

---

Rapport semestriel non-révisé

# Private Bank Funds I

---

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg

30 septembre 2025



## Private Bank Funds I

Rapport semestriel non révisé

Au 30 septembre 2025

---

### Sommaire

<b>Conseil d'administration</b>	<b>1</b>
<b>Gestion et administration</b>	<b>2</b>
<b>Etats financiers non révisés et Informations statistiques</b>	
<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>	12
<i>Informations statistiques</i>	14
<b>Notes aux Etats financiers non révisés</b>	<b>16</b>
<b>Etat du portefeuille-titres non révisés</b>	
<i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</i>	20
<i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</i>	21
<i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</i>	22
<i>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</i>	24
<i>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</i>	26
<i>Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP)</i>	27
<i>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</i>	28
<i>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP)</i>	30
<i>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</i>	31
<i>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</i>	33
<i>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</i>	35
<i>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)</i>	37
<i>Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund</i>	39
<i>Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund</i>	40
<b>Annexe - Informations supplémentaires non révisées</b>	
1. <i>Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)</i>	41
2. <i>Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments</i>	43
3. <i>Performance et volatilité</i>	44
4. <i>Intérêts perçus/(prélevés) sur les Comptes bancaires</i>	45
5. <i>Classes d'Actions des Compartiments assujetties à la Taxe d'Abonnement of 0,01%</i>	45
6. <i>Ratio de rotation du portefeuille</i>	45
7. <i>Méthode de calcul de l'exposition au risque</i>	46
8. <i>Opérations de financement sur titres</i>	47
9. <i>Sûretés reçues</i>	47
10. <i>Informations sur la rémunération au titre des OPCVM</i>	47
11. <i>Etat historique des variations du nombre d'Actions</i>	48
12. <i>Frais de gestion des organismes de placements gérés par des gestionnaires en placements qui ne sont pas membres de JPMorgan Chase &amp; Co.</i>	51
13. <i>Autres événements</i>	55
14. <i>Publications financières en matière de durabilité</i>	55

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](http://www.jpmorganassetmanagement.lu).

---

## Private Bank Funds I

*Conseil d'administration*

---

### **Président**

*Jacques Elvinger*

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

### **Administrateurs**

*Benoit Dumont*

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

*Alain Feis*

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

### **Siège social**

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

*Annabelle de Araujo*

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

## Private Bank Funds I

*Gestion et administration*

---

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

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

6, route de Trèves

L-2633 Senningerberg

Grand-Duché de Luxembourg

### **Gestionnaires financiers**

J.P. Morgan SE - London Branch

25 Bank Street, Canary Wharf

London E14 5JP

Royaume-Uni

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

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80, route d'Esch

L-1470 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

### **Réviseur d'entreprises**

(jusqu'au 30 juin 2025)

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

B.P. 1443, L-1014 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

(depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2025)

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

L-2182 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

### **Conseillers juridiques au Luxembourg**

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill

B.P. 425, L-2014 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

## Private Bank Funds I

Etat combiné de l'Actif net

Au 30 septembre 2025

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

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## Private Bank Funds I

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 septembre 2025

	Access Capital Preservation Fund (EUR) EUR	Access Capital Preservation Fund (USD) USD	Access Conservative Fund (GBP) GBP	Access Growth Fund (USD) USD
<b>Actif</b>				
Portefeuilles-titres à leur valeur de marché	1.174.684.256	464.331.596	83.966.959	491.308.726
Coût d'acquisition :	1.099.910.266	412.923.521	81.307.146	393.926.570
Avoirs en banque et auprès des courtiers	1.483.657	924.886	933.329	482.391
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-	-	160.311	-
Gain net non réalisé sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-	125.190
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	-	-	20.116	188.713
Gain net non réalisé sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)	-	-	-	-
Exemptions de commission *	-	-	-	-
Autres produits à recevoir	-	-	-	1.008
<b>Total de l'Actif</b>	<b>1.176.167.913</b>	<b>465.256.482</b>	<b>85.080.715</b>	<b>492.106.028</b>
<b>Passif</b>				
Montants à payer sur achat d'investissements	2.688.363	-	852.144	2.555.451
Commission de gestion et de conseil à payer	669.484	273.063	45.335	318.350
Autres montants à payer**	154.308	62.148	10.956	64.192
Perte nette non réalisée sur contrats de change à terme de gré à gré	2.145	-	-	-
<b>Total du Passif</b>	<b>3.514.300</b>	<b>335.211</b>	<b>908.435</b>	<b>2.937.993</b>
<b>Total de l'Actif net</b>	<b>1.172.653.613</b>	<b>464.921.271</b>	<b>84.172.280</b>	<b>489.168.035</b>
<b>Total historique de l'Actif net</b>				
31 mars 2025	1.146.235.195	433.632.762	80.088.340	369.308.529
31 mars 2024	1.161.022.804	402.441.510	10.607.893	237.579.805

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## Private Bank Funds I

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 septembre 2025

	Access Growth Fund (GBP) GBP	Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) EUR	Dynamic Multi-Asset Fund (USD) USD	Dynamic Income Fund (EUR) EUR
<b>Actif</b>				
Portefeuilles-titres à leur valeur de marché	136.661.169	243.865.675	808.378.624	90.375.195
Coût d'acquisition :	126.781.954	226.643.488	734.797.636	88.235.916
Avoirs en banque et auprès des courtiers	824.032	7.576.900	25.448.051	934.911
Montants à recevoir sur vente d'investissements	1.209.505	5.004.429	16.737.537	-
Gain net non réalisé sur contrats de change à terme de gré à gré	-	344.243	613.413	-
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	85.170	45.814	-	242.479
Gain net non réalisé sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)	-	240.176	833.553	-
Exemptions de commission *	-	-	-	-
Autres produits à recevoir	-	-	-	-
<b>Total de l'Actif</b>	<b>138.779.876</b>	<b>257.077.237</b>	<b>852.011.178</b>	<b>91.552.585</b>
<b>Passif</b>				
Montants à payer sur achat d'investissements	2.070.330	2.414.712	7.974.728	3.013.904
Commission de gestion et de conseil à payer	83.315	141.785	478.468	46.165
Autres montants à payer**	17.995	33.146	110.813	11.710
Perte nette non réalisée sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-	13.947
<b>Total du Passif</b>	<b>2.171.640</b>	<b>2.589.643</b>	<b>8.564.009</b>	<b>3.085.726</b>
<b>Total de l'Actif net</b>	<b>136.608.236</b>	<b>254.487.594</b>	<b>843.447.169</b>	<b>88.466.859</b>
<b>Total historique de l'Actif net</b>				
31 mars 2025	110.211.449	246.970.337	870.156.878	53.783.169
31 mars 2024	14.219.958	448.322.830	1.055.051.673	20.417.959

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## Private Bank Funds I

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 septembre 2025

	Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) USD	Montes Excelsis Fund USD	Balanced Moderate Fund EUR
<b>Actif</b>			
Portefeuilles-titres à leur valeur de marché	40.759.897	288.078.133	348.751.078
Coût d'acquisition :	36.003.298	262.777.488	296.364.238
Avoirs en banque et auprès des courtiers	341.603	430.124	484.672
Montants à recevoir sur vente d'investissements	92.656	-	-
Gain net non réalisé sur contrats de change à terme de gré à gré	22.478	-	-
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	-	7.447	-
Gain net non réalisé sur contrats financiers à terme réglés (« futures »)	-	-	-
Exemptions de commission *	-	50.157	5.359
Autres produits à recevoir	-	-	-
<b>Total de l'Actif</b>	<b>41.216.634</b>	<b>288.565.861</b>	<b>349.241.109</b>
<b>Passif</b>			
Montants à payer sur achat d'investissements	1.504.635	-	-
Commission de gestion et de conseil à payer	25.595	125.392	85.175
Autres montants à payer**	5.119	37.422	30.229
Perte nette non réalisée sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
<b>Total du Passif</b>	<b>1.535.349</b>	<b>162.814</b>	<b>115.404</b>
<b>Total de l'Actif net</b>	<b>39.681.285</b>	<b>288.403.047</b>	<b>349.125.705</b>
<b>Total historique de l'Actif net</b>			
31 mars 2025	25.591.892	257.252.805	336.609.356
31 mars 2024	-	251.402.957	323.835.987

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## Private Bank Funds I

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

Pour la période du 1<sup>er</sup> avril 2025 au 30 septembre 2025

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

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

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## Private Bank Funds I

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

Pour la période du 1<sup>er</sup> avril 2025 au 30 septembre 2025

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

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

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## Private Bank Funds I

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

Pour la période du 1<sup>er</sup> avril 2025 au 30 septembre 2025

	Access Conservative Fund (GBP) GBP	Access Growth Fund (USD) USD	Access Growth Fund (GBP) GBP
<b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>	<b>80.088.340</b>	<b>369.308.529</b>	<b>110.211.449</b>
<b>Revenus</b>			
Revenus d'intérêts, nets	-	-	-
Revenus de dividendes, nets	1.059.049	496.089	809.040
Intérêts bancaires	3.319	33.203	5.228
Autres revenus	93	626	86
<b>Total des revenus</b>	<b>1.062.461</b>	<b>529.918</b>	<b>814.354</b>
<b>Charges</b>			
Commission de gestion et de conseil	252.243	1.682.042	426.923
Commission de dépositaire, d'entreprise, d'Agent administratif et domiciliaire	35.519	77.036	43.054
Commission de l'Agent de registre et de transfert	8.726	12.881	8.726
Taxe d'abonnement	15.151	113.063	29.573
Intérêts sur découvert	-	37	10
Charges diverses**	19.946	42.974	19.310
	<b>331.585</b>	<b>1.928.033</b>	<b>527.596</b>
<b>Moins : exemptions de commission***</b>	<b>(18.694)</b>	<b>(6.169)</b>	<b>(12.493)</b>
<b>Total des charges</b>	<b>312.891</b>	<b>1.921.864</b>	<b>515.103</b>
<b>Produit/(perte) net(te)s sur investissements</b>	<b>749.570</b>	<b>(1.391.946)</b>	<b>299.251</b>
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente d'investissements	(25.940)	10.826.188	358.525
Gains/pertes réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré	-	625.299	-
Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)	-	-	-
Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur opérations de change	1.147	(2.716)	(5.512)
<b>Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s au cours de la période</b>	<b>(24.793)</b>	<b>11.448.771</b>	<b>353.013</b>
Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur investissements	4.535.783	53.999.489	12.469.997
Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré	-	142.902	-
Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)	-	-	-
Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur opérations de change	-	1.005	(637)
<b>Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s au cours de la période</b>	<b>4.535.783</b>	<b>54.143.396</b>	<b>12.469.360</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>5.260.560</b>	<b>64.200.221</b>	<b>13.121.624</b>
<b>Variations du capital social</b>			
Souscriptions	182.938	112.986.911	20.962.770
Rachats	(991)	(55.792.247)	(7.185.522)
<b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>	<b>181.947</b>	<b>57.194.664</b>	<b>13.777.248</b>
<b>Distribution de dividendes</b>	<b>(1.358.567)</b>	<b>(1.535.379)</b>	<b>(502.085)</b>
<b>Total de l'Actif net à la clôture de la période</b>	<b>84.172.280</b>	<b>489.168.035</b>	<b>136.608.236</b>

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

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## Private Bank Funds I

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

Pour la période du 1<sup>er</sup> avril 2025 au 30 septembre 2025

	Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) EUR	Dynamic Multi-Asset Fund (USD) USD	Dynamic Income Fund (EUR) EUR
<b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>	<b>246.970.337</b>	<b>870.156.878</b>	<b>53.783.169</b>
<b>Revenus</b>			
Revenus d'intérêts, nets	-	-	251.473
Revenus de dividendes, nets	905.384	2.894.015	1.060.224
Intérêts bancaires	58.386	315.495	10.531
Autres revenus	1.150	(965)	211
<b>Total des revenus</b>	<b>964.920</b>	<b>3.208.545</b>	<b>1.322.439</b>
<b>Charges</b>			
Commission de gestion et de conseil	789.531	2.747.769	217.051
Commission de dépositaire, d'entreprise, d'Agent administratif et domiciliaire	55.341	126.096	58.306
Commission de l'Agent de registre et de transfert	10.537	14.231	10.537
Taxe d'abonnement	44.917	152.948	12.967
Intérêts sur découvert	-	2.464	107
Charges diverses**	32.465	53.329	28.801
	<b>932.791</b>	<b>3.096.837</b>	<b>327.769</b>
<b>Moins : exemptions de commission***</b>	<b>(7.822)</b>	<b>(8.440)</b>	<b>(60.507)</b>
<b>Total des charges</b>	<b>924.969</b>	<b>3.088.397</b>	<b>267.262</b>
<b>Produit/(perte) net(te)s sur investissements</b>	<b>39.951</b>	<b>120.148</b>	<b>1.055.177</b>
Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente d'investissements	3.907.129	38.291.667	(451.552)
Gains/pertes réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré	3.689.086	1.588.875	126.938
Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)	105.391	383.730	-
Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur opérations de change	(1.125.873)	326.402	(41.277)
<b>Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s au cours de la période</b>	<b>6.575.733</b>	<b>40.590.674</b>	<b>(365.891)</b>
Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur investissements	9.417.703	38.663.905	2.386.402
Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré	1.067.260	914.991	13.762
Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)	240.176	833.553	-
Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur opérations de change	46.709	(4.073)	(1.843)
<b>Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s au cours de la période</b>	<b>10.771.848</b>	<b>40.408.376</b>	<b>2.398.321</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>17.387.532</b>	<b>81.119.198</b>	<b>3.087.607</b>
<b>Variations du capital social</b>			
Souscriptions	8.633.351	18.939.315	31.991.887
Rachats	(18.435.171)	(125.799.305)	(236.318)
<b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>	<b>(9.801.820)</b>	<b>(106.859.990)</b>	<b>31.755.569</b>
<b>Distribution de dividendes</b>	<b>(68.455)</b>	<b>(968.917)</b>	<b>(159.486)</b>
<b>Total de l'Actif net à la clôture de la période</b>	<b>254.487.594</b>	<b>843.447.169</b>	<b>88.466.859</b>

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

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

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

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## Private Bank Funds I

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

Pour la période du 1<sup>er</sup> avril 2025 au 30 septembre 2025

	Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD USD	Montes Excelsis Fund USD	Balanced Moderate Fund EUR
<b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>	<b>25.591.892</b>	<b>257.252.805</b>	<b>336.609.356</b>
<b>Revenus</b>			
Revenus d'intérêts, nets	-	-	-
Revenus de dividendes, nets	127.434	159.072	282.059
Intérêts bancaires	4.708	8.771	4.346
Autres revenus	713	-	-
<b>Total des revenus</b>	<b>132.855</b>	<b>167.843</b>	<b>286.405</b>
<b>Charges</b>			
Commission de gestion et de conseil	126.748	413.152	479.364
Commission de dépositaire, d'entreprise, d'Agent administratif et domiciliaire	43.086	49.363	52.618
Commission de l'Agent de registre et de transfert	12.592	10.641	10.537
Taxe d'abonnement	7.537	62.386	66.344
Intérêts sur découvert	5	-	-
Charges diverses**	33.013	28.924	24.168
	<b>222.981</b>	<b>564.466</b>	<b>633.031</b>
<b>Moins : exemptions de commission***</b>	<b>(74.962)</b>	<b>-</b>	<b>(8.497)</b>
<b>Total des charges</b>	<b>148.019</b>	<b>564.466</b>	<b>624.534</b>
<b>Produit/(perte) net(te)s sur investissements</b>	<b>(15.164)</b>	<b>(396.623)</b>	<b>(338.129)</b>
<b>Gain/(perte) net(te) réalisé(e) sur vente d'investissements</b>	<b>436.048</b>	<b>912.805</b>	<b>4.699.995</b>
Gains/pertes réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré	328.743	-	-
Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)	-	-	-
Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s sur opérations de change	(509)	615	(11.569)
<b>Gain/(perte) net(te)s réalisé(e)s au cours de la période</b>	<b>764.282</b>	<b>913.420</b>	<b>4.688.426</b>
<b>Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur investissements</b>	<b>4.968.878</b>	<b>30.633.503</b>	<b>15.118.664</b>
Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats de change à terme de gré à gré	59.199	-	-
Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)	-	-	-
Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s sur opérations de change	-	(58)	(346)
<b>Variation nette des gains/pertes non réalisé(e)s au cours de la période</b>	<b>5.028.077</b>	<b>30.633.445</b>	<b>15.118.318</b>
<b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>5.777.195</b>	<b>31.150.242</b>	<b>19.468.615</b>
<b>Variations du capital social</b>			
Souscriptions	9.346.128	-	-
Rachats	(1.033.618)	-	-
<b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>	<b>8.312.510</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distribution de dividendes</b>	<b>(312)</b>	<b>-</b>	<b>(6.952.266)</b>
<b>Total de l'Actif net à la clôture de la période</b>	<b>39.681.285</b>	<b>288.403.047</b>	<b>349.125.705</b>

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

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

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

## Private Bank Funds I

Etat des variations du nombre d'Actions

Pour la période du 1<sup>er</sup> avril 2025 au 30 septembre 2025

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</b>				
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	304.407,918	-	1.708,274	302.699,644
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	3.899,284	-	-	3.899,284
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	10.259.306,503	899.969,763	905.072,347	10.254.203,919
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	803.232,457	405.529,379	3.444,799	1.205.317,037
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	1.095.347,201	10.437,852	3.078,664	1.102.706,389
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	219.132,315	426.670,590	226,334	645.576,571
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	6.050.394,528	18.969,706	244.673,622	5.824.690,612
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</b>				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	39.637,261	-	675,379	38.961,882
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	10.513,697	-	-	10.513,697
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	1.771.600,167	245.622,705	66.811,228	1.950.411,644
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	1.031.049,898	154.420,990	24.475,333	1.160.995,555
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	24.267,125	13.083,864	379,090	36.971,899
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	749.545,442	11.153,388	5.613,122	755.085,708
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</b>				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	460.369,585	7.613,336	42.961,023	425.021,898
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	63.950,721	-	-	63.950,721
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	8.658.890,044	1.586.715,484	485.794,576	9.759.810,952
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	627.970,607	718.267,473	-	1.346.238,080
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	72.669,432	525.903,599	35.141,087	563.431,944
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	1.800.885,366	426.749,284	57.920,644	2.169.714,006
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	1.036.205,655	-	-	1.036.205,655
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	843.557,440	110.816,927	182.528,990	771.845,377
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	1.340.149,781	-	99,624	1.340.050,157
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</b>				
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	191.697,314	-	640,856	191.056,458
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.323,522	-	-	2.323,522
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	7.685.249,563	518.897,746	568.901,436	7.635.245,873
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	550.882,517	-	24.971,328	525.911,189
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	3.159,455	-	-	3.159,455
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</b>				
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	321.751,412	-	5.196,856	316.554,556
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2.410.986,920	138.309,200	149.185,686	2.400.110,434
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	303.609,024	80.014,100	21.107,959	362.515,165
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	11.216,003	11.911,852	10,000	23.117,855
<b>Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP)</b>				
Access Conservative Fund (GBP) C (inc)	281.763,668	1.748,456	-	283.512,124
Access Conservative Fund (GBP) Inst (inc)	520.988,219	0,142	10,142	520.978,219
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</b>				
Access Growth Fund (USD) A (acc)	45.742,794	-	-	45.742,794
Access Growth Fund (USD) C (acc)	941.071,564	271.145,931	76.274,403	1.135.943,092
Access Growth Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)+	-	30.255,813	-	30.255,813
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	30.452,311	187.617,275	22.098,052	195.971,534
Access Growth Fund (USD) C (inc)	439.028,181	159.508,221	16.071,669	582.464,733
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	147.346,770	-	143.027,414	4.319,356
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)*	10,000	-	10,000	-
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	314.721,752	-	-	314.721,752
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP)</b>				
Access Growth Fund (GBP) C (acc)	301.693,308	144.787,675	64.079,092	382.401,891
Access Growth Fund (GBP) C (inc)	385.393,976	42.557,505	-	427.951,481
Access Growth Fund (GBP) Inst (inc)	400.366,966	0,043	10,043	400.356,966
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	1.786.690,728	67.581,441	157.609,542	1.696.662,627
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	18.652,649	513,929	-	19.166,578
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	341.119,076	5.326,461	-	346.445,537
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	5.309.356,082	119.014,943	795.775,995	4.632.595,030
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	46.047,212	-	10.959,493	35.087,719
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	654.748,123	4.239,348	48.819,664	610.167,807
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	924.657,856	5.773,672	12.541,806	917.889,722
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	294.523,871	-	3.531,771	290.992,100
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	64.710,418	175,888	1.144,483	63.741,823
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	232.026,744	-	78.085,912	153.940,832
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	120.296,439	16.358,810	10,000	136.645,249
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</b>				
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc)	366.988,536	250.966,520	512,011	617.443,045
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - GBP (hedged)+	-	14.519,026	-	14.519,026
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged)	37.243,302	27.552,745	2.000,000	62.796,047
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	116.413,000	8.545,385	-	124.958,385

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

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

## Private Bank Funds I

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> avril 2025 au 30 septembre 2025

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
<b>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)</b>				
Emerging Markets Growth and Opportunities (USD) C (inc) - GBP (hedged)	5.381,789	9.500,938	-	14.882,727
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc)	204.395,888	27.697,085	9.252,366	222.840,607
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)	1.500,000	48.885,109	-	50.385,109
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund USD C (acc) EUR (hedged)	46.660,052	1.546,343	-	48.206,395
<b>Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund</b>				
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	1.738.705,748	-	-	1.738.705,748
<b>Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund</b>				
Balanced Moderate Fund Q (inc)	2.826.124,306	-	-	2.826.124,306

## Private Bank Funds I

### Informations statistiques

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	30 septembre 2025	31 mars 2025	31 mars 2024
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</b>			
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	218,91	206,79	200,49
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	225,66	212,90	205,87
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	243,35	229,16	220,79
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	151,00	143,84	139,70
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	206,50	194,35	187,07
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	155,77	147,48	142,15
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	130,80	122,80	117,58
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</b>			
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	204,03	187,49	183,05
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	191,60	178,71	175,50
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	181,52	166,30	161,38
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	191,09	178,28	174,91
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	197,70	181,09	175,65
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	173,11	161,96	159,00
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</b>			
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	211,61	189,86	182,75
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	217,34	194,76	187,00
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	243,76	218,03	208,57
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	10,71	9,66	-
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	128,23	116,44	113,53
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	150,26	135,81	130,98
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	221,19	197,74	188,98
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	162,09	146,64	141,47
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	129,75	115,60	109,72
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</b>			
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	133,11	129,25	126,52
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	136,05	132,00	129,01
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	141,35	136,95	133,49
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	127,83	123,82	120,65
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	119,12	116,87	113,66
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</b>			
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	147,44	139,33	134,62
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	155,47	146,61	141,08
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	117,66	112,69	109,85
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	106,42	100,36	96,58
<b>Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP)</b>			
Access Conservative Fund (GBP) C (inc)	109,30	104,74	101,38
Access Conservative Fund (GBP) Inst (inc)	102,09	97,08	-
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</b>			
Access Growth Fund (USD) A (acc)	216,89	189,34	181,33
Access Growth Fund (USD) C (acc)	236,94	206,23	196,36
Access Growth Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)+	9,97	-	-
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	136,31	120,14	116,66
Access Growth Fund (USD) C (inc)	187,06	164,25	157,76
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	235,70	204,91	194,96
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)*	-	120,38	116,78
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	217,76	191,63	184,05
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP)</b>			
Access Growth Fund (GBP) C (acc)	117,32	105,38	102,03
Access Growth Fund (GBP) C (inc)	116,40	105,37	102,03
Access Growth Fund (GBP) Inst (inc)	104,73	94,44	-
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</b>			
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	123,51	115,12	113,90
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	115,02	110,82	111,27
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	123,35	114,97	113,75
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</b>			
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	143,70	131,66	128,49
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	12,81	11,79	11,61
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	109,35	101,44	100,53
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	13,07	12,13	12,06
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	135,44	126,70	125,38
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	123,28	115,41	114,59
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	143,12	131,11	127,92
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	110,47	102,48	-
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</b>			
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc)	109,46	104,20	100,71
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - GBP (hedged)+	101,28	-	-
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged)	109,54	102,92	-
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	106,76	103,04	100,71

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

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

## Private Bank Funds I

### Informations statistiques (suite)

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	30 septembre 2025	31 mars 2025	31 mars 2024
<b>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)</b>			
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	110,32	94,50	-
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc)	114,83	97,92	-
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)	112,63	96,06	-
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	109,60	94,76	-
<b>Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund</b>			
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	165,87	147,96	144,59
<b>Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund</b>			
Balanced Moderate Fund Q (inc)	123,54	119,11	116,15

## Private Bank Funds I

Notes aux Etats financiers non révisés

Au 30 septembre 2025

### 1. Organisation

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

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

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

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

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

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

### 2. Principales règles comptables

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

#### a) Valorisation des investissements

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### c) Comptabilisation des revenus

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

#### d) Conversion des devises

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

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

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

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

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

1 USD = 1,508864657 AUD;

1 USD = 0,851063836 EUR;

1 USD = 0,742804111 GBP;

1 USD = 1,289200000 SGD.

#### e) Contrats de change à terme

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

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

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

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

*g) Comptes de recouvrement*

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

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

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

### 3. Commissions et frais

*a) Structures d'imputation des frais*

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

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

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

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

*b) Commission de gestion et de conseil*

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

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

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

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

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

*c) Frais administratifs et d'exploitation*

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

Les Frais administratifs et d'exploitation couvrent :

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

## Private Bank Funds I

### Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 30 septembre 2025

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

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

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

#### 4. Politique relative aux dividendes

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

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

Au cours de la période du 1<sup>er</sup> avril 2025 au 30 septembre 2025, la SICAV a distribué des dividendes comme suit :

Nom de la Classe	Devise	Dividende par action	Date de paiement
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	EUR	1,67	17 juin 2025
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	EUR	0,87	17 juin 2025
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	GBP	2,93	17 juin 2025
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	GBP	3,29	17 juin 2025
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	GBP	3,54	17 juin 2025
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	USD	1,48	17 juin 2025
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	USD	1,82	17 juin 2025
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	GBP	2,60	17 juin 2025
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	USD	1,76	17 juin 2025
Access Conservative Fund (GBP) C (inc)	GBP	2,27	17 juin 2025
Access Conservative Fund (GBP) Inst (inc)	GBP	1,38	17 juin 2025
Access Growth Fund (USD) C (inc)	USD	1,53	17 juin 2025
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	USD	2,33	17 juin 2025
Access Growth Fund (GBP) C (inc)	GBP	0,84	17 juin 2025
Access Growth Fund (GBP) Inst (inc)	GBP	0,42	17 juin 2025
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	EUR	3,67	17 juin 2025
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	USD	2,66	17 juin 2025
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	GBP	2,22	17 juin 2025
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	EUR	1,37	15 avril 2025
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	GBP	0,01	17 juin 2025
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)	USD	0,01	17 juin 2025
Balanced Moderate Fund Q (inc)	EUR	2,46	17 juin 2025

#### 5. Fiscalité

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

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

#### 6. Etat des variations du portefeuille-titres

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

#### 7. Valeur des instruments financiers et risques associés

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

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

Les actifs reçus de contreparties dans le cadre de transactions de gré à gré, à l'exception de transactions de change de gré à gré, constituent du collatéral. Le Fonds ne conclura de transactions qu'avec des contreparties qui, de l'avis de la Société de Gestion, sont solvables. Les contreparties approuvées seront généralement notées A- par des agences de notoriété publique. Les contreparties se conformeront aux règles prudentielles que la CSSF juge équivalentes aux règles prudentielles de l'UE. La contrepartie ne dispose d'aucun pouvoir discrétionnaire sur la composition ou la gestion du portefeuille du Fonds ou sur le sous-jacent des instruments dérivés financiers utilisé par un Compartiment. Le collatéral peut être compensé sur l'exposition brute de la contrepartie, pour autant qu'elle remplisse une série de normes, notamment en matière de liquidité, de valorisation, de qualité de crédit de l'émetteur, de corrélation et de diversification. Au moment de compenser le collatéral, sa valeur est diminuée d'un pourcentage (une « décote ») qui prévoit, entre autres, les fluctuations à court terme de la valeur de l'exposition et du collatéral. Les niveaux de collatéral sont maintenus de manière à garantir que l'exposition nette de la contrepartie ne dépasse pas les plafonds par contrepartie, telles que fixées dans le Prospectus. Le cas échéant, le collatéral est reçu sous forme de titres et de liquidités. Le collatéral autre qu'en espèces n'est ni cédé, ni réinvesti ou donné en garantie. Le collatéral reçu au titre d'instruments dérivés financiers est présenté en Annexe 9.

## 9. Transactions avec des tiers apparentés

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

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

## 10. Informations destinées aux Actionnaires allemands enregistrés

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

## 11. Informations destinées aux investisseurs en Suisse

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

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

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

## 12. Rétribution des administrateurs

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

## 13. Frais liés aux opérations

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

Compartiment	Devise de référence	Coûts de transactions avec le dépositaire et frais de courtage (dans la devise de référence)
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	EUR	38.096
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	GBP	6.331
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	USD	28.526
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	EUR	4.093
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	USD	1.422
Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP)	GBP	608
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	USD	4.014
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP)	GBP	1.029
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	EUR	2.253
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	USD	8.965
Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)	EUR	910
Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)	USD	1.769
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund	USD	3.070
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund	EUR	3.105

## 14. Événements majeurs survenus au cours de la période

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

## 15. Événements survenus après la clôture de la période

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

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

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net												
<b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>					Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	252.379	20.638.159	0,54												
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	543.876	18.274.234	0,48												
<i>Irlande</i>					Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	351.704	16.679.749	0,43												
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	16.185	1.762.278	0,05																	
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	694.891	121.202.673	3,16																	
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	EUR	63.186.783	76.891.996	2,00																	
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	29.762.052	302.650.309	7,89																	
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc)	EUR	734.015	9.542.195	0,25																	
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	598.541	60.129.587	1,57																	
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	6.796.229	74.350.748	1,94																	
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	3.575.229	37.647.162	0,98																	
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro"	EUR	595.772	54.309.367	1,42																	
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	EUR	278.178	58.664.520	1,53																	
				<b>797.150.835</b>	<b>20,79</b>																
<i>Luxembourg</i>																					
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - EUR (Acc)†	EUR	347.259	37.438.037	0,98																	
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.989.189	134.867.011	3,52																	
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	623.415	19.039.094	0,50																	
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	2.910.013	226.777.349	5,91																	
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	2.938.699	114.050.904	2,97																	
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.127.997	36.479.423	0,95																	
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	6.886.803	190.764.435	4,97																	
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J	EUR	129.848	29.902.657	0,78																	
				<b>789.318.910</b>	<b>20,58</b>																
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				<b>1.586.469.745</b>	<b>41,37</b>																
<i>Fonds indiciaires négociables en bourse</i>																					
<i>Irlande</i>																					
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	83.368	42.613.465	1,11																	
Invesco S&P 500 Fund	USD	657.918	740.406.919	19,31																	
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	1.197.168	37.592.272	0,98																	
iShares China CNY Bond Fund	EUR	3.058.523	18.240.725	0,48																	
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	297.667	35.955.197	0,94																	
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	1.222.111	739.371.955	19,28																	
iShares Core UK Gilts Fund	EUR	7.757.586	35.506.471	0,93																	
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	EUR	12.110.174	74.659.223	1,95																	
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	2.885.286	18.266.746	0,48																	
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	6.592.100	36.467.497	0,95																	
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	5.971.180	78.939.000	2,06																	
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	3.995.685	34.235.029	0,89																	
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	2.293.451	18.439.346	0,48																	
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	EUR	13.363.155	39.758.727	1,04																	
SPDR MSCI Europe Communication Services Fund	EUR	234.054	18.143.866	0,47																	
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	75.080	15.109.850	0,39																	
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	181.552	36.709.814	0,96																	
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	62.466	24.699.056	0,64																	
Vanguard S&P 500 Fund	USD	345.089	37.004.554	0,96																	
					Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	252.379	20.638.159	0,54												
					Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	543.876	18.274.234	0,48												
					Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	351.704	16.679.749	0,43												
				<b>2.137.711.854</b>	<b>55,75</b>																
<i>Luxembourg</i>																					
					Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	148.983	37.497.531	0,98												
				<b>37.497.531</b>	<b>0,98</b>																
<i>Total des fonds indiciaires négociables en bourse</i>																					
				<b>2.175.209.385</b>	<b>56,73</b>																
<b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>				<b>3.761.679.130</b>	<b>98,10</b>																
<b>Autres Valeurs Mobilières</b>																					
<i>Fonds de placement</i>																					
<i>Luxembourg</i>																					
					BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	EUR	367.082	38.290.358	1,00												
					JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund†	EUR	29.918.468	29.918.468	0,78												
				<b>68.208.826</b>	<b>1,78</b>																
<i>Total des fonds de placement</i>																					
				<b>68.208.826</b>	<b>1,78</b>																
<b>Total Autres Valeurs Mobilières</b>				<b>68.208.826</b>	<b>1,78</b>																
<b>Total des Investissements</b>				<b>3.829.887.956</b>	<b>99,88</b>																
<b>Liquidités</b>				<b>7.315.510</b>	<b>0,19</b>																
<b>Autres actifs/(passifs)</b>				<b>(2.559.524)</b>	<b>(0,07)</b>																
<b>Total de l'Actif net</b>				<b>3.834.643.942</b>	<b>100,00</b>																
					† Fonds de parties apparentées																
					<table border="1"> <thead> <tr> <th>Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlande</td> <td>76,54</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td>23,34</td> </tr> <tr> <td><b>Total des Investissements</b></td> <td><b>99,88</b></td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td>0,12</td> </tr> <tr> <td><b>Total</b></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)	% de l'Actif net	Irlande	76,54	Luxembourg	23,34	<b>Total des Investissements</b>	<b>99,88</b>	Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,12	<b>Total</b>	<b>100,00</b>
Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)	% de l'Actif net																				
Irlande	76,54																				
Luxembourg	23,34																				
<b>Total des Investissements</b>	<b>99,88</b>																				
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,12																				
<b>Total</b>	<b>100,00</b>																				



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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>					Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	175.146	16.828.903	0,49
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	428.458	16.915.522	0,49
<i>Irlande</i>					Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	293.807	16.372.395	0,48
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	4.280	503.409	0,02	<b>1.908.663.503</b>				
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	505.460	103.590.502	3,02	<b>55,62</b>				
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	USD	48.391.031	68.095.859	1,98	<b>34.962.287</b>				
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	23.543.106	275.007.019	8,01	<b>1,02</b>				
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	993.954	14.213.538	0,41	<b>1.943.625.790</b>				
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	437.723	51.669.198	1,51	<b>56,64</b>				
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	5.247.423	68.006.605	1,98	<b>Total des fonds indicieux négociables en bourse</b>				
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	3.047.333	34.008.231	0,99	<b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>				
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	USD	506.127	50.624.229	1,48	<b>3.366.140.035</b>				
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	USD	266.424	49.071.533	1,43	<b>98,09</b>				
<b>714.790.123</b>				<b>20,83</b>	<b>Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>				
<i>Luxembourg</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	244.588	34.863.536	1,02	<i>Luxembourg</i>				
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	1.486.746	120.307.466	3,51	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund†				
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	468.379	16.950.638	0,49	USD				
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	2.233.326	206.314.678	6,01	27.997.915				
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	2.267.447	102.942.102	3,00	27.997.915				
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	931.593	35.251.495	1,03	<b>27.997.915</b>				
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	5.257.195	172.068.003	5,01	<b>0,82</b>				
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	71.181	19.026.204	0,55	<b>27.997.915</b>				
<b>707.724.122</b>				<b>20,62</b>	<b>0,82</b>				
<b>1.422.514.245</b>				<b>41,45</b>	<b>Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>				
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					<b>Autres Valeurs Mobilières</b>				
<i>Fonds indicieux négociables en bourse</i>					<i>Fonds de placement</i>				
<i>Irlande</i>					<i>Luxembourg</i>				
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	56.886	34.165.732	1,00	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)				
Invesco S&P 500 Fund	USD	490.080	648.042.586	18,88	USD				
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	936.377	33.758.732	0,98	326.874				
iShares China CNY Bond Fund	USD	2.971.358	17.097.491	0,50	35.462.544				
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	USD	5.578.025	33.445.838	0,97	<b>1,03</b>				
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	13.622	2.975.181	0,09	<b>35.462.544</b>				
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	926.611	658.699.961	19,20	<b>1,03</b>				
iShares Core UK Gilts Fund	USD	7.115.516	34.690.987	1,01	<b>35.462.544</b>				
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	USD	9.679.066	69.156.926	2,02	<b>1,03</b>				
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	2.302.679	17.129.456	0,50	<b>Total des fonds de placement</b>				
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	5.316.098	34.555.168	1,01	<b>Total Autres Valeurs Mobilières</b>				
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	4.424.078	68.721.415	2,00	<b>Total des Investissements</b>				
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	3.018.057	30.383.987	0,89	<b>3.429.600.494</b>				
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	1.885.087	17.808.417	0,52	<b>Liquidités</b>				
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	7.395.882	34.420.435	1,00	<b>7.486.332</b>				
SPDR MSCI Europe Communication Services Fund	EUR	184.151	16.773.578	0,49	<b>0,22</b>				
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	73.156	17.299.108	0,50	<b>Autres actifs/(passifs)</b>				
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	147.192	34.970.611	1,02	<b>(5.546.921)</b>				
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	46.881	21.780.678	0,63	<b>(0,16)</b>				
Vanguard S&P 500 Fund	USD	259.294	32.670.396	0,95	<b>Total de l'Actif net</b>				
<b>707.724.122</b>				<b>20,62</b>	<b>3.431.539.905</b>				
<b>1.422.514.245</b>				<b>41,45</b>	<b>100,00</b>				
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					† Fonds de parties apparentées				

Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)	% de l'Actif net
Irlande	76,45
Luxembourg	23,49
<b>Total des Investissements</b>	<b>99,94</b>
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,06
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Gain/(perte)-non réalisé(e) USD	% de l'Actif net
AUD	12.178.605	USD	7.973.479	14/10/2025	BNP Paribas	99.366	-
AUD	73.873	USD	48.726	14/10/2025	Citibank	242	-
AUD	1.102.295	USD	719.254	14/10/2025	HSBC Bank	11.426	-
EUR	62.356.380	USD	73.022.183	14/10/2025	HSBC Bank	302.033	0,01
EUR	552.578	USD	648.936	14/10/2025	State Street Bank	835	-
<b>Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme</b>						<b>413.902</b>	<b>0,01</b>
AUD	1.059.333	USD	706.523	14/10/2025	HSBC Bank	(4.322)	-
EUR	2.367.196	USD	2.789.539	14/10/2025	Barclays Bank	(5.978)	-
EUR	416.093	USD	489.601	14/10/2025	BNP Paribas	(320)	-
EUR	6.774.564	USD	7.999.238	14/10/2025	Citibank	(33.099)	-
USD	49.522	AUD	75.396	14/10/2025	BNP Paribas	(456)	-
USD	487.554	EUR	417.769	14/10/2025	Barclays Bank	(3.696)	-
<b>Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme</b>						<b>(47.871)</b>	<b>-</b>
<b>Gain net non réalisé sur contrats de change à terme</b>						<b>366.031</b>	<b>0,01</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net												
<b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>					<b>Autres Valeurs Mobilières</b>																
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					<i>Fonds de placement</i>																
<i>Irlande</i>					<i>Luxembourg</i>																
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	109.584	23.774.747	2,03	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	EUR	112.463	11.730.968	1,00												
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	1.091	118.754	0,01	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund†	EUR	9.372.191	9.372.191	0,80												
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	69.804	12.175.204	1,04				<b>21.103.159</b>	<b>1,80</b>												
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	EUR	19.283.235	23.465.769	2,00	<i>Total des fonds de placement</i>			<b>21.103.159</b>	<b>1,80</b>												
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	22.114.456	224.881.907	19,18	<b>Total Autres Valeurs Mobilières</b>			<b>21.103.159</b>	<b>1,80</b>												
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	62.302	6.258.915	0,53	<b>Total des Investissements</b>			<b>1.174.684.256</b>	<b>100,17</b>												
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	2.107.346	23.054.362	1,96	<b>Liquidités</b>			<b>1.483.657</b>	<b>0,13</b>												
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	1.108.322	11.670.635	0,99	<b>Autres actifs/(passifs)</b>			<b>(3.514.300)</b>	<b>(0,30)</b>												
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Hedged Shares	EUR	20.335	2.188.653	0,19	<b>Total de l'Actif net</b>			<b>1.172.653.613</b>	<b>100,00</b>												
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro"	EUR	255.735	23.312.221	1,99																	
			<b>350.901.167</b>	<b>29,92</b>	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)</th> <th style="text-align: right;">% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlande</td> <td style="text-align: right;">65,42</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td style="text-align: right;">34,75</td> </tr> <tr> <td><b>Total des Investissements</b></td> <td style="text-align: right;"><b>100,17</b></td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td style="text-align: right;">(0,17)</td> </tr> <tr> <td><b>Total</b></td> <td style="text-align: right;"><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table> </div>					Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)	% de l'Actif net	Irlande	65,42	Luxembourg	34,75	<b>Total des Investissements</b>	<b>100,17</b>	Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,17)	<b>Total</b>	<b>100,00</b>
Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)	% de l'Actif net																				
Irlande	65,42																				
Luxembourg	34,75																				
<b>Total des Investissements</b>	<b>100,17</b>																				
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,17)																				
<b>Total</b>	<b>100,00</b>																				
<i>Luxembourg</i>					† Fonds de parties apparentées																
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - EUR (Acc)†	EUR	108.652	11.713.784	1,00																	
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	151.017	15.512.471	1,32																	
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	781.281	52.970.820	4,52																	
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.060.923	82.677.768	7,05																	
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	1.801.092	69.900.376	5,96																	
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.255.135	40.591.073	3,46																	
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	3.154.289	87.373.808	7,45																	
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J	EUR	59.772	13.764.833	1,18																	
			<b>374.504.933</b>	<b>31,94</b>																	
			<b>725.406.100</b>	<b>61,86</b>																	
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																					
<i>Fonds indiciels négociables en bourse</i>																					
<i>Irlande</i>																					
Invesco S&P 500 Fund	USD	170.599	191.988.485	16,37																	
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	1.314.392	41.273.223	3,52																	
iShares China CNY Bond Fund	EUR	1.011.321	6.031.417	0,51																	
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	33.216	6.174.219	0,53																	
iShares Core UK Gilts Fund	EUR	2.480.217	11.351.953	0,97																	
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	EUR	3.834.317	23.638.565	2,02																	
iShares US Aggregate Bond Fund	EUR	1.650.682	7.995.078	0,68																	
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	EUR	1.894.901	5.637.804	0,48																	
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	EUR	4.654.652	122.221.852	10,42																	
			<b>416.312.596</b>	<b>35,50</b>																	
<i>Luxembourg</i>																					
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	47.131	11.862.401	1,01																	
			<b>11.862.401</b>	<b>1,01</b>																	
<i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i>																					
			<b>428.174.997</b>	<b>36,51</b>																	
<b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>			<b>1.153.581.097</b>	<b>98,37</b>																	

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

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

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>					<b>Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Irlande</i>					<i>Luxembourg</i>				
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	36.374	9.272.535	1,99	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund†	USD	2.653.703	2.653.703	0,57
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	13.061	1.536.252	0,33				<b>2.653.703</b>	<b>0,57</b>
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	24.946	5.112.524	1,10	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			<b>2.653.703</b>	<b>0,57</b>
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	USD	6.501.923	9.149.507	1,97	<b>Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>			<b>2.653.703</b>	<b>0,57</b>
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H (Acc)	USD	7.519.346	87.833.485	18,89	<b>Autres Valeurs Mobilières</b>				
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	23.373	334.229	0,07	<i>Fonds de placement</i>				
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	20.990	2.477.657	0,53	<i>Luxembourg</i>				
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	715.398	9.271.562	1,99	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	USD	42.103	4.567.723	0,98
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	414.873	4.629.981	1,00				<b>4.567.723</b>	<b>0,98</b>
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (hedged)	USD	41.978	5.137.775	1,11	<i>Total des fonds de placement</i>			<b>4.567.723</b>	<b>0,98</b>
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	USD	93.233	9.325.378	2,01	<b>Total Autres Valeurs Mobilières</b>			<b>4.567.723</b>	<b>0,98</b>
			<b>144.080.885</b>	<b>30,99</b>	<b>Total des Investissements</b>			<b>464.331.596</b>	<b>99,87</b>
<i>Luxembourg</i>					<b>Liquidités</b>			<b>924.886</b>	<b>0,20</b>
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	32.600	4.646.845	1,00	<b>Autres actifs/(passifs)</b>			<b>(335.211)</b>	<b>(0,07)</b>
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (Acc) - USD†	USD	41.110	927.433	0,20	<b>Total de l'Actif net</b>			<b>464.921.271</b>	<b>100,00</b>
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	255.628	20.685.454	4,45					
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	351.291	32.452.261	6,98					
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	614.549	27.900.534	6,00					
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	430.336	16.283.918	3,51					
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	1.064.256	34.833.097	7,49					
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	16.187	4.326.677	0,93					
			<b>142.056.219</b>	<b>30,56</b>					
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			<b>286.137.104</b>	<b>61,55</b>					
<i>Fonds indiciaires négociables en bourse</i>									
<i>Irlande</i>									
Invesco S&P 500 Fund	USD	56.599	74.841.990	16,10					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	448.727	16.177.730	3,48					
iShares China CNY Bond Fund	USD	399.688	2.299.845	0,50					
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	10.896	2.379.795	0,51					
iShares Core UK Gilts Fund	USD	951.386	4.638.387	1,00					
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	USD	1.302.364	9.305.391	2,00					
iShares US Aggregate Bond Fund	USD	1.449.791	8.233.363	1,77					
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	483.467	2.250.055	0,48					
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	USD	1.517.153	46.352.059	9,97					
			<b>166.478.615</b>	<b>35,81</b>					
<i>Luxembourg</i>									
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	491.009	4.494.451	0,96					
			<b>4.494.451</b>	<b>0,96</b>					
<i>Total des fonds indiciaires négociables en bourse</i>			<b>170.973.066</b>	<b>36,77</b>					
<b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>			<b>457.110.170</b>	<b>98,32</b>					

† Fonds de parties apparentées

Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)	% de l'Actif net
Irlande	66,80
Luxembourg	33,07
<b>Total des Investissements</b>	<b>99,87</b>
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,13
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

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																		
<b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>					<b>Autres Valeurs Mobilières</b>																						
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					<i>Fonds de placement</i>																						
<i>Irlande</i>					<i>Luxembourg</i>																						
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	17.807	3.371.849	4,01	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR4 PF GBP (hedged) (Dis)	GBP	8.120	851.738	1,01																		
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Ultra Short Bond Fund - Class J GBP (Acc)	GBP	101	11.745	0,01				<b>851.738</b>	<b>1,01</b>																		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	11.777	1.792.913	2,13	<i>Total des fonds de placement</i>			<b>851.738</b>	<b>1,01</b>																		
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L GBP (hedged) (Inc)	GBP	2.003.516	1.638.876	1,95	<b>Total Autres Valeurs Mobilières</b>			<b>851.738</b>	<b>1,01</b>																		
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H GBP (Dis)	GBP	1.360.619	13.483.735	16,02	<b>Total des Investissements</b>			<b>83.966.959</b>	<b>99,75</b>																		
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class GBP I3 (hedged) (Dis)	GBP	66.782	844.797	1,00	<b>Liquidités</b>			<b>933.329</b>	<b>1,11</b>																		
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	10.568	926.591	1,10	<b>Autres actifs/(passifs)</b>			<b>(728.008)</b>	<b>(0,86)</b>																		
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	GBP	188.185	1.633.445	1,94	<b>Total de l'Actif net</b>			<b>84.172.280</b>	<b>100,00</b>																		
SEI Liquid Alternative Fund - Class GBP Wealth A (hedged) (Dis)	GBP	59.018	807.961	0,96																							
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP	GBP	16.996	1.622.836	1,93																							
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Acc)	GBP	4.204	842.018	1,00																							
			<b>26.976.766</b>	<b>32,05</b>																							
<i>Luxembourg</i>					† Fonds de parties apparentées																						
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund†	GBP	8.426	8.426	0,01	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlande</td> <td></td> <td>68,67</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td></td> <td>31,08</td> </tr> <tr> <td><b>Total des Investissements</b></td> <td></td> <td><b>99,75</b></td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td></td> <td>0,25</td> </tr> <tr> <td><b>Total</b></td> <td></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)		% de l'Actif net	Irlande		68,67	Luxembourg		31,08	<b>Total des Investissements</b>		<b>99,75</b>	Liquidités et autres actifs/(passifs)		0,25	<b>Total</b>		<b>100,00</b>
Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)		% de l'Actif net																									
Irlande		68,67																									
Luxembourg		31,08																									
<b>Total des Investissements</b>		<b>99,75</b>																									
Liquidités et autres actifs/(passifs)		0,25																									
<b>Total</b>		<b>100,00</b>																									
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - GBP†	GBP	7.781	848.229	1,01																							
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	54.673	3.371.166	4,00																							
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	41.797	1.251.399	1,49																							
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	84.552	5.888.167	6,99																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	130.486	4.904.958	5,83																							
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	70.141	2.061.442	2,45																							
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	223.334	6.161.786	7,32																							
			<b>24.495.573</b>	<b>29,10</b>																							
			<b>51.472.339</b>	<b>61,15</b>																							
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>																											
<i>Fonds indiciels négociables en bourse</i>																											
<i>Irlande</i>																											
Invesco S&P 500 Fund	USD	16.975	16.673.264	19,81																							
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	GBP	24.599	839.933	1,00																							
iShares \$ Treasury Bond 20+yr Fund	GBP	139.993	428.029	0,51																							
iShares China CNY Bond Fund	GBP	66.421	381.655	0,45																							
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	GBP	80.608	410.899	0,49																							
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	10.246	5.410.269	6,43																							
iShares Core UK Gilts Fund	GBP	81.823	806.366	0,96																							
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	GBP	301.769	1.619.142	1,92																							
iShares US Aggregate Bond Fund	GBP	583.856	2.570.134	3,05																							
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	5.550	396.116	0,47																							
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	13.186	386.691	0,46																							
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	10.263	424.814	0,50																							
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	4.683	480.214	0,57																							
			<b>30.827.526</b>	<b>36,62</b>																							
<i>Luxembourg</i>																											
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Fund	GBP	105.640	815.356	0,97																							
			<b>815.356</b>	<b>0,97</b>																							
<i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i>																											
			<b>31.642.882</b>	<b>37,59</b>																							
<b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>			<b>83.115.221</b>	<b>98,74</b>																							

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>					<i>Luxembourg</i>				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					<i>Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund</i>				
<i>Irlande</i>					USD				
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	56.819	14.484.326	2,96		1.074.275	9.833.376		2,01
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	124	14.590	0,00	<i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i>				
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	95.970	19.668.346	4,02	<b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>				
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	USD	6.966.915	9.803.843	2,01	<b>Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>				
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	633.462	7.399.471	1,51	<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	174.776	2.499.296	0,51	<i>Luxembourg</i>				
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	82.738	9.766.441	2,00	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund†				
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	750.829	9.730.748	1,99	USD	2.164.832	2.164.832		0,44
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	432.895	4.831.108	0,99	<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	USD	49.598	4.960.942	1,01	<b>Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>				
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	USD	53.134	9.786.529	2,00	<b>Autres Valeurs Mobilières</b>				
			<b>92.945.640</b>	<b>19,00</b>	<i>Fonds de placement</i>				
<i>Luxembourg</i>					<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	33.713	4.805.388	0,98	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)				
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	121.168	9.804.903	2,01	USD	46.387	5.032.475		1,03
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	212.349	19.616.777	4,01	<i>Total des fonds de placement</i>				
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	104.768	4.756.468	0,97	<b>Total Autres Valeurs Mobilières</b>				
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	225.866	7.392.600	1,51	<b>Total des Investissements</b>				
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	9.059	2.421.468	0,50	<b>Liquidités</b>				
			<b>48.797.604</b>	<b>9,98</b>	<b>Autres actifs/(passifs)</b>				
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					<b>Total de l'Actif net</b>				
<i>Fonds indiciels négociables en bourse</i>					<b>489.168.035</b>				
<i>Irlande</i>					<b>100,00</b>				
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	4.176	2.508.105	0,51	† Fonds de parties apparentées				
Invesco S&P 500 Fund	USD	71.616	94.699.269	19,36	<b>Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)</b>				
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	USD	821.061	4.923.082	1,01	Irlande				
iShares Core MSCI Europe Fund	EUR	6.324	257.734	0,05	Luxembourg				
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	132.817	94.415.621	19,30	<b>Total des Investissements</b>				
iShares Core UK Gilts Fund	USD	476.899	2.325.073	0,47	Liquidités et autres actifs/(passifs)				
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	USD	1.372.998	9.810.071	2,01	<b>Total</b>				
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	338.098	2.515.086	0,51	<b>100,00</b>				
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	763.685	4.964.029	1,01					
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	627.221	9.742.937	1,99					
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	632.733	6.369.976	1,30					
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	267.472	2.526.808	0,52					
SPDR MSCI Europe Communication Services Fund	EUR	27.334	2.489.745	0,51					
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	10.720	2.534.945	0,52					
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	20.955	4.978.594	1,02					
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	2.499	1.161.023	0,24					
Vanguard S&P 500 Fund	USD	626.590	78.948.773	16,14					
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	25.735	2.472.747	0,51					
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	63.431	2.504.256	0,51					
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	42.834	2.386.925	0,49					
			<b>332.534.799</b>	<b>67,98</b>					

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Gain/(perte)-non réalisé(e) USD	% de l'Actif net
AUD	303.122	USD	200.288	14/10/2025	Merrill	643	-
EUR	222.557	USD	260.885	14/10/2025	BNP Paribas	818	-
EUR	26.137.671	USD	30.608.412	14/10/2025	HSBC Bank	126.602	0,03
<b>Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme</b>						<b>128.063</b>	<b>0,03</b>
EUR	143.586	USD	168.876	14/10/2025	Barclays Bank	(35)	-
EUR	246.230	USD	289.729	14/10/2025	BNP Paribas	(190)	-
EUR	135.705	USD	159.931	14/10/2025	State Street Bank	(358)	-
USD	243.752	EUR	208.863	14/10/2025	Barclays Bank	(1.848)	-
USD	172.810	EUR	147.337	14/10/2025	Morgan Stanley	(442)	-
<b>Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme</b>						<b>(2.873)</b>	<b>-</b>
<b>Gain net non réalisé sur contrats de change à terme</b>						<b>125.190</b>	<b>0,03</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

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																		
<b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>					<b>Autres Valeurs Mobilières</b>																						
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					<i>Fonds de placement</i>																						
<i>Irlande</i>					<i>Luxembourg</i>																						
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	19.978	3.782.961	2,77	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR4 PF GBP (hedged) (Dis)	GBP	13.019	1.365.657	1,00																		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	36.025	5.484.253	4,02				<b>1.365.657</b>	<b>1,00</b>																		
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L GBP (hedged) (Inc)	GBP	3.308.047	2.705.982	1,98	<i>Total des fonds de placement</i>			<b>1.365.657</b>	<b>1,00</b>																		
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H GBP (Dis)	GBP	207.069	2.052.058	1,50	<b>Total Autres Valeurs Mobilières</b>			<b>1.365.657</b>	<b>1,00</b>																		
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class GBP I3 (hedged) (Dis)	GBP	111.350	1.408.582	1,03	<b>Total des Investissements</b>			<b>136.661.169</b>	<b>100,04</b>																		
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	31.562	2.767.359	2,03	<b>Liquidités</b>			<b>824.032</b>	<b>0,60</b>																		
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	GBP	314.690	2.731.512	2,00	<b>Autres actifs/(passifs)</b>			<b>(876.965)</b>	<b>(0,64)</b>																		
SEI Liquid Alternative Fund - Class GBP Wealth A (hedged) (Dis)	GBP	98.835	1.353.053	0,99	<b>Total de l'Actif net</b>			<b>136.608.236</b>	<b>100,00</b>																		
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP	GBP	13.987	1.335.505	0,98																							
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Acc)	GBP	13.800	2.764.100	2,02																							
			<b>26.385.365</b>	<b>19,32</b>																							
<i>Luxembourg</i>					† Fonds de parties apparentées																						
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund†	GBP	13.678	13.678	0,01	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlande</td> <td></td> <td>87,51</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td></td> <td>12,53</td> </tr> <tr> <td><b>Total des Investissements</b></td> <td></td> <td><b>100,04</b></td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td></td> <td>(0,04)</td> </tr> <tr> <td><b>Total</b></td> <td></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table>					Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)		% de l'Actif net	Irlande		87,51	Luxembourg		12,53	<b>Total des Investissements</b>		<b>100,04</b>	Liquidités et autres actifs/(passifs)		(0,04)	<b>Total</b>		<b>100,00</b>
Répartition géographique du portefeuille au 30 septembre 2025 (non révisé)		% de l'Actif net																									
Irlande		87,51																									
Luxembourg		12,53																									
<b>Total des Investissements</b>		<b>100,04</b>																									
Liquidités et autres actifs/(passifs)		(0,04)																									
<b>Total</b>		<b>100,00</b>																									
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - GBP†	GBP	12.712	1.385.688	1,01																							
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	44.019	2.714.206	1,99																							
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	78.559	5.470.879	4,01																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	36.440	1.369.772	1,00																							
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	74.392	2.052.478	1,50																							
			<b>13.006.701</b>	<b>9,52</b>																							
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			<b>39.392.066</b>	<b>28,84</b>																							
<i>Fonds indiciels négociables en bourse</i>																											
<i>Irlande</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	1.514	675.438	0,50																							
Invesco S&P 500 Fund	USD	26.943	26.464.080	19,37																							
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	GBP	272.624	1.389.701	1,02																							
iShares Core MSCI Europe Fund	EUR	10.042	303.869	0,22																							
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	49.859	26.327.404	19,27																							
iShares Core UK Gilts Fund	GBP	69.545	685.366	0,50																							
iShares EUR High Yield Corporate Bond Fund	GBP	514.383	2.759.922	2,02																							
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	119.307	659.250	0,48																							
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	285.314	1.377.582	1,01																							
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	240.121	2.770.599	2,03																							
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	276.575	2.068.257	1,51																							
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	105.781	742.294	0,54																							
SPDR MSCI Europe Communication Services Fund	EUR	9.726	658.052	0,48																							
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	3.731	655.350	0,48																							
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	8.030	1.417.127	1,04																							
Vanguard S&P 500 Fund	USD	237.631	22.240.232	16,28																							
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	8.999	642.279	0,47																							
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	22.773	667.839	0,49																							
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	15.683	649.163	0,48																							
			<b>93.153.804</b>	<b>68,19</b>																							
<i>Luxembourg</i>																											
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Fund	GBP	356.252	2.749.642	2,01																							
			<b>2.749.642</b>	<b>2,01</b>																							
<i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i>			<b>95.903.446</b>	<b>70,20</b>																							
<b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>			<b>135.295.512</b>	<b>99,04</b>																							

Les notes font partie intégrante de ces Etats Financiers.

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>					<i>Luxembourg</i>				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					Xtrackers MSCI China Fund				
<i>Irlande</i>					EUR				
CRM Long/Short Opportunities - Class G EUR	EUR	19.740	5.010.604	1,97			187.138	3.460.556	1,36
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class CE EUR (Acc)	EUR	7.437	2.741.938	1,08	<i>Total des fonds indicieux négociables en bourse</i>				
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X EUR (Acc)	EUR	1.283.183	3.811.055	1,50	<b>73.242.349</b>				
MontLake Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short Fund	EUR	30.104	3.627.110	1,42	<b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>				
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - Class A1 EUR (hedged) (Acc)	EUR	111.217	12.346.158	4,85	<b>212.938.809</b>				
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class K EUR	EUR	233.555	5.244.015	2,06	<b>83,68</b>				
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	EUR	56.807	7.471.866	2,94	<b>Autres Valeurs Mobilières</b>				
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund	EUR	233.576	3.769.923	1,48	<i>Obligations</i>				
PIMCO Income Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	1.035.407	16.504.395	6,48	<i>Pays-Bas</i>				
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	1.022.976	11.191.356	4,40	JP Morgan Structured Products 0,000% 15/12/2025†				
			<b>71.718.420</b>	<b>28,18</b>	USD	5.576.000	5.227.678	2,05	
					USD	5.807.000	4.887.715	1,92	
					USD	5.884.000	4.877.210	1,92	
					<i>Total des Obligations</i>				
					<b>14.992.603</b>				
					<b>5,89</b>				
					<i>Fonds de placement</i>				
					<i>Irlande</i>				
					Neuberger Berman US Equity Fund - Class EUR I5 (hedged) (Acc)				
	EUR	48.080	6.173.050	2,43	EUR	362.622	4.369.597	1,72	
					<b>4.369.597</b>				
					<i>Luxembourg</i>				
					BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)				
	EUR	63.251	7.286.408	2,86	EUR	110.868	11.564.666	4,54	
					<b>11.564.666</b>				
					<b>4,54</b>				
					<i>Total des fonds de placement</i>				
					<b>15.934.263</b>				
					<b>6,26</b>				
					<b>Total Autres Valeurs Mobilières</b>				
					<b>30.926.866</b>				
					<b>12,15</b>				
					<b>Total des Investissements</b>				
					<b>243.865.675</b>				
					<b>95,83</b>				
					<b>Liquidités</b>				
					<b>7.576.900</b>				
					<b>2,98</b>				
					<b>Autres actifs/(passifs)</b>				
					<b>3.045.019</b>				
					<b>1,19</b>				
					<b>Total de l'Actif net</b>				
					<b>254.487.594</b>				
					<b>100,00</b>				
					<b>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</b>				
					<b>139.696.460</b>				
					<b>54,90</b>				
					<i>Fonds indicieux négociables en bourse</i>				
					<i>Allemagne</i>				
					iShares Mdx Fund				
	EUR	9.999	2.469.253	0,97					
					<b>2.469.253</b>				
					<b>0,97</b>				
					<i>Irlande</i>				
					Global X Blockchain Fund - USD				
	EUR	127.066	2.029.244	0,80					
	EUR	90.561	3.482.070	1,37					
	USD	86.990	3.251.945	1,28					
	USD	5.187	3.754.947	1,47					
	USD	9.849	5.034.306	1,98					
	USD	128.046	7.452.822	2,93					
	GBP	257.306	10.831.208	4,25					
	EUR	117.142	5.258.504	2,07					
	USD	154.076	9.774.319	3,84					
	USD	278.286	3.718.375	1,46					
	EUR	303.454	4.446.208	1,75					
	USD	66.884	3.101.710	1,22					
					<b>62.135.658</b>				
					<b>24,42</b>				
					<i>Jersey, Iles anglo-normandes</i>				
					WisdomTree Physical Silver				
	EUR	143.563	5.176.882	2,03					
					<b>5.176.882</b>				
					<b>2,03</b>				

† Fonds de parties apparentées

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

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Gain/(perte)-non réalisé(e) EUR	% de l'Actif net
EUR	20.706.489	GBP	18.000.000	12/12/2025	Morgan Stanley	166.563	0,07
EUR	12.552.579	USD	14.800.000	12/12/2025	Citibank	9.196	-
EUR	84.966.893	USD	100.000.000	12/12/2025	Morgan Stanley	214.307	0,09
<b>Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme</b>						<b>390.066</b>	<b>0,16</b>
EUR	4.417.845	USD	5.250.000	12/12/2025	HSBC Bank	(31.666)	(0,01)
GBP	2.120.000	USD	2.871.068	12/12/2025	Barclays Bank	(14.157)	(0,01)
<b>Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme</b>						<b>(45.823)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Gain net non réalisé sur contrats de change à terme</b>						<b>344.243</b>	<b>0,14</b>

Contrats financiers à terme réglementés (« futures »)

Contrepartie	Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Gain/(perte)-non réalisé(e) EUR	% de l'Actif net
Goldman Sachs International	Long Gilt Future December, 29/12/2025	71	GBP	7.359.542	30.098	0,01
Goldman Sachs International	NASDAQ 100 E-mini December, 19/12/2025	12	USD	4.974.573	111.742	0,05
Goldman Sachs International	US 10 Year Ultra Future December, 19/12/2025	127	USD	12.304.942	133.289	0,05
<b>Total des gains non réalisés sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)</b>					<b>275.129</b>	<b>0,11</b>
Goldman Sachs International	US 5 Year Note (CBT) Future December, 31/12/2025	241	USD	22.431.609	(34.953)	(0,02)
<b>Total des pertes non réalisées sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)</b>					<b>(34.953)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Gain net non réalisé sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)</b>					<b>240.176</b>	<b>0,09</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net	
<b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>					<i>Luxembourg</i>					
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					Xtrackers MSCI China Fund					
<i>Irlande</i>					USD					
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	USD	58.768	16.465.638	1,95						
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class C USD (Acc)	USD	28.108	9.227.692	1,09						
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	USD	4.003.028	12.989.827	1,54						
MontLake Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short Fund	USD	75.822	11.878.523	1,41						
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	USD	342.210	41.972.085	4,98						
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	USD	667.062	16.930.691	2,01						
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund - Class W USD (hedged) (Acc)	USD	164.408	25.151.166	2,98						
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund - USD (Acc)	USD	748.534	12.867.294	1,52						
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	2.896.714	37.541.415	4,45						
PIMCO Income Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	2.786.597	54.477.978	6,46						
				<b>239.502.309</b>	<b>28,39</b>					
<i>Luxembourg</i>					<i>Luxembourg</i>					
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 USD	USD	146.247	20.964.485	2,49	Total des fonds indicieux négociables en bourse					
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	USD	174.916	25.074.373	2,97	<b>241.096.308</b>					
Franklin K2 Electron Global Fund - Class J PF USD (Acc)	USD	1.134.401	17.208.864	2,04	<b>705.360.026</b>					
JPMorgan Income Fund - JPM Income Class XH EUR†	EUR	446.822	54.249.905	6,43	<b>83,63</b>					
JPMorgan US Technology Fund - JPM US Technology Class X\$†	USD	24.729	21.787.895	2,58	<b>Autres Valeurs Mobilières</b>					
Natixis International Funds Lux I - Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1 USD (Acc)	USD	102.793	14.960.452	1,77	<i>Obligations</i>					
Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income	USD	386.621	50.485.081	5,99	<i>Pays-Bas</i>					
T Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund - Class Q1	USD	779.088	20.030.354	2,38	JP Morgan Structured Products 0,000% 15/12/2025†					
				<b>224.761.409</b>	<b>26,65</b>	JP Morgan Structured Products 0,000% 10/03/2026†				
				<b>464.263.718</b>	<b>55,04</b>	JP Morgan Structured Products 0,000% 16/03/2026†				
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					<i>Total des Obligations</i>					
<i>Fonds indicieux négociables en bourse</i>					<i>Fonds de placement</i>					
<i>Allemagne</i>					<i>Irlande</i>					
iShares Mdx Fund	EUR	29.088	8.440.356	1,00	Neuberger Berman US Equity Fund - Class USD I5 (Acc)					
				<b>8.440.356</b>	<b>1,00</b>	USD				
<i>Irlande</i>					<i>Luxembourg</i>					
Global X Blockchain Fund - USD (Acc)	USD	357.014	6.691.870	0,79	BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)					
Global X Copper Miners Fund - USD (Acc)	USD	254.476	11.467.961	1,36	USD					
Global X US Infrastructure Development Fund - USD (Acc)	USD	244.006	10.717.964	1,27	354.421					
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector Fund	USD	14.841	12.623.755	1,50	38.451.121					
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	28.179	16.924.307	2,01	51.243.084					
Invesco S&P SmallCap 600 Fund	USD	370.848	25.362.295	3,01	<b>103.018.598</b>					
Invesco UK Gilt 1-5 Year Fund	GBP	732.799	36.245.135	4,30	<b>12,21</b>					
iShares MSCI Emerging Markets Fund USD (Dis)	USD	330.700	17.419.622	2,06	<b>Total des Investissements</b>					
iShares Physical Gold Fund	USD	414.627	30.906.297	3,66	<b>808.378.624</b>					
iShares S&P 500 Financials Sector Fund USD (Acc)	USD	809.159	12.703.796	1,51	<b>95,84</b>					
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund	USD	839.716	14.907.058	1,77	<b>Liquidités</b>					
VanEck Semiconductor Funds	USD	168.090	9.159.224	1,08	<b>25.448.051</b>					
				<b>205.129.284</b>	<b>24,32</b>	<b>9.620.494</b>				
<i>Jersey, Iles anglo-normandes</i>					<b>Autres actifs/(passifs)</b>					
WisdomTree Physical Silver	USD	387.938	16.402.019	1,95	<b>843.447.169</b>					
				<b>16.402.019</b>	<b>1,95</b>	<b>100,00</b>				

† Fonds de parties apparentées

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

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Gain/(perte)-non réalisé(e) USD	% de l'Actif net
AUD	436.054	USD	285.490	14/10/2025	BNP Paribas	3.558	-
AUD	4.762	USD	3.134	14/10/2025	Morgan Stanley	22	-
AUD	2.372	USD	1.565	14/10/2025	State Street Bank	7	-
EUR	79.676.966	USD	93.307.236	14/10/2025	HSBC Bank	384.076	0,04
EUR	817.820	USD	960.432	14/10/2025	State Street Bank	1.235	-
GBP	41.607	USD	55.978	14/10/2025	Merrill	40	-
USD	323.367	EUR	273.500	14/10/2025	HSBC Bank	1.761	-
USD	71.084.522	GBP	52.500.000	12/12/2025	Barclays Bank	398.681	0,05
USD	51.372	SGD	65.513	14/10/2025	HSBC Bank	504	-
<b>Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme</b>						<b>789.884</b>	<b>0,09</b>
AUD	2.758	USD	1.842	14/10/2025	Citibank	(14)	-
AUD	2.648	USD	1.760	14/10/2025	Morgan Stanley	(5)	-
EUR	477.564	USD	561.930	14/10/2025	BNP Paribas	(368)	-
EUR	454.965	USD	536.441	14/10/2025	Citibank	(1.453)	-
EUR	460.800	USD	542.001	14/10/2025	Morgan Stanley	(151)	-
GBP	7.641.935	USD	10.292.893	14/10/2025	Citibank	(4.202)	-
GBP	113.498	USD	154.283	14/10/2025	Morgan Stanley	(1.475)	-
GBP	46.723	USD	63.356	14/10/2025	State Street Bank	(450)	-
GBP	7.150.000	USD	9.683.082	12/12/2025	Barclays Bank	(56.344)	(0,01)
SGD	71.669	USD	55.771	14/10/2025	Goldman Sachs International	(123)	-
SGD	11.651.013	USD	9.078.896	14/10/2025	HSBC Bank	(32.355)	-
SGD	284.303	USD	222.251	14/10/2025	Morgan Stanley	(1.501)	-
USD	1.504	AUD	2.289	14/10/2025	BNP Paribas	(14)	-
USD	487.904	EUR	415.985	14/10/2025	Morgan Stanley	(1.248)	-
USD	6.068.028	EUR	5.150.000	12/12/2025	Citibank	(8.474)	-
USD	22.785.359	EUR	19.360.000	12/12/2025	HSBC Bank	(57.571)	(0,01)
USD	53.543	GBP	39.861	14/10/2025	Morgan Stanley	(123)	-
USD	5.294.204	GBP	3.940.000	12/12/2025	Morgan Stanley	(10.600)	-
<b>Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme</b>						<b>(176.471)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Gain net non réalisé sur contrats de change à terme</b>						<b>613.413</b>	<b>0,07</b>

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

Contrepartie	Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Gain/(perte)-non réalisé(e) USD	% de l'Actif net
Goldman Sachs International	Long Gilt Future December, 29/12/2025	206	GBP	25.089.818	102.611	0,01
Goldman Sachs International	NASDAQ 100 E-mini December, 19/12/2025	35	USD	17.048.275	382.950	0,05
Goldman Sachs International	US 10 Year Ultra Future December, 19/12/2025	368	USD	41.894.939	453.812	0,05
<b>Total des gains non réalisés sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)</b>					<b>939.373</b>	<b>0,11</b>
Goldman Sachs International	US 5 Year Note (CBT) Future December, 31/12/2025	685	USD	74.904.609	(105.820)	(0,01)
<b>Total des pertes non réalisées sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)</b>					<b>(105.820)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Gain net non réalisé sur contrats financiers à terme réglementés (« futures »)</b>					<b>833.553</b>	<b>0,10</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net	Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
<b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>					<b>Autres Valeurs Mobilières</b>				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>					<i>Obligations</i>				
<i>Irlande</i>					<i>Royaume-Uni</i>				
Cullen Funds - Emerging Markets High Dividend Fund	EUR	178.932	1.783.952	2,01	Barclays Bank 4,240% 12/02/2026	EUR	1.900.000	1.939.121	2,20
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class CE EUR (Acc)	EUR	2.510	925.591	1,04				<b>1.939.121</b>	<b>2,20</b>
Muzinich Short Duration High Yield Fund	EUR	34.802	2.226.296	2,52	<i>Total des Obligations</i>			<b>1.939.121</b>	<b>2,20</b>
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	EUR	70.659	5.588.750	6,32	<i>Fonds de placement</i>				
PIMCO GIS MLP & Energy Infrastructure Fund	USD	131.899	1.005.798	1,14	<i>Irlande</i>				
			<b>11.530.387</b>	<b>13,03</b>	HSBC Global Aggregate Bond Fund - Class S5SH EUR (Acc)	EUR	770.943	7.796.854	8,81
								<b>7.796.854</b>	<b>8,81</b>
<i>Luxembourg</i>					<i>Luxembourg</i>				
Arcus Japan Fund Class D (Dis)	JPY	19.149	1.401.205	1,59	BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Class K EUR (Acc)	EUR	23.361	2.661.777	3,01
JPMorgan Income Fund - JPM Income Class XH EUR†	EUR	62.677	6.476.430	7,32	MFS Meridian Funds - Global High Yield Fund Class ISH2 EUR	EUR	54.711	5.985.878	6,77
JPMorgan US Growth Fund - JPM US Growth Class X (Dis)†	USD	6.989	1.025.251	1,16	MFS Meridian Funds - Global Opportunities Bond Fund Class ISH1 EUR	EUR	36.762	3.896.386	4,40
JPMorgan US Technology Fund - JPM US Technology Class X\$†	USD	4.415	3.310.305	3,74				<b>12.544.041</b>	<b>14,18</b>
Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income	EUR	70.034	6.854.700	7,75	<i>Total des fonds de placement</i>			<b>20.340.895</b>	<b>22,99</b>
			<b>19.067.891</b>	<b>21,56</b>	<i>Total Autres Valeurs Mobilières</i>			<b>22.280.016</b>	<b>25,19</b>
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			<b>30.598.278</b>	<b>34,59</b>	<i>Total des Investissements</i>			<b>90.375.195</b>	<b>102,16</b>
<i>Fonds indiciels négociables en bourse</i>					<i>Liquidités</i>			<b>934.911</b>	<b>1,06</b>
<i>Allemagne</i>					<i>Autres actifs/(passifs)</i>			<b>(2.843.247)</b>	<b>(3,22)</b>
iShares Mdx Fund	EUR	5.722	1.413.048	1,60	<i>Total de l'Actif net</i>			<b>88.466.859</b>	<b>100,00</b>
			<b>1.413.048</b>	<b>1,60</b>					
<i>Irlande</i>									
Global X US Infrastructure Development Fund - USD (Acc)	USD	43.955	1.643.169	1,86					
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	5.486	2.804.163	3,17					
Invesco Markets - EURO STOXX Optimised Banks	EUR	3.835	672.199	0,76					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	163.029	5.119.274	5,79					
iShares Core UK Gilts Fund	EUR	595.016	2.723.388	3,08					
iShares MSCI Emerging Markets Fund USD (Dis)	EUR	20.954	940.625	1,06					
iShares S&P 500 Financials Sector Fund USD (Acc)	USD	115.092	1.537.825	1,74					
iShares S&P Small Capital 600 Fund	EUR	11.489	936.468	1,06					
iShares V - iShares S&P 500 Utilities Sector Fund	EUR	228.280	2.062.053	2,33					
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	EUR	264.868	6.954.904	7,86					
VanEck Semiconductor Fund	EUR	25.275	1.173.266	1,32					
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	EUR	15.124	1.108.438	1,25					
			<b>27.675.772</b>	<b>31,28</b>					
<i>Luxembourg</i>									
Xtrackers II Eurozone Government Bond Fund	EUR	22.994	3.945.770	4,46					
			<b>3.945.770</b>	<b>4,46</b>					
<i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i>			<b>33.034.590</b>	<b>37,34</b>					
<b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>			<b>63.632.868</b>	<b>71,93</b>					
<b>Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>									
<i>Obligations</i>									
<i>France</i>									
BNP Paribas 13,050% 23/10/2025	EUR	1.239.000	1.309.127	1,48					
BNP Paribas 12,170% 10/12/2025	USD	1.000.000	863.975	0,97					
BNP Paribas 0,000% 16/03/2026	USD	2.700.000	2.289.209	2,59					
			<b>4.462.311</b>	<b>5,04</b>					
<i>Total des Obligations</i>			<b>4.462.311</b>	<b>5,04</b>					
<b>Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>			<b>4.462.311</b>	<b>5,04</b>					

† Fonds de parties apparentées

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

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Gain/(perte)-non réalisé(e) EUR	% de l'Actif net
EUR	336.170	JPY	57.800.000	12/12/2025	Morgan Stanley	2.008	-
EUR	5.862.314	USD	6.900.000	12/12/2025	Morgan Stanley	14.386	0,02
USD	230.000	EUR	194.531	14/10/2025	HSBC Bank	1.065	-
USD	415.000	EUR	351.966	14/10/2025	Morgan Stanley	957	-
<b>Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme</b>						<b>18.416</b>	<b>0,02</b>
GBP	200.000	EUR	229.749	10/10/2025	Barclays Bank	(702)	-
GBP	1.350	EUR	1.557	10/10/2025	BNP Paribas	(10)	-
GBP	1.031	EUR	1.190	10/10/2025	Goldman Sachs International	(10)	-
GBP	1.267.301	EUR	1.461.595	10/10/2025	HSBC Bank	(10.239)	(0,01)
USD	6.123.527	EUR	5.228.849	14/10/2025	HSBC Bank	(21.282)	(0,03)
USD	34.573	EUR	29.457	14/10/2025	Morgan Stanley	(55)	-
USD	59.430	EUR	50.605	14/10/2025	State Street Bank	(65)	-
<b>Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme</b>						<b>(32.363)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Perte nette non réalisée sur contrats de change à terme</b>						<b>(13.947)</b>	<b>(0,02)</b>

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

Etat du portefeuille-titres

Au 30 septembre 2025

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
<b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Irlande</i>				
Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return - Class IMF USD	USD	2.944	312.953	0,79
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund - USD (Acc)	USD	11.585	199.139	0,50
			<b>512.092</b>	<b>1,29</b>
<i>Luxembourg</i>				
Goldman Sachs Funds - Goldman Sachs India Equity Portfolio - Class I USD (Acc)	USD	41.857	1.941.328	4,89
Ninety One Global Strategy Fund - Latin American Corporate Debt Fund - Class J USD (Acc)	USD	94.327	2.627.955	6,63
			<b>4.569.283</b>	<b>11,52</b>
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			<b>5.081.375</b>	<b>12,81</b>
<i>Fonds indiciels négociables en bourse</i>				
<i>Irlande</i>				
iShares China Large Capital Fund	USD	11.545	1.351.862	3,41
iShares MSCI China A Fund (Acc)	USD	175.003	989.642	2,49
iShares MSCI EM Latin America Fund	USD	72.021	1.266.129	3,19
iShares MSCI India Fund	USD	575.334	5.372.469	13,54
iShares MSCI Poland Fund (Acc)	USD	23.859	687.437	1,73
iShares MSCI South Africa Fund	USD	84.103	4.464.608	11,25
iShares MSCI Taiwan Fund	USD	43.387	4.856.741	12,24
			<b>18.988.888</b>	<b>47,85</b>
<i>Luxembourg</i>				
Xtrackers MSCI Brazil Fund	USD	46.224	2.511.812	6,33
Xtrackers MSCI China Fund	USD	268.948	5.833.482	14,70
Xtrackers MSCI Korea Fund (Acc)	USD	9.625	945.945	2,38
Xtrackers MSCI Mexico Fund	USD	487.492	3.791.469	9,56
Xtrackers MSCI Singapore Fund - Class USD (Acc)	USD	82.740	189.061	0,48
			<b>13.271.769</b>	<b>33,45</b>
<i>Total des fonds indiciels négociables en bourse</i>			<b>32.260.657</b>	<b>81,30</b>
<b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>			<b>37.342.032</b>	<b>94,11</b>
<b>Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>				
<i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund†	USD	109.037	109.037	0,27
			<b>109.037</b>	<b>0,27</b>
<i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>			<b>109.037</b>	<b>0,27</b>
<b>Total Valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>			<b>109.037</b>	<b>0,27</b>
<b>Autres Valeurs Mobilières</b>				
<i>Fonds de placement</i>				
<i>Luxembourg</i>				
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund Class SI USD (Acc)	USD	172.772	2.831.176	7,14
MFS Meridian Funds - Emerging Markets Debt Fund Class ISM1 USD (Acc)	USD	1.587	477.652	1,20
			<b>3.308.828</b>	<b>8,34</b>
<i>Total des fonds de placement</i>			<b>3.308.828</b>	<b>8,34</b>
<b>Total Autres Valeurs Mobilières</b>			<b>3.308.828</b>	<b>8,34</b>
<b>Total des Investissements</b>			<b>40.759.897</b>	<b>102,72</b>
<b>Liquidités</b>			<b>341.603</b>	<b>0,86</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>			<b>(1.420.215)</b>	<b>(3,58)</b>
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>39.681.285</b>	<b>100,00</b>

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

† Fonds de parties apparentées

Les notes font partie intégrante de ces Etats Financiers.

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 septembre 2025

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Gain/(perte)-non réalisé(e) USD	% de l'Actif net
EUR	51.832	USD	60.758	14/10/2025	BNP Paribas	190	-
EUR	5.002.842	USD	5.858.557	14/10/2025	HSBC Bank	24.232	0,06
EUR	112.896	USD	132.583	14/10/2025	State Street Bank	171	-
USD	30.275	GBP	22.399	14/10/2025	Morgan Stanley	118	-
<b>Total des gains non réalisés sur contrats de change à terme</b>						<b>24.711</b>	<b>0,06</b>
EUR	50.000	USD	58.930	14/10/2025	Barclays Bank	(136)	-
EUR	55.622	USD	65.449	14/10/2025	BNP Paribas	(43)	-
EUR	91.259	USD	107.475	14/10/2025	Morgan Stanley	(164)	-
GBP	17.831	USD	24.320	14/10/2025	BNP Paribas	(313)	-
GBP	1.568.517	USD	2.112.630	14/10/2025	Citibank	(863)	-
GBP	27.840	USD	37.602	14/10/2025	HSBC Bank	(119)	-
GBP	34.600	USD	46.833	14/10/2025	Morgan Stanley	(249)	-
GBP	19.533	USD	26.486	14/10/2025	State Street Bank	(188)	-
USD	83.992	EUR	71.563	14/10/2025	Morgan Stanley	(158)	-
<b>Total des pertes non réalisées sur contrats de change à terme</b>						<b>(2.233)</b>	<b>-</b>
<b>Gain net non réalisé sur contrats de change à terme</b>						<b>22.478</b>	<b>0,06</b>





## 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 sep 2025 <sup>^</sup>	Pour l'exercice clôturé au 31 mars 2025 <sup>^</sup>	Pour l'exercice clôturé au 31 mars 2024 <sup>^</sup>	Ratio de charges plafonné 30 sep 2025 <sup>^</sup>	Date de lancement
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)#</b>					
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	17-nov-09
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	1,20%	1,20%	1,20%	-	02-fév-10
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	0,82%	0,83%	0,83%	0,90%	08-déc-09
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	0,82%	0,83%	0,83%	0,90%	18-avr-18
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	0,72%	0,73%	0,73%	0,80%	16-janv-13
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	0,74%	0,77%	0,80%	0,80%	07-juin-17
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	0,23%	0,20%	0,24%	0,75%	01-avr-21
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)#</b>					
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	25-mai-11
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	1,20%	1,20%	1,20%	-	29-juin-11
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	0,83%	0,85%	0,84%	0,90%	19-juin-13
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	0,84%	0,85%	0,85%	0,90%	08-fév-12
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	01-juin-11
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	0,73%	0,75%	0,75%	0,80%	13-nov-13
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)#</b>					
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	20-oct-10
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	1,20%	1,20%	1,20%	-	20-oct-10
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	0,83%	0,83%	0,84%	0,90%	20-oct-10
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	0,90%	0,90%	-	0,90%	04-fév-25
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,87%	0,90%	0,90%	0,90%	27-sept-23
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	0,83%	0,84%	0,84%	0,90%	18-avr-18
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	0,73%	0,74%	0,74%	0,80%	26-sept-12
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	0,72%	0,74%	0,76%	0,80%	07-juin-17
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	0,04%	0,06%	0,06%	0,10%	24-juin-21
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)#</b>					
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	1,15%	1,15%	1,15%	-	08-déc-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	1,00%	1,00%	1,00%	-	08-déc-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	0,72%	0,73%	0,72%	0,80%	08-déc-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	0,68%	0,69%	0,69%	0,75%	13-nov-13
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	09-nov-16
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)#</b>					
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	1,15%	1,15%	1,15%	-	23-mai-12
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	0,74%	0,75%	0,74%	0,80%	23-mai-12
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	0,76%	0,79%	0,80%	0,80%	18-avr-18
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	13-nov-13
<b>Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP)#</b>					
Access Conservative Fund (GBP) C (inc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-mars-24
Access Conservative Fund (GBP) Inst (inc)	0,75%	0,75%	-	0,80%	03-déc-24
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)#</b>					
Access Growth Fund (USD) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	16-oct-13
Access Growth Fund (USD) C (acc)	0,85%	0,87%	0,87%	0,90%	30-oct-13
Access Growth Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)+	0,90%	-	-	0,90%	23-sept-25
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	27-sept-23
Access Growth Fund (USD) C (inc)	0,86%	0,89%	0,89%	0,90%	30-août-17
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	0,77%	0,80%	0,80%	0,80%	13-nov-13
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)*	0,80%	0,80%	0,70%	0,80%	27-sept-23
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	0,76%	0,79%	0,79%	0,80%	13-nov-13
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP)#</b>					
Access Growth Fund (GBP) C (acc)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	13-mars-24
Access Growth Fund (GBP) C (inc)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	13-mars-24
Access Growth Fund (GBP) Inst (inc)	0,80%	0,80%	-	0,80%	03-déc-24
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)#</b>					
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	0,75%	0,74%	0,71%	0,80%	14-oct-15
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	0,77%	0,80%	0,80%	0,80%	13-janv-16
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	0,74%	0,75%	0,68%	0,75%	22-juin-16

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

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

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

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

## Private Bank Funds I

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

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

	Pour la période clôturée au 30 sep 2025 <sup>^</sup>	Pour l'exercice clôturé au 31 mars 2025 <sup>^</sup>	Pour l'exercice clôturé au 31 mars 2024 <sup>^</sup>	Ratio de charges plafonné 30 sep 2025 <sup>^</sup>	Date de lancement
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)#</b>					
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	0,72%	0,72%	0,71%	0,80%	14-oct-15
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	0,80%	0,80%	0,79%	0,80%	01-mars-17
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,74%	0,75%	0,80%	0,80%	27-mars-24
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	0,80%	0,80%	0,77%	0,80%	27-juil-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	0,75%	0,75%	0,72%	0,80%	14-oct-15
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	0,80%	0,80%	0,74%	0,80%	27-juil-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	0,70%	0,69%	0,68%	0,75%	22-juin-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	0,74%	0,75%	-	0,75%	01-mai-24
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)#</b>					
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-mars-24
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - GBP (hedged)+	0,80%	-	-	0,80%	02-sept-25
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged)	0,80%	0,80%	-	0,80%	09-juil-24
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-mars-24
<b>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)#</b>					
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc)	0,90%	0,90%	-	0,90%	03-sept-24
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	-	0,90%	22-oct-24
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)	0,90%	0,90%	-	0,90%	05-nov-24
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	0,90%	0,90%	-	0,90%	08-oct-24
<b>Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund#</b>					
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	0,41%	0,49%	0,52%	0,65%	06-avr-11
<b>Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund#</b>					
Balanced Moderate Fund Q (inc)	0,37%	0,38%	0,38%	0,75%	16-juin-22

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

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

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

## 2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obtenir une croissance des revenus et du capital à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille diversifié d'OPCVM et d'autres d'OPC et en recourant à des instruments financiers dérivés, le cas échéant.

### *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 - Access Growth Fund (GBP)*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### *Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund*

Atteindre un niveau total de rendement en dollars américains supérieur aux marchés mondiaux actions et dette, en investissant principalement dans un portefeuille diversifié composé d'OPCVM, d'OPC et d'instruments dérivés financiers, 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<sup>er</sup> avril 2025 au 30 septembre 2025.

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

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

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

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

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</b>							
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	3,95%	5,86%	1,37%	5,04%	10,53%	8,40%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	4,01%	5,99%	1,56%	5,31%	10,81%	8,67%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	4,11%	6,19%	1,85%	5,70%	11,22%	9,08%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	4,11%	6,19%	1,85%	5,70%	11,21%	9,07%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	4,14%	6,25%	1,92%	5,81%	11,33%	9,19%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	4,14%	6,24%	1,91%	5,78%	11,28%	9,12%	Moyenne
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	4,26%	6,51%	2,32%	6,35%	11,92%	9,71%	Moyenne
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</b>							
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	5,27%	8,82%	5,08%	8,57%	11,36%	8,94%	Moyenne
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	5,33%	8,96%	5,27%	8,85%	11,64%	9,21%	Moyenne
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	5,43%	9,15%	5,56%	9,24%	12,04%	9,59%	Moyenne
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	5,43%	9,15%	5,56%	9,23%	12,04%	9,59%	Moyenne
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	5,44%	9,17%	5,59%	9,28%	12,09%	9,65%	Moyenne
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	5,46%	9,21%	5,64%	9,35%	12,15%	9,70%	Moyenne
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</b>							
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	4,29%	11,46%	9,47%	8,88%	14,66%	13,08%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	4,35%	11,59%	9,67%	9,14%	14,94%	13,36%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	4,45%	11,80%	9,97%	9,55%	15,37%	13,78%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	4,08%	10,87%	-	-	-	-	Elevée
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	3,60%	10,13%	7,89%	6,97%	12,91%	-	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	4,45%	11,80%	9,97%	9,54%	15,37%	13,78%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	4,48%	11,86%	10,06%	9,65%	15,48%	13,89%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	4,48%	11,86%	10,05%	9,65%	15,48%	13,88%	Moyenne
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	4,66%	12,24%	10,62%	10,41%	16,27%	14,67%	Moyenne
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</b>							
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	1,80%	2,99%	1,41%	1,80%	6,41%	4,28%	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	1,84%	3,07%	1,53%	1,96%	6,58%	4,43%	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	1,91%	3,21%	1,74%	2,24%	6,87%	4,72%	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	1,93%	3,24%	1,78%	2,29%	6,91%	4,76%	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	2,44%	4,22%	3,14%	4,05%	8,48%	6,31%	Moyenne
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</b>							
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	2,32%	5,82%	5,44%	4,50%	9,16%	7,33%	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2,42%	6,04%	5,77%	4,93%	9,60%	7,77%	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	2,42%	6,03%	5,74%	4,89%	9,56%	7,72%	Moyenne
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	2,43%	6,04%	5,75%	4,92%	9,60%	7,77%	Moyenne
<b>Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP)</b>							
Access Conservative Fund (GBP) C (inc)	3,84%	6,63%	4,53%	6,71%	-	-	Moyenne
Access Conservative Fund (GBP) Inst (inc)	3,86%	6,65%	4,56%	-	-	-	Moyenne
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</b>							
Access Growth Fund (USD) A (acc)	5,41%	14,55%	11,83%	11,41%	18,04%	16,68%	Moyenne
Access Growth Fund (USD) C (acc)	5,56%	14,89%	12,32%	12,06%	18,73%	17,36%	Moyenne
Access Growth Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	4,89%	13,46%	10,24%	9,52%	16,30%	-	Moyenne
Access Growth Fund (USD) C (inc)	5,56%	14,89%	12,31%	12,05%	18,71%	17,34%	Moyenne
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	5,67%	15,03%	12,47%	12,23%	18,87%	17,48%	Moyenne
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	5,59%	14,95%	12,40%	12,16%	18,83%	17,46%	Moyenne
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP)</b>							
Access Growth Fund (GBP) C (acc)	6,94%	11,33%	6,35%	11,98%	-	-	Moyenne
Access Growth Fund (GBP) C (inc)	6,95%	11,33%	6,36%	11,98%	-	-	Moyenne
Access Growth Fund (GBP) Inst (inc)	6,97%	11,38%	6,43%	-	-	-	Moyenne
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</b>							
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	4,34%	7,29%	5,05%	5,30%	7,67%	5,29%	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	4,33%	7,28%	5,04%	5,27%	7,60%	5,22%	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	4,35%	7,29%	5,07%	5,32%	7,68%	5,31%	Moyenne

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

## Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 3. Performance et Volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</b>							
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	4,80%	9,14%	7,73%	7,21%	9,88%	7,78%	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	4,57%	8,65%	7,20%	6,48%	8,66%	6,45%	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	4,13%	7,80%	6,10%	5,19%	-	-	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	4,06%	7,75%	5,92%	4,90%	7,69%	5,98%	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	4,79%	9,13%	7,70%	7,18%	9,84%	7,75%	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	4,68%	8,86%	7,48%	6,93%	9,47%	7,24%	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	4,81%	9,16%	7,75%	7,24%	9,90%	7,81%	Moyenne
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	4,14%	7,80%	6,11%	5,19%	-	-	Moyenne
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</b>							
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc)	2,54%	5,05%	3,94%	5,69%	-	-	Moyenne
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - GBP (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged)	3,29%	6,43%	5,62%	7,85%	-	-	Moyenne
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	2,54%	5,05%	3,95%	5,69%	-	-	Moyenne
<b>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)</b>							
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc)	7,61%	17,27%	18,44%	10,13%	-	-	Moyenne
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	6,92%	15,66%	16,41%	-	-	-	Elevée
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)	7,60%	17,26%	18,44%	-	-	-	Moyenne
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc) - GBP Hedged	7,45%	16,75%	17,85%	-	-	-	Elevée
<b>Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund</b>							
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	4,56%	12,10%	10,39%	9,92%	11,25%	8,74%	Moyenne
<b>Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund</b>							
Balanced Moderate Fund Q (inc)	3,76%	5,87%	2,25%	5,58%	10,77%	8,51%	Moyenne

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

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

#### Base des taux d'intérêt bancaires

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

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

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

### 6. Ratio de rotation du portefeuille

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

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

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

Compartiment	Ratio de rotation du portefeuille (%)*
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	19,38
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	34,15
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	15,44
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	19,49
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	27,11
Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP)	38,05
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	17,70
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP)	30,46
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	341,30
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	330,54
Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)	92,37
Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)	189,92
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund	234,95
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund	47,79

\* Calculé pour une période de 12 mois.

## Private Bank Funds I

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

## 7. Méthode de calcul de l'exposition au risque

### Exposition globale utilisant l'approche par les engagements

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

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

## Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 8. Opérations de financement sur titres

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

### 9. Collatéral reçu

Collatéral reçu dans le cadre d'instruments financiers dérivés :

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

### 10. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM

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

La présente section du rapport a été préparée conformément à la Directive relative aux organismes de placement collectif (la « **Directive OPCVM** ») et aux « Lignes directrices en matière de bonnes 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/content/dam/jpm-am-aem/emea/regional/en/policies/remuneration-policy/jpmam-emea-remuneration-policy.pdf> (la « **Déclaration concernant la politique de rémunération** »). Cette Déclaration concernant la Politique de rémunération détaille la méthode de calcul des rémunérations et des avantages perçus, y compris les critères financiers et non financiers utilisés pour évaluer la performance. Elle présente également les responsabilités et la composition du Compensation and Management Development Committee (Comité des compensations et du perfectionnement des cadres supérieurs) de la Société, ainsi que les mesures adoptées pour éviter les conflits d'intérêts ou les gérer. Vous pouvez vous procurer un exemplaire de cette politique gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

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

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

#### Informations quantitatives

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

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

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

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

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

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

## Private Bank Funds I

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 11. Etat historique des variations du nombre d'Actions

	Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>Pour l'exercice clos au 31 mars 2025</b>				
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</b>				
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	311.123,420	-	6.715,502	304.407,918
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	40.043,371	-	36.144,087	3.899,284
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	8.880.263,820	2.758.805,875	1.379.763,192	10.259.306,503
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	917.608,514	209.598,302	323.974,359	803.232,457
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	1.081.691,209	66.251,141	52.595,149	1.095.347,201
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	25.030,508	210.654,659	16.552,852	219.132,315
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	6.516.620,235	169.943,282	636.168,989	6.050.394,528
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</b>				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	41.080,407	-	1.443,146	39.637,261
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)*	4.115,490	24,627	4.140,117	-
Access Balanced Fund (GBP) B (acc)	10.513,697	-	-	10.513,697
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	1.153.163,866	773.964,124	155.527,823	1.771.600,167
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	868.999,759	384.345,170	222.295,031	1.031.049,898
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	45.202,273	1.149,555	22.084,703	24.267,125
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	588.708,539	298.736,075	137.899,172	749.545,442
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</b>				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	562.931,199	56.060,842	158.622,456	460.369,585
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	72.166,027	-	8.215,306	63.950,721
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	5.795.216,164	3.570.514,959	706.841,079	8.658.890,044
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)+	-	627.970,607	-	627.970,607
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	2.000,000	70.669,432	-	72.669,432
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	1.462.271,118	616.461,558	277.847,310	1.800.885,366
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	790.361,143	258.826,748	12.982,236	1.036.205,655
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	586.543,812	551.753,483	294.739,855	843.557,440
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	1.340.149,781	-	-	1.340.149,781
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</b>				
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	235.700,298	6,900	44.009,884	191.697,314
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.579,362	-	255,840	2.323,522
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	7.874.685,555	1.656.695,606	1.846.131,598	7.685.249,563
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	657.260,791	43.964,155	150.342,429	550.882,517
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	3.159,455	-	-	3.159,455
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</b>				
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	374.646,785	-	52.895,373	321.751,412
Access Capital Preservation Fund (USD) B (acc)	2.230.558,495	576.238,514	395.810,089	2.410.986,920
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	301.486,156	67.236,864	65.113,996	303.609,024
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	5.900,553	5.315,450	-	11.216,003
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)*	33.099,834	-	33.099,834	-
<b>Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP)</b>				
Access Conservative Fund (GBP) C (inc)	104.636,155	224.253,122	47.125,609	281.763,668
Access Conservative Fund (GBP) Inst (inc)+	-	520.988,219	-	520.988,219
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</b>				
Access Growth Fund (USD) A (acc)	66.730,338	-	20.987,544	45.742,794
Access Growth Fund (USD) C (acc)	697.798,179	376.216,406	132.943,021	941.071,564
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	4.235,136	30.314,192	4.097,017	30.452,311
Access Growth Fund (USD) C (inc)	287.330,629	203.722,972	52.025,420	439.028,181
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	14.676,994	144.644,298	11.974,522	147.346,770
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	215.904,102	111.521,609	12.703,959	314.721,752
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP)</b>				
Access Growth Fund (GBP) C (acc)	101.648,366	235.855,555	35.810,613	301.693,308
Access Growth Fund (GBP) C (inc)	37.718,221	347.675,755	-	385.393,976
Access Growth Fund (GBP) Inst (inc)+	-	400.366,966	-	400.366,966
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	3.460.390,683	82.899,148	1.756.599,103	1.786.690,728
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	44.339,477	140,253	25.827,081	18.652,649
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	432.943,585	6.279,016	98.103,525	341.119,076
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	7.212.704,022	390.377,249	2.293.725,189	5.309.356,082
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	348.568,220	-	302.521,008	46.047,212
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	2.000,000	994.956,635	342.208,512	654.748,123
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	2.412.087,630	32.313,485	1.519.743,259	924.657,856
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	302.617,170	23.080,474	31.173,773	294.523,871
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	107.125,336	6.853,980	49.268,898	64.710,418
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	394.468,687	89,346	162.531,289	232.026,744
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)+	-	120.296,439	-	120.296,439

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

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

## Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

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

	Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>Pour l'exercice clos au 31 mars 2025 (suite)</b>				
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</b>				
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc)	182.732,115	225.258,476	41.002,055	366.988,536
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) - USD (hedged)+	-	37.243,302	-	37.243,302
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc)	20.000,000	96.413,000	-	116.413,000
<b>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) (1)</b>				
Emerging Markets Growth and Opportunities (USD) C (inc) - GBP (hedged)+	-	5.381,789	-	5.381,789
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (acc)+	-	206.195,888	1.800,000	204.395,888
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD) C (inc)+	-	1.500,000	-	1.500,000
Emerging Markets Growth and Opportunities Fund USD C (acc) EUR (hedged)+	-	46.660,052	-	46.660,052
<b>Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund</b>				
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	1.738.705,748	-	-	1.738.705,748
<b>Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund</b>				
Balanced Moderate Fund Q (inc)	2.788.024,169	38.100,137	-	2.826.124,306

(1) Ce Compartiment a été lancé le 3 septembre 2024.  
+ Classe d'actions lancée dans le courant de l'exercice.

## Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

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

	Actions en circulation à l'ouverture de l'exercice	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de l'exercice
<b>Pour l'exercice clos au 31 mars 2024</b>				
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</b>				
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	388.527,985	85,000	77.489,565	311.123,420
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	40.043,371	-	-	40.043,371
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	8.166.681,042	2.249.075,619	1.535.492,841	8.880.263,820
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	920.742,143	111.252,819	114.386,448	917.608,514
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	950.869,041	159.298,682	28.476,514	1.081.691,209
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	25.349,051	-	318,543	25.030,508
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	6.635.002,264	148.386,283	266.768,312	6.516.620,235
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</b>				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	41.404,668	-	324,261	41.080,407
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	4.088,233	27,257	-	4.115,490
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	10.513,697	-	-	10.513,697
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	1.180.574,327	217.946,711	245.357,172	1.153.163,866
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	873.496,270	168.307,665	172.804,176	868.999,759
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	34.715,477	11.212,321	725,525	45.202,273
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	561.080,136	60.345,277	32.716,874	588.708,539
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</b>				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	600.980,054	22.742,570	60.791,425	562.931,199
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	72.767,582	-	601,555	72.166,027
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	5.626.371,271	1.158.705,379	989.860,486	5.795.216,164
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	-	2.000,000	-	2.000,000
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	1.510.007,842	470.771,455	518.508,179	1.462.271,118
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	752.824,806	38.415,873	879,536	790.361,143
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	276.924,900	318.307,470	8.688,558	586.543,812
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	1.483.492,965	-	143.343,184	1.340.149,781
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</b>				
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	258.332,868	-	22.632,570	235.700,298
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.662,445	-	83,083	2.579,362
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	8.143.360,456	2.237.929,327	2.506.604,228	7.874.685,555
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	638.691,884	108.606,889	90.037,982	657.260,791
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	7.325,885	-	4.166,430	3.159,455
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</b>				
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	403.990,337	-	29.343,552	374.646,785
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2.288.364,124	277.031,767	334.837,396	2.230.558,495
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	80.126,252	236.861,974	15.502,070	301.486,156
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	5.900,553	-	-	5.900,553
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	49.304,016	-	16.204,182	33.099,834
<b>Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP) (1)</b>				
Access Conservative Fund (GBP) C (inc) +	-	104.636,155	-	104.636,155
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</b>				
Access Growth Fund (USD) A (acc)	66.730,338	-	-	66.730,338
Access Growth Fund (USD) C (acc)	892.862,118	116.267,530	311.331,469	697.798,179
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	-	4.235,136	-	4.235,136
Access Growth Fund (USD) C (inc)	244.364,736	57.801,915	14.836,022	287.330,629
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	14.915,625	1.639,780	1.878,411	14.676,994
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged) +	-	10,000	-	10,000
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	217.208,331	-	1.304,229	215.904,102
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP) (1)</b>				
Access Growth Fund (GBP) C (acc) +	-	101.648,366	-	101.648,366
Access Growth Fund (GBP) C (inc) +	-	37.718,221	-	37.718,221
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	11.478.650,231	187.767,683	8.206.027,231	3.460.390,683
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	177.992,763	172,643	133.825,929	44.339,477
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	1.232.008,258	24.987,727	824.052,400	432.943,585
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</b>				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	13.856.103,977	156.236,504	6.799.636,459	7.212.704,022
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	2.266.642,577	-	1.918.074,357	348.568,220
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	-	2.000,000	-	2.000,000
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	3.234.713,734	-	822.626,104	2.412.087,630
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	985.464,224	415,146	683.262,200	302.617,170
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	404.808,825	1.938,540	299.622,029	107.125,336
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	636.107,133	88,325	241.726,771	394.468,687
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)	1.030.970,747	-	1.030.970,747	-
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) (1)</b>				
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) +	-	182.732,115	-	182.732,115
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc) +	-	20.000,000	-	20.000,000
<b>Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund</b>				
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	1.738.705,748	-	-	1.738.705,748
<b>Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund</b>				
Balanced Moderate Fund Q (inc)	2.788.024,169	-	-	2.788.024,169

(1) Ce Compartiment a été lancé le 13 mars 2024.

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

## Private Bank Funds I

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

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

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

Compartiment et Classe d'Actions	Frais de gestion*
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</b>	
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc)	0,95%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro"	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	0,12%
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</b>	
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Ultra Short Bond Fund - Class J GBP (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR4 PF GBP (hedged) (Dis)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L GBP (hedged) (Inc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H GBP (Dis)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class GBP B (Dis)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class GBP J (Dis)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class GBP I3 (hedged) (Dis)	0,95%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class GBP Wealth A (hedged) (Dis)	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Acc)	0,12%
<b>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</b>	
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	0,95%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	0,12%
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</b>	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J	1,50%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,75%
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Hedged Shares	0,10%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro"	0,06%

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

## Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

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

Compartiment et Classe d'Actions	Frais de gestion*
<b>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</b>	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	0,95%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	0,75%
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (hedged)	0,10%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	0,06%
<b>Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP)</b>	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Ultra Short Bond Fund - Class J GBP (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR4 PF GBP (hedged) (Dis)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L GBP (hedged) (Inc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H GBP (Dis)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class GBP B (Dis)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class GBP I3 (hedged) (Dis)	0,95%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class GBP Wealth A (hedged) (Dis)	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Acc)	0,12%
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</b>	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	0,95%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	0,12%
<b>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP)</b>	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR4 PF GBP (hedged) (Dis)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L GBP (hedged) (Inc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H GBP (Dis)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class GBP B (Dis)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class GBP I3 (hedged) (Dis)	0,95%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class GBP Wealth A (hedged) (Dis)	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Acc)	0,12%

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

## Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

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

Compartiment et Classe d'Actions	Frais de gestion*
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</b>	
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 EUR (hedged)	1,00%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	0,35%
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A EUR Cap	0,30%
CRM Long/Short Opportunities - Class G EUR	0,00%
Franklin K2 Electron Global Fund - Class J PF (Acc)	1,25%
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class CE EUR (Acc)	0,90%
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X EUR (Acc)	0,60%
MontLake Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short Fund	1,00%
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 EUR (hedged) (Acc)	0,45%
Natixis International Funds Lux I - Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1 EUR (hedged) (Acc)	0,50%
Neuberger Berman US Equity Fund - Class EUR I5 (hedged) (Acc)	0,38%
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class K EUR	1,00%
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,20%
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund	0,89%
PIMCO Income Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,55%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income	0,40%
T Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund - Class Qh EUR (Acc)	0,61%
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</b>	
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 USD	1,00%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	0,35%
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	0,30%
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	0,00%
Franklin K2 Electron Global Fund - Class J PF USD (Acc)	1,25%
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class C USD (Acc)	0,90%
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	0,60%
MontLake Platform ICAV - Invenomic US Equity Long/Short Fund	1,00%
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	0,45%
Natixis International Funds Lux I - Harris Associates U.S. Value Equity Fund S1 USD (Acc)	0,50%
Neuberger Berman US Equity Fund - Class USD I5 (Acc)	0,38%
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	1,00%
PGIM Broad Market U.S. High Yield Bond Fund - Class W USD (hedged) (Acc)	0,20%
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund - USD (Acc)	0,89%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
PIMCO Income Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,55%
Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income	0,40%
T Rowe Price Funds SICAV - Global Technology Equity Fund - Class Q1	0,61%
<b>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</b>	
Arcus Japan Fund Class D (Dis)	1,00%
BlueBay Funds - BlueBay Emerging Market Aggregate Short Duration Class K EUR (Acc)	0,40%
Cullen Funds - Emerging Markets High Dividend Fund	0,75%
Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Capital Equity Fund - Class CE EUR (Acc)	0,90%
HSBC Global Aggregate Bond Fund - Class S5SH EUR (Acc)	0,05%
MFS Meridian Funds - Global High Yield Fund Class ISH2 EUR	0,38%
MFS Meridian Funds - Global Opportunities Bond Fund Class ISH1 EUR	0,45%
Muzinich Short Duration High Yield Fund	0,50%
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,20%
PIMCO GIS MLP & Energy Infrastructure Fund	0,99%
Schroder International Selection Fund - Alternative Securitised Income	0,40%
<b>Private Bank Funds I - Emerging Markets Growth and Opportunities Fund (USD)</b>	
Goldman Sachs Funds - Goldman Sachs India Equity Portfolio - Class I USD (Acc)	0,85%
Macquarie Fund Solutions - Macquarie Emerging Markets Fund Class SI USD (Acc)	0,60%
Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return - Class IMF USD	0,50%
MFS Meridian Funds - Emerging Markets Debt Fund Class ISM1 USD (Acc)	0,70%
Ninety One Global Strategy Fund - Latin American Corporate Debt Fund - Class J USD (Acc)	0,49%
PIMCO GIS Emerging Local Bond Fund - USD (Acc)	0,89%
<b>Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund</b>	
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF USD (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna 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%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	0,95%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	0,12%

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

## Private Bank Funds I

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

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

Compartiment et Classe d'Actions	Frais de gestion*
<b>Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund</b>	
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock Systematic Global Equity Absolute Return Fund - Class SR2 PF EUR (hedged) (Acc)	0,35%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna American Debt 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	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc)	0,95%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
Schroder Gaia Two Sigma Diversified - Class C EUR (hedged) (Acc)	1,40%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro"	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	0,12%

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

### 13. Autres événements

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

### 14. Publications financières en matière de durabilité

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

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

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

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

---

## ÉTAPES SUIVANTES

**Adresse email :**

[fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com)

**Page d'accueil :**

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