26.160	75.165	362

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

La rémunération totale versée aux Collaborateurs OPCVM identifiés au titre de l'exercice de performance 2022 s'est élevée au total à USD 105.367.000, dont USD 7.459.000 perçus par la Haute direction et USD 97.908.000 par les autres Collaborateurs OPCVM identifiés⁽⁴⁾.

⁽⁴⁾ Pour 2022, les informations relatives aux Personnels 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)

10. 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 2023				
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)				
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	415.009,831	92,060	26.573,906	388.527,985
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	40.043,371	-	-	40.043,371
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	7.512.378,847	1.998.280,212	1.343.978,017	8.166.681,042
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	618.029,170	344.069,839	41.356,866	920.742,143
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	2.452.868,928	448.682,169	1.950.682,056	950.869,041
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	43.202,136	-	17.853,085	25.349,051
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	4.352.639,999	3.053.779,344	771.417,079	6.635.002,264
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	41.902,531	-	497,863	41.404,668
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	4.444,145	1,185	357,097	4.088,233
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	10.513,697	-	-	10.513,697
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	1.011.489,828	269.401,626	100.317,127	1.180.574,327
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	748.830,628	155.586,349	30.920,707	873.496,270
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	35.201,039	362,737	848,299	34.715,477
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	608.388,979	2.860,280	50.169,123	561.080,136
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	622.651,181	12,520	21.683,647	600.980,054
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	72.767,582	-	-	72.767,582
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	5.459.680,177	871.387,550	704.696,456	5.626.371,271
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	1.079.736,870	635.972,306	205.701,334	1.510.007,842
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	753.401,513	78,757	655,464	752.824,806
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	274.433,541	8.067,415	5.576,056	276.924,900
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	1.752.308,787	-	268.815,822	1.483.492,965
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)				
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	282.727,689	-	24.394,821	258.332,868
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.662,445	-	-	2.662,445
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	9.217.925,096	927.783,733	2.002.348,373	8.143.360,456
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	882.335,187	113.204,211	356.847,514	638.691,884
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	7.325,885	-	-	7.325,885
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)				
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	486.810,705	-	82.820,368	403.990,337
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2.556.694,359	197.397,289	465.727,524	2.288.364,124
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	166.104,013	11.104,982	97.082,743	80.126,252
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	5.939,166	5.890,553	5.929,166	5.900,553
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	59.120,404	-	9.816,388	49.304,016
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)				
Access Growth Fund (USD) A (acc)	66.734,338	-	4,000	66.730,338
Access Growth Fund (USD) C (acc)	896.404,234	391.353,493	394.895,609	892.862,118
Access Growth Fund (USD) C (inc)	290.373,998	20.047,269	66.056,531	244.364,736
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	15.041,603	1.877,576	2.003,554	14.915,625
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	240.091,340	6.068,983	28.951,992	217.208,331
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	14.084.627,088	1.514.710,947	4.120.687,804	11.478.650,231
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	494.103,258	14.082,366	330.192,861	177.992,763
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	1.302.441,063	25.276,249	95.709,054	1.232.008,258
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) X (acc) *	1.030.113,782	-	1.030.113,782	-
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	17.899.132,977	407.566,821	4.450.595,821	13.856.103,977
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	3.061.445,110	294.378,990	1.089.181,523	2.266.642,577
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	4.334.295,751	25.000,000	1.124.582,017	3.234.713,734
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	1.111.330,609	44.524,867	170.391,252	985.464,224
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	727.987,022	15.440,288	338.618,485	404.808,825
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	863.632,490	100,990	227.626,347	636.107,133
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)	1.030.970,747	-	-	1.030.970,747
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund				
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	1.738.705,748	-	-	1.738.705,748
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund (1)				
Balanced Moderate Fund Q (inc)	-	2.788.024,169	-	2.788.024,169

(1) Ce Compartiment a été lancé le 15 juin 2022.

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

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

10. 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 2022				
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)				
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	449.411,185	-	34.401,354	415.009,831
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	41.050,167	-	1.006,796	40.043,371
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	5.740.343,742	2.824.865,473	1.052.830,368	7.512.378,847
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	548.493,432	226.968,704	157.432,966	618.029,170
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	722.456,396	2.887.067,084	1.156.654,552	2.452.868,928
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	65.038,339	336,020	22.172,223	43.202,136
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	-	4.389.643,993	37.003,994	4.352.639,999
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	44.009,198	-	2.106,667	41.902,531
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	9.997,399	46,340	5.599,594	4.444,145
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	10.513,697	-	-	10.513,697
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	573.500,233	447.556,678	9.567,083	1.011.489,828
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	607.557,947	196.587,257	55.314,576	748.830,628
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	50.530,718	5.508,261	20.837,940	35.201,039
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	621.333,060	20.479,447	33.423,528	608.388,979
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	690.537,601	-	67.886,420	622.651,181
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	72.767,582	-	-	72.767,582
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	3.635.737,346	2.191.954,918	368.012,087	5.459.680,177
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	650.880,291	515.525,438	86.668,859	1.079.736,870
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	754.791,653	43.273,242	44.663,382	753.401,513
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	263.360,745	11.072,796	-	274.433,541
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	-	1.752.308,787	-	1.752.308,787
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)				
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	292.944,906	0,010	10.217,227	282.727,689
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.780,947	-	118,502	2.662,445
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	9.454.880,264	1.916.703,394	2.153.658,562	9.217.925,096
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	678.871,632	444.885,432	241.421,877	882.335,187
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	15.762,976	3.218,690	11.655,781	7.325,885
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)				
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	535.710,535	-	48.899,830	486.810,705
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2.561.995,031	273.879,683	279.180,355	2.556.694,359
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	187.575,271	24.445,603	45.916,861	166.104,013
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)*	3.526,913	5.939,166	3.526,913	5.939,166
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	147.338,749	-	88.218,345	59.120,404
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)				
Access Growth Fund (USD) A (acc)	66.734,338	-	-	66.734,338
Access Growth Fund (USD) C (acc)	264.671,146	671.519,075	39.785,987	896.404,234
Access Growth Fund (USD) C (inc)	54.227,000	298.784,249	62.637,251	290.373,998
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	15.383,805	2.164,781	2.506,983	15.041,603
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	114.586,891	147.937,767	22.433,318	240.091,340
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	10.725.170,024	5.344.664,483	1.985.207,419	14.084.627,088
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	210.811,671	304.365,244	21.073,657	494.103,258
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	1.275.135,796	48.394,339	21.089,072	1.302.441,063
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) X (acc)	1.119.920,697	-	89.806,915	1.030.113,782
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	13.920.544,222	6.885.355,630	2.906.766,875	17.899.132,977
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	5.316.330,456	313.480,501	2.568.365,847	3.061.445,110
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	2.948.407,623	1.422.663,576	36.775,448	4.334.295,751
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	583.861,937	590.684,876	63.216,204	1.111.330,609
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	552.254,204	303.640,937	127.908,119	727.987,022
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	617.013,537	266.809,462	20.190,509	863.632,490
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)	1.030.970,747	-	-	1.030.970,747
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund				
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	1.738.705,748	-	-	1.738.705,748

* Classe d'Actions réactivée au cours de l'exercice.

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

11. 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 2023.

Compartment et Classe d'Actions	Frais de gestion*
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	0,10%
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%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,00%
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 Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	1,50%
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	0,05%
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,79%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,00%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	0,12%
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity - Class Premier GBP (Acc)	0,10%
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 US Dollar High Yield Bond Fund - Class I4 GBP (hedged)	0,56%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H GBP (Dis)	0,00%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class GBP J (Dis)	1,50%
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	0,05%
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional GBP (hedged) (Acc)	0,79%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	0,75%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	0,12%
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	0,10%
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%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,00%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	0,95%
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	0,05%
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,79%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	0,00%
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 Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	0,10%
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%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,00%
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 Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	1,50%
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	0,05%
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,79%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,00%
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Hedged Shares	0,10%

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

11. 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 Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	0,10%
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%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,00%
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 European Debt Securitized Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	0,05%
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,79%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	0,00%
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Hedged Shares	0,10%
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	0,10%
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%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,00%
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific 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%
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	0,05%
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,79%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	0,00%
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)	
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X EUR (Acc)	0,00%
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D EUR (Acc)	1,00%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI EUR (hedged) (Acc)	0,45%
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	0,75%
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A EUR Cap	0,00%
CRM Long/Short Opportunities UCITS - Class G EUR	0,00%
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF (Acc)	0,60%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,00%
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X EUR (Acc)	0,60%
ML Tosca UCITS Fund EUR Founder - Class A Pooled	0,00%
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 EUR (hedged) (Acc)	0,45%
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class BI EUR (Acc)	1,00%
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class K EUR	1,00%
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I EUR (Acc)	0,85%
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	0,75%
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S EUR (Acc)	0,60%
UBAM Dynamic US Dollar Bond - Class I+HC EUR (Acc)	0,08%
Vontobel TwentyFour Strategic Income Fund - Class HG EUR (hedged)	0,45%
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	0,00%
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	1,00%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	0,45%
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	0,75%
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	0,00%
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	0,00%
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF USD (Acc)	0,60%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,00%
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	0,60%
ML Tosca UCITS Fund USD Founder - Class A Pooled	0,00%
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	0,45%
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class HBI USD	1,00%
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	1,00%
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	0,85%
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	0,75%
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	0,60%
UBAM - Dynamic US Dolla Bond - Class I+C	0,08%
Vontobel TwentyFour Strategic Income Fund - Class HG USD (hedged)	0,45%

Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

11. 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 - Montes Excelsis Fund	
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	0,00%
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	1,00%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	0,45%
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	0,75%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	0,00%
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	0,00%
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF USD (Acc)	0,60%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,00%
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	0,60%
ML Tosca UCITS Fund USD Founder - Class A Pooled	0,00%
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	0,45%
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class HBI USD	1,00%
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	1,00%
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	0,85%
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	0,75%
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	0,60%
UBAM - Dynamic US Dolla Bond - Class I+C	0,08%
Vontobel TwentyFour Strategic Income Fund - Class HG USD (hedged)	0,45%
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	0,10%
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%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,00%
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 Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc)	0,95%
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	0,05%
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,79%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,00%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	0,12%

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

12. Publication d'informations 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 - Montes Excelsis Fund
- Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund

À la clôture de la période, les investissements sous-tendant les produits financiers n'ont pas tenu compte des critères de l'Union européenne en ce qui concerne les activités économiques durables pour l'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