
Gecontroleerd Jaarverslag

Private Bank Funds I

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg

31 maart 2024



Private Bank Funds I

Gecontroleerd jaarverslag

Per 31 maart 2024

Inhoudsopgave

Raad van bestuur	1
Management en organisatiestructuur	2
Verslag van de raad van bestuur	3
Verslag van de vermogensbeheerders	7
Accountantsverklaring	8
Jaarrekening en statistische gegevens	
<i>Gecombineerd overzicht van de nettoactiva</i>	11
<i>Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva</i>	15
<i>Overzicht van de mutaties in het aantal aandelen</i>	19
<i>Statistische Informatie</i>	20
Toelichting bij de financiële overzichten	21
Overzicht van de beleggingen	
<i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</i>	25
<i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</i>	26
<i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</i>	27
<i>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</i>	29
<i>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</i>	31
<i>Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP)</i>	32
<i>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</i>	33
<i>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP)</i>	35
<i>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</i>	36
<i>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</i>	38
<i>Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)</i>	40
<i>Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund</i>	41
<i>Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund</i>	43
Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie	
1. <i>Totale kostenpercentages</i>	44
2. <i>Overzicht van de beleggingsdoelstellingen van de subfondsen</i>	46
3. <i>Resultaat en volatiliteit</i>	47
4. <i>Op bankrekeningen ontvangen/(betaalde) rente</i>	48
5. <i>Aandelenklassen van subfondsen waarvoor het tarief van 0,01% aan inschrijvingsbelasting geldt</i>	48
6. <i>Omlloopsnelheid van de portefeuille</i>	48
7. <i>Berekeningsmethode van het risico</i>	49
8. <i>Effectenfinancieringstransacties</i>	49
9. <i>Informatie over beloning inzake ICBE's</i>	50
10. <i>Historisch overzicht van de mutaties in het aantal aandelen</i>	51
11. <i>Kosten voor vermogensbeheer van ondernemingen die worden beheerd door vermogensbeheerders die niet behoren tot de JPMorgan Chase & Co. groep</i>	53
12. <i>Andere gebeurtenissen</i>	56
13. <i>Duurzaamheid in de financiële dienstensector</i>	57

Raadpleeg voor verdere informatie <http://www.jpmorganassetmanagement.lu>

Inschrijvingen dienen niet uitsluitend op dit verslag te worden gebaseerd. Inschrijvingen zijn alleen geldig op basis van het laatste van kracht zijnde prospectus, de actuele essentiële informatie, in combinatie met het meest recente gecontroleerde jaarverslag en, indien dit recenter is, het laatste ongecontroleerde halfjaarverslag.

Het prospectus, de actuele essentiële informatie, de ongecontroleerde halfjaarverslag en gecontroleerde jaarverslag zijn gratis verkrijgbaar bij de statutaire zetel van de SICAV en bij het lokale betaalkantoor.

Informatie over de vermogensbeheerder(s) voor de individuele subfondsen staat vermeld in het prospectus en is beschikbaar op het hoofdkantoor van de beheermaatschappij, of op www.jpmorganassetmanagement.lu.

Private Bank Funds I

Raad van bestuur

Voorzitter

Jacques Elvinger

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

Bestuursleden

Benoit Dumont

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Groothertogdom Luxemburg

Annabelle de Araujo

J.P. Morgan Securities LLC
277 Park Avenue
New York, NY, 10172-0003
Verenigde Staten van Amerika

Alain Feis

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Groothertogdom Luxemburg

Statutaire Zetel

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Groothertogdom Luxemburg

Private Bank Funds I

Management en organisatiestructuur

Beheermaatschappij, Registerbeheerder en transferagent, Algemeen distributeur en Domiciliekantoor

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

Vermogensbeheerders

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

Bewaarder, bedrijfsagent, administratiekantoor en noteringsagent

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

Accountant

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Groothertogdom Luxemburg

Juridisch adviseur in Luxemburg

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

Leden van de raad van bestuur

Voorzitter

Jacques Elvinger

Niet-uitvoerende bestuurder en voorzitter. Lid van de raad van bestuur sinds februari 2006.

De heer Elvinger vestigde zich in 1984 als advocaat in Luxemburg en is sinds 1987 partner van het advocatenbureau Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, in Luxemburg. De heer Elvinger beoefent bedrijfsrecht en bankrecht en is gespecialiseerd in beleggings- en pensioenfondsen. Hij is lid van het door de Luxemburgse regering gevormde Comité voor de ontwikkeling van de financiële sector. Hij is tevens lid van het raadgevend comité van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), op het gebied van beleggingsfondsen. De heer Elvinger bekleedt een aantal bestuursfuncties bij beleggingsfondsen in Luxemburg, inclusief een aantal door JPMorgan beheerde beleggingsfondsen die in Luxemburg zijn gevestigd.

Bestuursleden

Annabelle de Araujo

Uitvoerend bestuurder. Lid van de raad van bestuur sinds 31 juli 2020.

Annabelle de Araujo is Managing Director bij J.P. Morgan Private Bank en geeft leiding aan een wereldwijd team dat zich richt op de structurering, productontwikkeling en het productbeheer voor gescheiden portefeuilles, beleggingsfondsen en adviesprogramma's voor cliënten van J.P. Morgan Wealth Management. Tevens heeft zij als bestuurder zitting gehad in de raad van bestuur van de J.P. Morgan Global Access Strategies SPC Ltd.

Annabelle trad in 2011 in dienst bij J.P. Morgan Private Bank. Daarvoor was zij directeur in de adviespraktijk van Ernst & Young, waar zij de leiding had over de relatie van de onderneming met een portefeuille van wereldwijde cliënten in de vermogensbeheersector en over de levering aan deze sector van adviesdiensten op het gebied van producten, distributie en bedrijfsmodellen. Haar belangrijkste expertisegebieden zijn productontwikkeling en -management, strategie en ontwerp van bedrijfs- en bedrijfsmodellen, wijziging en distributie van regelgeving. Zij is een gekwalificeerde Chartered Accountant en een medewerker van het Institute of Chartered Accountants in Engeland en Wales.

Benoit Dumont

Niet-uitvoerende bestuurder sinds 31 maart 2017. Lid van de raad van bestuur sinds februari 2006.

De heer Dumont was van 1999 tot maart 2017 in dienst bij JPMorgan Suisse S.A. Vóór zijn aftreden bekleedde de heer Dumont verschillende functies; hij was voorzitter van de raad van bestuur van JPMorgan Suisse S.A. vanaf 2007, en was algemeen directeur van JPMorgan in Brussel vanaf 1980 en in New York vanaf 1996. Hij heeft een bachelorgraad handelsingenieur en een postgraduaat in economie en financiën en doceerde financiën aan ULB-CEPAC. De heer Dumont is de huidige voorzitter van de raad van bestuur en lid van de audit- en risicocommissie van JPMorgan Suisse S.A. Tevens is hij bestuurder van Holding Benjamin et Edmond de Rothschild SA en van Edmond de Rothschild Holding SA - Zwitserland, vicevoorzitter van de raad van bestuur en van de auditcommissie van Edmond de Rothschild Suisse SA, en vicevoorzitter van Equatex AG, Zürich. De heer Dumont zit tevens in het bestuur van de British School of Brussels.

Alain Feis

Onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder. Lid van de raad van bestuur sinds februari 2006.

De heer Feis heeft meer dan 30 jaar ervaring in private banking en heeft bestuursfuncties bekleed bij verschillende instellingen in Luxemburg.

De raad van bestuur heeft hierbij het genoegen om het gecontroleerd jaarverslag te presenteren van Private Bank Funds I (het "fonds") voor het boekjaar aflopend op 31 maart 2024 en is van mening dat dit jaarverslag over het geheel genomen redelijk en gebalanceerd is en de benodigde informatie bevat waarover aandeelhouders moeten beschikken om de positie en performance van het Fonds te beoordelen.

Structuur van het fonds

Het fonds is een open-end beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal, georganiseerd in de vorm van een société anonyme, krachtens de wetten van het Groothertogdom Luxemburg. Het bestuur heeft JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (JPMAME) benoemd tot beheermaatschappij van het fonds. Het fonds is gestructureerd als een "paraplufonds" met een aantal subfondsen die alle hun eigen beleggingsdoelstellingen, beleidsregels en restricties kennen.

De doelstelling van het fonds is het beschikbare kapitaal te beleggen in overdraagbare effecten en andere toelaatbare activa, in overeenstemming met het prospectus van het fonds, met als doel de beleggingsrisico's te spreiden en aandeelhouders te laten profiteren van het beheer van hun portefeuilles.

Het fonds valt als belegginginstelling voor collectieve beleggingen in overdraagbare effecten (ICBE's) onder Richtlijn 2009/65/EG van 13 juli 2009 en is onderworpen aan de Luxemburgse wet van 17 december 2010, zoals gewijzigd, in verband met instellingen voor collectieve belegging in effecten. Het fonds mag daarom te koop worden aangeboden in andere EU-lidstaten dan het Groothertogdom Luxemburg, mits elke lidstaat daarvan in kennis wordt gesteld. Verdere aanvragen voor het registreren van het fonds en de subfondsen daarvan in andere landen kunnen worden ingediend.

Het fonds heeft momenteel 13 subfondsen. Alle subfondsen en aandelenklassen zijn geregistreerd voor aanbidding en distributie in het Groothertogdom Luxemburg en een aantal subfondsen en aandelenklassen zijn geregistreerd voor distributie in de volgende landen: België, Cyprus, Denemarken, Duitsland, Finland, Frankrijk, Griekenland, Ierland, Italië, Nederland, Oostenrijk, Singapore, Spanje, Verenigd Koninkrijk, Zweden en Zwitserland. Gedurende het boekjaar werden geen landen ingeschreven of uitgeschreven.

Functie en verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De verantwoordelijkheden van de raad van bestuur zijn uitsluitend onderworpen aan de Luxemburgse wet. Voor wat betreft de jaarrekening van het fonds, zijn de taken van de directie onderworpen aan de wet van 10 december 2010 met betrekking tot, onder andere, de waarderingsgrondslagen en jaarrekeningen van instellingen voor collectieve belegging en aan de wet van 17 december 2010, zoals gewijzigd, met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging.

De zaken waarover de beheermaatschappij zeggenschap heeft conform hoofdstuk 15 van de wet van 17 december 2010 zijn vervat in een beheerovereenkomst tussen het fonds en JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. Dit omvat onder andere het beheer van de activa van het fonds en de levering van administratieve en registratiediensten, diensten van de domiciliëringsagent en marketingdiensten. Alle overige aangelegenheden zijn onderhevig aan goedkeuring door de raad van bestuur. De beheermaatschappij en de raad van bestuur hebben een schema opgesteld waarin deze zaken nader worden toegelicht. Aangelegenheden waarover alleen door de raad van bestuur besluiten kunnen worden genomen zijn onder meer het vaststellen van de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid voor elk subfonds, wijzigingen in het prospectus, beoordelen en goedkeuren van essentiële beleggings- en financiële informatie, inclusief de jaarrekening, het benoemen van de beheermaatschappij, de accountant en de bewaarder en het beoordelen van de door hen geleverde diensten.

De bestuursleden ontvangen voorafgaand aan elke vergadering van de raad van bestuur gedetailleerde en tijdige informatie om zich op de vergadering te kunnen voorbereiden. De raad van bestuur vraagt en ontvangt voor elke driemaandelijke vergadering rapporten van onder andere de beheermaatschappij en de beleggingsbeheerders, rapporten inzake risicobeheer en voorstellen om bestaande subfondsen te wijzigen of om nieuwe subfondsen te introduceren, al naargelang. Leidinggevende vertegenwoordigers van elk van deze functies wonen de bestuursvergaderingen op uitnodiging bij, zodat de bestuurders vragen kunnen stellen over de aan hen voorgelegde rapporten.

De bestuurders nemen beslissingen in het belang van het fonds en haar aandeelhouders en onthouden zich van deelname aan overleg of beslissingen die een conflict inhouden tussen hun persoonlijke belangen en die van het fonds en haar aandeelhouders. Het onderwerp van belangenconflicten staat beschreven in het prospectus; het beleid van de beheermaatschappij inzake belangenconflicten is beschikbaar op de volgende website:

<https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/lu/en/communications/lux-communication/conflicts-of-interest-ce-en.pdf>

De raad van bestuur kan zo nodig op kosten van het fonds onafhankelijk professioneel advies inwinnen.

Samenstelling van de raad van bestuur

De raad van bestuur wordt voorgezeten door de heer Elvinger en bestaat uit twee niet-uitvoerende bestuurders, één onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder en één uitvoerende bestuurder.

Het bestuur definieert een uitvoerend bestuurder als een persoon die in dienst is van JPMorgan Chase & Co of een of meer van haar dochterondernemingen; een niet-uitvoerend bestuurder als een persoon die een zakelijke, familie- of andere relatie heeft met het fonds of met JPMorgan Chase & Co of een of meer van haar dochterondernemingen; en een onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder als een persoon die geen zakelijke, familie- of andere relatie heeft met JPMorgan Chase & Co of een of meer van haar dochterondernemingen. Voor alle vergaderingen van de raad van bestuur is de aanwezigheid van een meerderheid van niet-uitvoerende bestuurders een vereiste.

Bij het benoemen van een bestuurder houdt de raad van bestuur rekening met de relatieve samenstelling van de raad van bestuur die als geheel beschikt over uitgebreide kennis op beleggingsgebied, financiële deskundigheid, juridische ervaring en andere ervaring die relevant is voor de activiteiten van het fonds.

De raad van bestuur stelt geen beperking aan het aantal dienstjaren van een bestuurder en houdt rekening met de aard en behoeften van de fondssector bij het doen van aanbevelingen aan aandeelhouders voor de verkiezing van bestuurders. De benoemingsvoorwaarden voor elke bestuurder staan beschreven in een contract voor de levering van diensten, dat op de statutaire zetel van het fonds ter inzage ligt.

Introductie en training

Alle nieuwe bestuurders ontvangen een introductieprogramma met relevante informatie over het fonds en hun taken en verantwoordelijkheden als een bestuurder. Daarnaast onderneemt de raad van bestuur actieve stappen om op de hoogte te blijven van ontwikkelingen die relevant zijn voor het fonds en is gezorgd voor een officieel trainingsprogramma.

Evaluatie van de raad van bestuur

De raad van bestuur voert om de twee jaar een evaluatie van zijn functioneren uit.

Remuneratie van bestuurders

De raad van bestuur is van mening dat de remuneratie van bestuurders uitdrukking dient te geven aan de verantwoordelijkheden van de raad van bestuur, de ervaring van de raad van bestuur als geheel en redelijk en toepasselijk dient te zijn gezien de omvang, complexiteit en beleggingsdoelstellingen van het fonds en de subfondsen. De remuneratie wordt jaarlijks herzien. De voorzitter ontvangt EUR 22.546 en de overige bestuursleden EUR 20.041 per jaar, behalve de uitvoerende bestuurder die is overeengekomen om van haar remuneratie af te zien. Geen enkel deel van de remuneratie die het fonds betaalt aan de bestuurders is prestatiegebonden.

Vergaderingen van de raad van bestuur en commissies

De raad van bestuur vergadert elk kwartaal, hoewel extra vergaderingen naar behoefte kunnen worden ingelast. Gezien de aard en omvang van de activiteiten van het fonds, acht de raad van bestuur het momenteel niet nodig om te beschikken over een officiële auditcommissie of remuneratiecommissie, of enige andere permanente commissie. Deze situatie wordt regelmatig opnieuw bezien. Alle aangelegenheden in verband met de raad van bestuur worden derhalve door de raad van bestuur goedgekeurd. Voor specifieke aangelegenheden die verdere overweging behoeven, kan vanuit de raad van bestuur speciaal voor dat doel een subcommissie worden gevormd. Dit kan bijvoorbeeld betrekking hebben op omstandigheden waar de raad van bestuur om bepaalde wijzigingen in het prospectus vraagt en waarbij het niet toepasselijk is om met de goedkeuring te wachten tot de volgende kwartaalvergadering. Deze vergaderingen van subcommissies bestaan gewoonlijk uit minimaal twee bestuurders.

Gedurende het jaar vonden vier driemaandelijke bestuursvergaderingen plaats waarin, naast andere zaken, de agendapunten werden behandeld die hierboven zijn vermeld in het gedeelte 'Functie en verantwoordelijkheden van de raad van bestuur'. Afgezien van de vergadering waarin de accountants het verslag voor het fonds presenteren, vergaderen de niet-uitvoerende bestuurders ook jaarlijks met hen zonder dat de uitvoerende bestuurders hierbij aanwezig zijn.

Interne Controle

Het vermogensbeheer en alle administratieve diensten worden geleverd door de beheermaatschappij en de bewaring van de activa is in handen van Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. Het beleggingsbeheer is in handen van J.P. Morgan SE - London Branch. Het interne controlesysteem van de raad van bestuur omvat derhalve hoofdzakelijk de controle van door de beheermaatschappij en bewaarder geleverde diensten, inclusief de gevormde operationele en compliance-systemen om te voldoen aan de verplichtingen van het fonds jegens de aandeelhouders zoals uiteengezet in het prospectus, in de statuten en in alle relevante regelgeving. De beheermaatschappij brengt elk kwartaal officieel verslag uit aan de raad van bestuur over de diverse activiteiten waarvoor de maatschappij verantwoordelijk is en informeert de raad van bestuur onverwijld over materiële of financieel-administratieve aangelegenheden.

Corporate governance en ALFI-gedragscode

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor een hoge standaard van corporate governance en dient te verzekeren dat het fonds zich houdt aan in de fondssector in Luxemburg geldende best practices.

In het bijzonder is de raad van bestuur overgegaan tot toepassing van de ALFI-gedragscode (de "code") die de principes van goed ondernemingsbestuur uiteenzet. Deze principes staan hieronder aangegeven:

1. De raad van bestuur dient duidelijke en transparante normen voor corporate governance vast te stellen;
2. De raad van bestuur dient een goede professionele reputatie te hebben, te beschikken over de relevante ervaring en al het mogelijke in het werk te stellen om te verzekeren dat de raad van bestuur competent is om aan zijn verantwoordelijkheden te voldoen.
3. De raad van bestuur dient billijk en onafhankelijk op te treden in het beste belang van de beleggers;
4. De raad van bestuur dient zorgvuldig en nauwgezet te handelen in de uitvoering van zijn taken;
5. De raad van bestuur dient te verzekeren dat aan alle relevante wetten en voorschriften en de instellingsbesluiten van het fonds wordt voldaan;
6. De raad van bestuur dient te verzekeren dat beleggers correct worden geïnformeerd, op billijke wijze worden behandeld en de voorzieningen en diensten ontvangen waar zij recht op hebben;
7. De raad van bestuur dient te verzekeren dat een effectieve risicobeheerprocedure en relevante interne controles zijn ingevoerd;
8. De raad van bestuur dient op billijke en effectieve wijze en naar beste kunnen feitelijke, potentiële of kennelijke belangenconflicten te identificeren en aan te pakken en toepasselijke openbaarmaking te verzekeren;
9. De raad van bestuur dient te verzekeren dat de rechten van aandeelhouders op een samenhangende manier en in het beste belang van het fonds worden uitgeoefend;
10. De raad van bestuur dient te verzekeren dat de remuneratie van zijn bestuursleden redelijk en billijk is en op passende wijze openbaar wordt gemaakt; en
11. De raad van bestuur dient in zijn bedrijfsmodel en zijn activiteiten relevante duurzaamheidsnormen en -doelstellingen op te nemen, met inbegrip van criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG).

De raad van bestuur concludeert dat het fonds in het boekjaar aflopend op 31 maart 2024 in alle wezenlijke aspecten aan de ALFI-code heeft voldaan. De raad van bestuur onderzoekt jaarlijks of de code wordt nageleefd.

Beleid voor stemming bij volmacht

De raad van bestuur delegeert de verantwoordelijkheid voor stemming bij volmacht aan de beheermaatschappij. Het stemrecht van de toevertrouwde aandelen wordt door de beheermaatschappij op zorgvuldige en consciëntieuze wijze beheerd en wel uitsluitend op basis van een redelijke evaluatie van het beste financiële belang van cliënten. De beheermaatschappij zal voor zover dit mogelijk is stemmen tijdens alle vergaderingen die worden belegd door bedrijven waarin is belegd.

Een kopie van de globale richtlijnen voor het stemmen bij volmacht is op verzoek verkrijgbaar bij de statutaire zetel van het Fonds, of op de website:

<https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/global/en/institutional/communications/lux-communication/corporate-governance-principles-and-voting-guidelines.pdf>

Aansprakelijkheidsverzekering voor leden van de raad van bestuur en functionarissen

De statuten van het fonds vrijwaren de bestuurders tegen redelijkerwijs gemaakte onkosten in verband met een claim tegen hen in verband met het vervullen van hun taken of verantwoordelijkheden, mits zij niet frauduleus of op oneerlijke wijze hebben gehandeld. Teneinde de aandeelhouders te beschermen tegen dergelijke claims heeft de raad van bestuur een aansprakelijkheidsverzekering voor leden van de raad van bestuur en functionarissen afgesloten die de bestuursleden vrijwaart tegen aansprakelijkheden in verband met het vervullen van hun taken of verantwoordelijkheden. Deze verzekering biedt geen dekking voor frauduleuze of oneerlijke praktijken door bestuurders.

Accountant

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, is benoemd tot accountant van het Fonds. De laatste openbare aanbesteding van auditdiensten vond plaats in 2016. De raad van bestuur heeft de in 2023 door PwC geleverde diensten beoordeeld en besloten dat, behoudens andere beïnvloedende factoren, aan de aandeelhouders zal worden voorgesteld om PwC te herbenoemen als accountant.

Algemene jaarvergadering

De volgende algemene jaarvergadering zal worden gehouden op 26 juli 2024 op de statutaire zetel van het fonds om aangelegenheden in verband met het boekjaar aflopend op 31 maart 2024 te beschouwen. Tijdens deze vergadering zal de aandeelhouders worden gevraagd om de tijdens dergelijke vergaderingen gebruikelijke aangelegenheden te beschouwen, waaronder:

1. aanvaarding van de jaarrekening en goedkeuring van de allocatie van de resultaten;
 2. goedkeuring van de honoraria van bestuurders;
 3. verkiezing van de bestuurders, die zich alle kandidaat stellen voor herverkiezing;
 4. verkiezing van de accountant; en
 5. kwijting aan de bestuurders.
- De raad van bestuur heeft geen buitengewone aangelegenheden op de agenda geplaatst.

Kwijting aan de bestuurders

Een van de besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders (AVA) is, zoals vereist in de Luxemburgse wetgeving, dat de aandeelhouders stemmen om kwijting te verlenen aan de bestuurders betreffende hun taken voor het boekjaar in kwestie. Deze kwijting is alleen geldig wanneer de jaarrekening geen lacunes of onjuiste informatie bevat die de ware financiële situatie van het fonds verhullen.

Privacybeleid

De beheermaatschappij voldoet aan het privacybeleid dat is opgesteld door J.P. Morgan Asset Management en dat kan worden ingezien op www.jpmorgan.com/emea-privacy-policy. Dit beleid werd gedurende het jaar herzien om te voldoen aan de Algemene Verordening Gegevensbescherming.

Belangrijke gebeurtenissen

Zie toelichting 13 en 14 en bijlage 12 voor details van belangrijke gebeurtenissen in de loop van en na het einde van het boekjaar.

De raad van bestuur
Luxemburg, 18 juni 2024

Mondiaal marktoverzicht voor het boekjaar aflopend 31 maart 2024

De wereldwijde financiële markten stegen in de tweede helft van de periode naarmate de inflatiedruk afnam en verdere verhogingen van de beleidsrente door toonaangevende centrale banken werden opgeschort. De verwachting van beleggers dat een algemene economische recessie kon worden vermeden, verhoogde de vraag naar zowel aandelen als vastrentende beleggingen.

De late rally in aandelen uit ontwikkelde markten, geleid door de VS, genereerde aanzienlijke rendementen voor de periode. Aandelen en schuldpapier van opkomende markten profiteerden ook van de vraag van beleggers naar hogere rendementen. De vastrentende markten werden ook positief door de vooruitzichten voor de rente, maar presteerden over het algemeen minder goed dan de aandelenmarkten.

Voor de twaalf maanden eindigend op 31 maart 2024 bedroeg resultaat van de MSCI World Index 25,72% en het resultaat van de Bloomberg Barclays Global Aggregate Index 0,49% (alle resultaten in US dollars, 31 maart 2024, bron: J.P. Morgan Asset Management).

Hoewel de wereldwijde economische groei begin 2023 over het algemeen hoger was dan verwacht, zorgde de instorting van de Silicon Valley Bank eind maart voor opschudding op de financiële markten. Zelfs toen Amerikaanse toezichhouders in actie kwamen om een aantal deposito's bij de bank te garanderen om verdere uitbreiding te voorkomen, begonnen spaarders geld op te nemen bij First Republic Bank. Eind april 2023 kondigden Amerikaanse toezichhouders aan dat First Republic Bank was gesloten en verkocht aan J.P. Morgan Chase & Co. Intussen bemiddelde de Zwitserse overheid in een overname van het in moeilijkheden verkerende Credit Suisse door UBS Group AG. Door deze gebeurtenissen nam de marktvolatiliteit sterk toe, vooral in Amerikaanse regionale bank aandelen.

In de eerste helft van 2023 bleven de toonaangevende centrale banken de rente regelmatig verhogen in een poging om de inflatiedruk, die het gevolg was van de onevenwichtigheid tussen vraag en aanbod, te verminderen. Tegen het einde van de zomer van 2023 vertoonden de inflatiegegevens in de VS en in Europa een aanzienlijke daling van de kerninflatie. Als reactie hierop zagen de Amerikaanse Federal Reserve, de Europese Centrale Bank en de Bank of England er in afzonderlijke besluiten ervan af om de rente verder te verhogen in de laatste maanden van 2023.

Aan het begin van de tweede helft van 2023 was de algemene consensus onder economen dat de rente langere tijd hoog zou blijven, vooral in de VS, waar de arbeidsmarkt krap bleef en de economische groei over het algemeen hoger was dan verwacht. Tijdens de vergadering van december 2023 gaf de Fed echter aan bereid te zijn om te beginnen met het verlagen van de rente in 2024, gezien de trend van de inflatiecijfers. Het potentieel voor lagere rentetarieven hielp een rally in aandelen uit ontwikkelde markten te stimuleren tot eind 2023 en in 2024.

De wereldwijde economische groei bleek tijdens de periode van twaalf maanden over het algemeen veerkrachtiger dan de prognoses van economen, onder de invloed van groei in de VS, Japan, India en bepaalde opkomende markten. Intussen hadden de eurozone, het V.K., China en Canada te kampen met een lagere groei. De Chinese economie had te maken met lage consumptieve bestedingen en een laag ondernemersvertrouwen, in combinatie met langdurige schuldproblemen in de binnenlandse vastgoedsector. In Europa zetten de zwakke consumptieve besteding en bedrijfsuitgaven en de aanhoudende druk door de oorlog in Oekraïne een rem op de economische groei. Met name de inflatiegegevens in het V.K. gaven aan dat de prijzen wat langzamer daalden dan in andere ontwikkelde markten.

De zorgen van beleggers over een mogelijke economische recessie namen echter af tijdens de periode, aangezien de gegevens wezen op een algemene trend naar stabiliteit op de arbeidsmarkt, in combinatie met dalende inflatie en een ommezwaai in het beleid van toonaangevende centrale banken. De wereldwijde aandelenmarkten reageerden met een rally van vijf maanden tot eind maart 2024. Met name de outperformance van de Amerikaanse aandelenmarkten werd grotendeels aangestuurd door een handvol grote bedrijven in de sectoren informatietechnologie en communicatie: Apple Inc., Amazon.com Inc., Alphabet Inc., Meta Platforms Inc., Microsoft Corp., Nvidia Corp. en Tesla Inc.

Outlook

Hoewel de economische vooruitzichten aanzienlijk beter lijken dan een jaar geleden, blijven er risico's voor de wereldwijde groei. Een tragere economische groei door de impact van verhoogde rentetarieven kan nationale economieën gevoelig maken voor potentiële schokken door geopolitieke gebeurtenissen, natuurrampen of politieke onrust. De financiële markten kunnen onder druk komen te staan als centrale banken de rente niet verlagen in de mate die beleggers verwachten. Bovendien kan de recente stijging van de aandelenkoersen, vooral in de VS, leiden tot grotere marktvolatiliteit of een verkoopgolf op de markt.

De financiële markten hebben in het afgelopen jaar bewezen veerkrachtig te zijn en de wereldwijde macro-economische achtergrond zal waarschijnlijk een reeks activaklassen blijven ondersteunen. In deze omstandigheden kunnen vastrentende beleggingen aantrekkelijke inkomsten bieden en zullen de Amerikaanse aandelenmarkten waarschijnlijk een sterkere groei van de bedrijfswinsten zien. De vooruitzichten voor economische groei op lange termijn en verbeterende fundamentele bedrijfsfactoren zullen de wereldwijde aandelenmarkten waarschijnlijk verder ondersteunen.



Accountantsverklaring

Aan de aandeelhouders van
Private Bank Funds I

Ons oordeel

Naar onze mening geven de bijgaande financiële overzichten, conform de Luxemburgse wettelijke bepalingen en voorschriften die van toepassing zijn op de samenstelling en presentatie van de financiële overzichten, een getrouw en redelijk beeld van de financiële positie van Private Bank Funds I (het “fonds”) en van elk van de subfondsen per 31 maart 2024, en van de bedrijfsresultaten en de wijzigingen in het nettovermogen voor het boekjaar.

Wat wij hebben gecontroleerd

De financiële overzichten van het fonds bestaan uit:

- het “Gecombineerd overzicht van de nettoactiva” per 31 maart 2024;
- het “Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva” voor het boekjaar eindigend op die datum;
- het “Beleggingsoverzicht” per 31 maart 2024; en
- de “Toelichting bij de financiële overzichten”, die een samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor waardering en resultaatberekening bevatten.

Basis voor ons oordeel

Onze controle is verricht overeenkomstig de wet van 23 juli 2016 inzake het accountantsberoep (wet van 23 juli 2016) en overeenkomstig de internationale controlestandaarden (ISA’s) zoals die voor Luxemburg zijn vastgesteld door de “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF). Onze verantwoordelijkheden in het kader van de wet van 23 juli 2016 en de ISA’s worden nader omschreven onder “Verantwoordelijkheid van de “Réviseur d’entreprises agréé” voor de controle van de financiële staten van ons verslag.

Wij beschouwen het bij onze controle verkregen bewijsmateriaal als voldoende en toepasselijk als een redelijke basis voor ons oordeel.

We zijn onafhankelijk van het fonds, zoals voorgeschreven in de Ethische gedragscode voor professionele accountants (Code of Ethics for Professional Accountants) van de International Ethics Standards Board for Accountants (“IESBA Code”), zoals vastgesteld voor Luxemburg door de CSSF, samen met de ethische voorschriften die relevant zijn voor onze controle van de financiële staten. Wij hebben aan onze verantwoordelijkheden overeenkomstig de ethische voorschriften voldaan.

Overige informatie

De raad van bestuur van het fonds is verantwoordelijk voor de overige informatie. De overige informatie omvat de informatie die is opgenomen in het jaarverslag, met uitzondering van de financiële staten en ons controleverslag daarover.

Ons oordeel over de financiële overzichten is exclusief de overige informatie en wij geven met betrekking hiertoe geen controleverklaring.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n° 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

In verband met onze controle van de financiële overzichten zijn wij ervoor verantwoordelijk om de overige hierboven aangeduide informatie te lezen en daarbij te beoordelen of deze materieel afwijkt van de financiële overzichten of van de tijdens de controle door ons opgedane kennis, of anderszins onjuiste opgaven bevat. Indien wij op basis van de door ons verrichte werkzaamheden concluderen dat deze overige informatie een onjuiste opgave bevat, zijn wij verplicht om dit feit te melden. Wij hebben in verband met het voorgaande niets te melden.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur van het fonds voor de financiële overzichten

De raad van bestuur van het fonds is verantwoordelijk voor de samenstelling en duidelijke weergave van de financiële overzichten conform de Luxemburgse wettelijke bepalingen en voorschriften die van toepassing zijn op de samenstelling en presentatie van de financiële overzichten. Deze verantwoordelijkheid omvat: ontwerp, implementatie en instandhouding van interne controle die relevant is voor de samenstelling en duidelijke weergave van de financiële overzichten, die vrij moeten zijn van materieel onjuiste opgaven, ongeacht of deze het gevolg zijn van fraude of vergissingen.

Bij het opstellen van de jaarrekening is de raad van bestuur van het fonds verantwoordelijk voor de beoordeling van het vermogen van het fonds en van elk van de subfondsen om hun bedrijfsactiviteiten voort te zetten waarbij, voor zover van toepassing, informatie wordt verstrekt over zaken in verband met de voortzetting van de bedrijfsactiviteiten, op basis van het continuïteitsbeginsel, tenzij de raad van bestuur van het fonds ofwel voornemens is om het fonds te liquideren, of een of meer van de subfondsen te sluiten, of om de bedrijfsactiviteiten te staken, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de “Réviseur d’entreprises agréé” voor de controle van de financiële overzichten

Onze controle heeft als doel om redelijke zekerheid te verkrijgen dat de financiële overzichten vrij zijn van materieel onjuiste opgaven, ongeacht of deze het gevolg zijn van fraude of vergissingen, en om een accountantsverklaring met daarin ons oordeel af te geven. Redelijke zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die is uitgevoerd in overeenstemming met de wet van 23 juli 2016 en met ISA’s die in Luxemburg zijn aangenomen door de CSSF een materieel onjuiste opgave altijd zal opsporen. Onjuiste opgaven kunnen veroorzaakt worden door fraude of vergissingen en worden beschouwd als materieel onjuist als redelijkerwijs kan worden verwacht dat ze, individueel of in totaliteit, van invloed zullen zijn op de economische beslissingen die gebruikers nemen op basis van deze financiële overzichten.

In het kader van een controle die is uitgevoerd in overeenstemming met de wet van 23 juli 2016 en met ISA’s die in Luxemburg zijn aangenomen door de CSS, brengen wij een professioneel oordeel uit en behouden wij gedurende de hele controle een professioneel-kritische instelling. Bovendien:

- identificeren en beoordelen wij de risico’s van materieel onjuiste opgaven in de financiële overzichten, ongeacht of deze het gevolg zijn van fraude of vergissingen, en ontwerpen en voeren wij controleprocedures uit die responsief zijn met betrekking tot deze risico’s, en verkrijgen wij bij de controle bewijsmateriaal dat toereikend en toepasselijk is om te dienen als basis voor ons oordeel. Het risico dat een materieel onjuiste opgave die het gevolg is van fraude niet wordt opgespoord is groter dan in het geval van een vergissing, aangezien bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, vervalsing, opzettelijke weglatingen, onjuiste voorstelling van zaken, of passeren van de interne controle;
- verkrijgen wij inzicht in de interne controle die relevant is voor onze controle, teneinde controleprocedures te ontwerpen die toepasselijk zijn voor de omstandigheden, maar niet om een oordeel te vellen over de effectiviteit van de interne controle van het fonds;
- evalueren wij de toepasselijkheid van de gebruikte waarderingsgrondslagen en de redelijkheid van administratieve schattingen en gerelateerde toelichtingen door de raad van bestuur van het fonds;



- trekken we conclusies over de geschiktheid van de wijze waarop de raad van bestuur het continuïteitsbeginsel hanteert en, op basis van de verkregen controle-informatie, over het al dan niet bestaan van materiële onzekerheden die verband houden met gebeurtenissen of omstandigheden die mogelijk aanzienlijke twijfel doen rijzen over het vermogen van het fonds of de subfondsen daarvan om hun bedrijfsactiviteiten voort te zetten. Als wij concluderen dat sprake is van een materiële onzekerheid, zijn wij verplicht om in ons controleverslag de aandacht te vestigen op de relevante informatie in de jaarrekening of, indien de betreffende informatie ontoereikend is, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die is verkregen tot aan de datum van ons controleverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat het fonds of een van zijn subfondsen zijn bedrijfsactiviteiten niet langer kan voortzetten;
- evalueren wij de algehele presentatie, structuur en inhoud van de financiële overzichten, inclusief de vermeldingen, en of de financiële overzichten de onderliggende transacties en gebeurtenissen zodanig weergeven dat sprake is van een duidelijke weergave.

Aan personen met bestuurlijke verantwoordelijkheid communiceren wij onder meer de geplande omvang en het tijdstip van de controle en belangrijke bevindingen van de controle, met inbegrip van ernstige tekortkomingen in de interne controle die gedurende onze controle worden geconstateerd.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
vertegenwoordigd door

Luxemburg, 18 juni 2024

Régis Malcourant

Alleen de Engelse versie van dit verslag is onderworpen geweest aan de accountantscontrole, hetgeen betekent dat de accountantsverklaring alleen betrekking heeft op het verslag in de Engelse taal. De overige versies van dit verslag zijn consciëntieuze vertalingen van het originele verslag in de Engelse taal. Deze versies zijn de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur. In geval van discrepanties tussen de Engelse en de overige versies van dit verslag, kan men alleen rechten ontleen aan de Engelse versie.

Private Bank Funds I

Gecombineerd overzicht van de nettoactiva

Per 31 maart 2024

	Private Bank Funds I Gecombineerd USD
Activa	
Beleggingen in effecten tegen marktwaarde	9.873.455.942
<i>Aanschafprijs:</i>	<i>8.647.957.864</i>
Te ontvangen op inschrijvingen	58.443.876
Tegoeden bij banken en makelaars	43.838.311
Te ontvangen op verkoop van beleggingen	13.188.359
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten	584.659
Vrijstelling van vergoeding *	2.495
Totaal activa	<u>9.989.513.642</u>
Passiva	
Te betalen op teruggekochte aandelen	45.489.656
Beheer- en advieskosten	4.938.348
Te betalen op aankoop van beleggingen	2.539.038
Ongerealiseerd nettoverlies op valutatermijncontracten	1.208.247
Overige schulden**	1.127.659
Totaal passiva	<u>55.302.948</u>
Totaal nettoactiva	<u>9.934.210.694</u>
Historische totale nettoactiva	
31 maart 2023	10.826.754.229
31 maart 2022	12.540.219.456

* Zie toelichting 3a), 3b) en 3c). Indien de werkelijke operationele kosten hoger zijn dan het maximumpercentage, wordt het bedrag dat ten laste komt van de beheermaatschappij apart opgenomen onder "Vrijstelling van vergoeding" in het "Gecombineerd overzicht van de nettoactiva" en in het "Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva".

** Onder Overige kosten zijn voornamelijk begrepen de honoraria van de bestuurders, kosten in verband met accountantscontroles en belastingen, publicatiekosten, verzendkosten en drukwerkkosten, juridische en marketingkosten.

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I

Gecombineerd overzicht van de nettoactiva (vervolg)

Per 31 maart 2024

Access Balanced Fund (EUR) EUR	Access Balanced Fund (GBP) GBP	Access Balanced Fund (USD) USD	Access Capital Preservation Fund (EUR) EUR	Access Capital Preservation Fund (USD) USD	Access Conservative Fund (GBP) (1) GBP
3.115.350.227	446.046.782	1.873.635.808	1.160.344.296	400.640.871	10.375.005
2.635.426.811	374.264.764	1.554.184.301	1.114.691.592	374.706.118	10.240.416
31.260.801	4.500.000	8.430.184	2.715.000	-	125.000
5.039.315	790.694	20.442.785	715.964	3.464.475	111.527
-	-	-	-	-	-
-	-	-	189	-	-
-	1.241	-	-	-	-
3.151.650.343	451.338.717	1.902.508.777	1.163.775.449	404.105.346	10.611.532
18.270.886	1.302.755	4.971.961	2.012.555	1.400.040	-
1.467.378	255.757	1.047.774	601.225	214.916	2.957
-	-	-	-	-	-
-	-	2.319	-	-	-
339.265	52.292	220.659	138.865	48.880	682
20.077.529	1.610.804	6.242.713	2.752.645	1.663.836	3.639
3.131.572.814	449.727.913	1.896.266.064	1.161.022.804	402.441.510	10.607.893
2.594.035.418	397.882.782	1.596.610.395	1.124.042.349	363.103.357	-
2.624.538.183	378.012.385	1.671.377.955	1.389.316.208	447.368.285	-

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd.

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I

Gecombineerd overzicht van de nettoactiva (vervolg)

Per 31 maart 2024

	Access Growth Fund (USD) USD
Activa	
Beleggingen in effecten tegen marktwaarde	233.463.577
<i>Aanschafprijs:</i>	192.524.942
Te ontvangen op inschrijvingen	6.200.000
Tegoeden bij banken en makelaars	397.447
Te ontvangen op verkoop van beleggingen	-
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten	-
Vrijstelling van vergoeding *	-
Totaal activa	<u>240.061.024</u>
Passiva	
Te betalen op teruggekochte aandelen	-
Beheer- en advieskosten	143.153
Te betalen op aankoop van beleggingen	2.304.196
Ongerealiseerd nettoverlies op valutatermijncontracten	5.046
Overige schulden**	28.824
Totaal passiva	<u>2.481.219</u>
Totaal nettoactiva	<u><u>237.579.805</u></u>
Historische totale nettoactiva	
31 maart 2023	225.232.694
31 maart 2022	257.096.497

* Zie toelichting 3a), 3b) en 3c). Indien de werkelijke operationele kosten hoger zijn dan het maximumpercentage, wordt het bedrag dat ten laste komt van de beheermaatschappij apart opgenomen onder "Vrijstelling van vergoeding" in het "Gecombineerd overzicht van de nettoactiva" en in het "Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva".

** Onder Overige kosten zijn voornamelijk begrepen de honoraria van de bestuurders, kosten in verband met accountantscontroles en belastingen, publicatiekosten, verzendkosten en drukwerkkosten, juridische en marketingkosten.

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I

Gecombineerd overzicht van de nettoactiva (vervolg)

Per 31 maart 2024

Access Growth Fund (GBP) (1) GBP	Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) EUR	Dynamic Multi-Asset Fund (USD) USD	Dynamic Income Fund (EUR) (1) EUR	Montes Excelsis Fund USD	Balanced Moderate Fund EUR
13.880.255	449.313.268	1.054.060.709	19.423.327	244.071.602	323.600.724
13.631.151	414.847.070	967.274.140	19.257.347	223.468.095	290.642.557
392.999	523.000	216.000	-	-	-
21.105	994.450	2.393.016	1.001.135	7.245.293	331.454
116.895	8.849.353	3.483.390	-	-	-
-	-	389.800	-	194.655	-
-	-	-	-	928	-
14.411.254	459.680.071	1.060.542.915	20.424.462	251.512.478	323.932.178
-	9.954.298	4.815.193	-	-	-
4.494	236.101	548.768	5.283	79.905	70.878
185.903	-	-	-	-	-
-	1.111.928	-	-	-	-
899	54.914	127.281	1.220	29.616	25.313
191.296	11.357.241	5.491.242	6.503	109.521	96.191
14.219.958	448.322.830	1.055.051.673	20.417.959	251.402.957	323.835.987
-	1.386.994.410	2.059.805.036	-	234.128.873	284.878.429
-	1.941.499.933	2.794.447.706	-	245.994.155	-

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd.

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I

Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva

Over het boekjaar per 31 maart 2024

	Private Bank Funds I Gecombineerd USD
Nettoactiva aan het begin van het boekjaar*	10.802.652.366
Inkomsten	
Dividendrendementen, netto	40.719.529
Bankrente	2.920.014
Overige inkomsten	20.556
Totaal inkomsten	43.660.099
Uitgaven	
Beheer- en advieskosten	63.635.193
Vergoedingen bewaarnemer, bedrijfsagent, administratie- en domicielikantoor	2.850.260
Vergoedingen voor registerbeheerder en transferagent	273.790
Inschrijvingsbelasting	3.697.634
Rentekosten	39.943
Overige vergoedingen**	1.235.752
	71.732.572
Verminderd met vrijstelling van vergoeding***	(220.603)
Totaal uitgaven	71.511.969
Netto opbrengsten/(-verlies) uit beleggingen	(27.851.870)
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op verkoop van beleggingen	109.121.187
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op valutatermijncontracten	47.280
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op vreemde valuta	(2.478.361)
Netto gerealiseerde winst/(verlies) over het boekjaar	106.690.106
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op beleggingen	989.897.966
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op valutatermijncontracten	(2.729.520)
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op vreemde valuta	744.787
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) over het boekjaar	987.913.233
Toename/(afname) van de nettoactiva als gevolg van de bedrijfsactiviteiten	1.066.751.469
Mutaties in het aandelenkapitaal	
Inschrijvingen	1.488.203.597
Teruggekochte aandelen	(3.414.088.859)
Toename/(afname) van de nettoactiva als gevolg van mutaties in het aandelenkapitaal	(1.925.885.262)
Dividenduitkering	(9.307.879)
Nettoactiva aan het eind van het boekjaar	9.934.210.694

* De openingsbalans is gecombineerd op basis van de wisselkoersen per 31 maart 2024. Dezelfde gecombineerde nettoactiva zouden op basis van de per 31 maart 2023 geldende wisselkoersen USD 10.826.754.229 bedragen.

** Onder overige kosten zijn voornamelijk begrepen de honoraria van bestuurders, kosten in verband met accountantscontroles en belastingen registratiekosten, publicatiekosten, verzendkosten en drukwerkkosten, alsmede juridische en marketingkosten.

*** Zie toelichting 3a), 3b) en 3c). Indien de werkelijke operationele kosten hoger zijn dan het maximumpercentage, wordt het bedrag dat ten laste komt van de beheermaatschappij apart opgenomen onder "Vrijstelling van vergoeding" in het "Gecombineerd overzicht van de nettoactiva" en in het "Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva".

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I

Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva (vervolg)

Over het boekjaar per 31 maart 2024

Access Balanced Fund (EUR) EUR	Access Balanced Fund (GBP) GBP	Access Balanced Fund (USD) USD	Access Capital Preservation Fund (EUR) EUR	Access Capital Preservation Fund (USD) USD	Access Conservative Fund (GBP) (1) GBP
2.594.035.418	397.882.782	1.596.610.395	1.124.042.349	363.103.357	-
11.492.040	4.356.471	5.675.088	5.504.690	1.596.933	-
261.445	56.000	314.529	143.184	67.733	1.306
7.617	1.215	1.885	1.219	1.040	-
11.761.102	4.413.686	5.991.502	5.649.093	1.665.706	1.306
16.936.371	2.993.337	11.899.042	7.407.175	2.526.035	2.957
699.833	169.705	397.592	320.172	130.356	-
35.911	20.345	35.781	27.379	21.575	-
1.192.014	171.784	666.296	393.075	130.219	1.301
-	432	-	-	-	-
172.661	67.143	198.032	107.398	101.231	3.819
19.036.790	3.422.746	13.196.743	8.255.199	2.909.416	8.077
(10.001)	(27.695)	(6.177)	(26.968)	(30.476)	(4.437)
19.026.789	3.395.051	13.190.566	8.228.231	2.878.940	3.640
(7.265.687)	1.018.635	(7.199.064)	(2.579.138)	(1.213.234)	(2.334)
29.244.867	7.783.598	37.813.745	(8.460.322)	5.309.221	82
-	-	699.529	22.072	171.970	-
165.948	70.728	(94.942)	30.282	(71.267)	10.556
29.410.815	7.854.326	38.418.332	(8.407.968)	5.409.924	10.638
380.539.906	43.797.454	210.349.098	81.982.350	23.756.042	134.589
-	-	202.912	(9.344)	44.142	-
(1.714)	(213)	(194)	-	-	-
380.538.192	43.797.241	210.551.816	81.973.006	23.800.184	134.589
402.683.320	52.670.202	241.771.084	70.985.900	27.996.874	142.893
511.414.891	70.813.128	335.016.400	296.900.225	63.530.311	10.465.000
(375.282.673)	(68.798.299)	(274.703.041)	(330.895.767)	(52.055.935)	-
136.132.218	2.014.829	60.313.359	(33.995.542)	11.474.376	10.465.000
(1.278.142)	(2.839.900)	(2.428.774)	(9.903)	(133.097)	-
3.131.572.814	449.727.913	1.896.266.064	1.161.022.804	402.441.510	10.607.893

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd.

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I

Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva (vervolg)

Over het boekjaar per 31 maart 2024

	Access Growth Fund (USD) USD
Nettoactiva aan het begin van het boekjaar*	225.232.694
Inkomsten	
Dividendrendementen, netto	726.295
Bankrente	56.511
Overige inkomsten	876
Totaal inkomsten	783.682
Uitgaven	
Beheer- en advieskosten	1.773.698
Vergoedingen bewaarnemer, bedrijfsagent, administratie- en domicielikantoor	116.028
Vergoedingen voor registerbeheerder en transferagent	23.161
Inschrijvingsbelasting	108.089
Rentekosten	1.265
Overige vergoedingen**	81.145
	2.103.386
Verminderd met vrijstelling van vergoeding***	(27.880)
Totaal uitgaven	2.075.506
Netto opbrengsten/(-verlies) uit beleggingen	(1.291.824)
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op verkoop van beleggingen	10.535.238
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op valutatermijncontracten	73.288
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op vreemde valuta	(9.181)
Netto gerealiseerde winst/(verlies) over het boekjaar	10.599.345
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op beleggingen	34.400.234
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op valutatermijncontracten	19.721
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op vreemde valuta	(3.543)
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) over het boekjaar	34.416.412
Toename/(afname) van de nettoactiva als gevolg van de bedrijfsactiviteiten	43.723.933
Mutaties in het aandelenkapitaal	
Inschrijvingen	29.804.283
Teruggekochte aandelen	(60.461.098)
Toename/(afname) van de nettoactiva als gevolg van mutaties in het aandelenkapitaal	(30.656.815)
Dividenduitkering	(720.007)
Nettoactiva aan het eind van het boekjaar	237.579.805

* De openingsbalans is gecombineerd op basis van de wisselkoersen per 31 maart 2024. Dezelfde gecombineerde nettoactiva zouden op basis van de per 31 maart 2023 geldende wisselkoersen USD 10.826.754.229 bedragen.

** Onder overige kosten zijn voornamelijk begrepen de honoraria van bestuurders, kosten in verband met accountantscontroles en belastingen registratiekosten, publicatiekosten, verzendkosten en drukwerkkosten, alsmede juridische en marketingkosten.

*** Zie toelichting 3a), 3b) en 3c). Indien de werkelijke operationele kosten hoger zijn dan het maximumpercentage, wordt het bedrag dat ten laste komt van de beheermaatschappij apart opgenomen onder "Vrijstelling van vergoeding" in het "Gecombineerd overzicht van de nettoactiva" en in het "Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva".

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I

Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva (vervolg)

Over het boekjaar per 31 maart 2024

Access Growth Fund (GBP) (1) GBP	Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) EUR	Dynamic Multi-Asset Fund (USD) USD	Dynamic Income Fund (EUR) (1) EUR	Montes Excelsis Fund USD	Balanced Moderate Fund EUR
-	1.386.994.410	2.059.805.036	-	234.128.873	284.878.429
-	3.302.038	3.559.532	-	472.710	1.169.435
728	425.096	1.278.532	2.055	211.917	17.739
-	1.048	3.151	-	511	818
728	3.728.182	4.841.215	2.055	685.138	1.187.992
4.494	5.618.743	9.423.261	5.283	949.384	840.787
-	261.146	401.667	-	97.313	101.186
-	24.530	30.458	-	21.400	19.323
1.713	213.514	414.286	2.324	81.761	121.452
-	11.994	23.297	-	1.621	241
3.827	110.238	140.000	33.677	83.755	73.352
10.034	6.240.165	10.432.969	41.284	1.235.234	1.156.341
(4.642)	(15.746)	(8.289)	(7.643)	(928)	(32.603)
5.392	6.224.419	10.424.680	33.641	1.234.306	1.123.738
(4.664)	(2.496.237)	(5.583.465)	(31.586)	(549.168)	64.254
101	12.353.466	10.011.820	795	(675.226)	466.312
-	993.427	(1.590.442)	-	(403.804)	-
32.375	(1.683.377)	(438.703)	2.770	(412.151)	6.881
32.476	11.663.516	7.982.675	3.565	(1.491.181)	473.193
249.104	22.702.048	81.253.435	165.980	18.582.264	38.447.740
-	(3.670.994)	575.358	-	403.112	-
42	714.149	(350.018)	-	329.057	251
249.146	19.745.203	81.478.775	165.980	19.314.433	38.447.991
276.958	28.912.482	83.877.985	137.959	17.274.084	38.985.438
13.943.000	23.181.502	19.645.778	20.280.000	-	-
-	(990.671.686)	(1.107.361.216)	-	-	-
13.943.000	(967.490.184)	(1.087.715.438)	20.280.000	-	-
-	(93.878)	(915.910)	-	-	(27.880)
14.219.958	448.322.830	1.055.051.673	20.417.959	251.402.957	323.835.987

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd.

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I

Overzicht van de mutaties in het aantal aandelen

Over het boekjaar per 31 maart 2024

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

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd.
+ Aandelenklasse tijdens het boekjaar geïntroduceerd.

Private Bank Funds I

Statistische Informatie

	Intrinsieke waarde per aandeel in de valuta van de aandelenklasse		
	31 maart 2024	31 maart 2023	31 maart 2022
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)			
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	200,49	175,80	189,65
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	205,87	180,07	193,77
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	220,79	192,40	206,27
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	139,70	123,08	132,52
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	187,07	162,87	174,40
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	142,15	125,19	134,91
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	117,58	101,87	108,67
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)			
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	183,05	162,15	170,01
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	175,87	156,82	164,47
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	175,50	156,50	164,15
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	161,38	142,10	148,10
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	174,91	155,96	163,58
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	175,65	154,59	161,03
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	159,00	141,74	148,71
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)			
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	182,75	159,45	173,47
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	187,00	162,75	176,62
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	208,57	180,87	195,54
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	113,53	-	-
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	130,98	115,12	125,33
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	188,98	163,73	176,85
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	141,47	123,34	134,27
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	109,72	94,41	101,29
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)			
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	126,52	119,20	129,01
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	129,01	121,37	131,16
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	133,49	125,23	134,95
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	120,65	113,14	121,89
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	113,66	107,86	115,91
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)			
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	134,62	125,07	134,14
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	141,08	130,55	139,44
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	109,85	102,78	110,93
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	96,58	89,38	95,46
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	109,95	102,93	111,21
Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP) (1)			
Access Conservative Fund (GBP) C (inc) +	101,38	-	-
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)			
Access Growth Fund (USD) A (acc)	181,33	152,30	166,91
Access Growth Fund (USD) C (acc)	196,36	163,97	178,67
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	116,66	-	-
Access Growth Fund (USD) C (inc)	157,76	133,09	145,68
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	194,96	162,69	177,14
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged) +	116,78	-	-
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	184,05	155,25	170,06
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP) (1)			
Access Growth Fund (GBP) C (acc) +	102,03	-	-
Access Growth Fund (GBP) C (inc) +	102,03	-	-
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)			
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	113,90	107,65	115,29
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	111,27	106,01	113,82
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	113,75	107,49	115,07
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) X (acc)*	-	-	108,33
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)			
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	128,49	119,84	126,16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	11,61	11,01	11,74
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	100,53	-	-
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	12,06	11,43	12,08
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	125,38	118,00	124,61
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	114,59	108,01	115,09
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	127,92	119,29	125,52
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)*	-	105,24	110,05
Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) (1)			
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) +	100,71	-	-
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc) +	100,71	-	-
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund			
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	144,59	134,66	141,48
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund			
Balanced Moderate Fund Q (inc)	116,15	102,18	-

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd.

* Aandelenklasse aan het eind van het boekjaar op non-actief.

+ Aandelenklasse tijdens het boekjaar geïntroduceerd.

1. Organisatie

Private Bank Funds I (het “fonds” of de “SICAV”) is een beleggingsmaatschappij die werd opgericht op 16 februari 2006 voor onbepaalde duur. De naam van de SICAV werd op 1 augustus 2015 gewijzigd van JPMorgan Private Bank Funds I naar Private Bank Funds I.

De beleggingsmaatschappij is volgens deel 1 van de gewijzigde Luxemburgse wet van 17 december 2010 inzake instellingen voor collectieve belegging gestructureerd als een Société Anonyme (naamloze vennootschap) die kwalificeert als een Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV). Op 31 maart 2024 omvat de SICAV 13 subfondsen, die elk betrekking hebben op een afzonderlijke beleggingsportefeuille bestaande uit effecten, kasgelden en andere waardepapieren.

Op 16 februari 2006 werd JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. door de SICAV aangesteld als beheermaatschappij. Met ingang van 1 juli 2011, treedt JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. op als beheermaatschappij conform hoofdstuk 15 van de gewijzigde Luxemburgse wet van 17 december 2010. De maatschappij voldoet aan de ICBE-richtlijn.

De SICAV staat ingeschreven in het Registre de Commerce et des Sociétés, Luxemburg, onder nummer B 114 378.

Elk subfonds kan de aandelenklassen A, B, C, Inst, Q en X bevatten. Deze aandelenklassen kunnen onderhevig zijn aan verschillende minima inzake inschrijfbedragen, waarde van het aandelenbezit, valuta en/of toelatingseisen, alsmede verschillende vergoedingen en kosten en het dividendbeleid.

Binnen elk subfonds kunnen de aparte aandelenklassen in een andere valuta worden uitgedrukt dan de munteenheid waarin het fonds is uitgedrukt. De munteenheid waarin elke aandelenklasse is uitgedrukt, wordt aangeduid door een suffix achter de naam van de aandelenklasse.

2. Grondslagen voor waardering en resultaatberekening

De financiële overzichten zijn samengesteld overeenkomstig de Luxemburgse voorschriften (de Luxemburse GAAP) voor instellingen voor collectieve belegging.

a) Waardering van beleggingen

De waarde van effecten, met inbegrip van ETF's en/of financiële derivaten die op een effectenbeurs genoteerd staan of worden verhandeld, is gebaseerd op de laatste beschikbare koers op de relevante beurs.

Op een andere gereguleerde markt verhandelde effecten en/of financiële derivaten worden gewaardeerd naar de laatste beschikbare prijs op de betreffende markt.

Indien effecten in de portefeuille van de SICAV niet genoteerd staan of worden verhandeld op een beurs of andere gereguleerde markt, of als voor dergelijke effecten geen prijsopgave beschikbaar is, of de prijs zoals vastgesteld op basis van de subparagraaf naar de mening van de raad van bestuur de reële marktwaarde van de relevante effecten niet reflecteert, zal de waarde van de betreffende effecten worden vastgesteld op basis van de redelijkerwijs te verwachten verkoopprijs die zorgvuldig en te goeder trouw wordt vastgesteld.

Aandelen of participaties in ICBE's of andere ICB's, uitgezonderd ETF's, zijn gewaardeerd tegen de door deze instelling of diens vertegenwoordigers laatstelijk beschikbaar gestelde koers of intrinsieke waarde.

Liquide middelen en geldmarktinstrumenten worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde plus toegerekende rente, of op basis van afgeschreven kosten. Alle andere activa kunnen, voor zover de gangbare marktpraktijk dit toelaat, op dezelfde manier worden gewaardeerd.

Het verslag is opgesteld op basis van de intrinsieke waarde van de subfondsen zoals berekend op 29 maart 2024. De laatste handelsdag van het boekjaar eindigde op 31 maart 2024. De intrinsieke waarde is, in overeenstemming met het prospectus, berekend op basis van de meest recente wisselkoersen ten tijde van de berekening.

b) Gerealiseerde en ongerealiseerde winst en verlies op beleggingen

Beleggingstransacties worden verantwoord op de handelsdatum (de datum waarop de koop- of verkooporder wordt uitgevoerd). In het geval van transacties in andere collectieve beleggingsinstellingen, worden de transacties verantwoord bij ontvangst van de transactiebevestiging van de onderliggende transferagenten.

Gerealiseerde winst en verlies op de verkoop van beleggingen worden berekend tegen de gemiddelde aanschafprijs volgens de boeken. De ermee samenhangende valutashommelingen tussen de aan- en verkoopdatum van beleggingen worden opgenomen in de gerealiseerde winst/verlies op beleggingen. Niet-gerealiseerde winst en verliezen van participaties worden berekend op basis van de totale boekwaarde en omvatten de daaraan verbonden niet-gerealiseerde wisselkoerswinsten en -verliezen.

c) Inkomstenverantwoording

Rentebaten worden dagelijks bijgeschreven en zijn inclusief de afschrijving van premies en de aanwas van kortingen, indien van toepassing. Rentebaten op banktegoeden worden geboekt op pro rata temporis basis. Dividendinkomsten worden bijgeschreven op de “ex-dividend” datum. De inkomsten worden weergegeven na aftrek van bronbelasting en dienovereenkomstig aangepast indien terugvordering van belasting van toepassing is.

d) Omrekening van vreemde valuta

De boeken en administratie worden per subfonds bijgehouden in de basisvaluta van het overeenkomstige subfonds. Bedragen in andere valuta's worden op de volgende wijze omgerekend naar de basisvaluta: (i) waardering van beleggingen en de overige activa en passiva die oorspronkelijk in een andere valuta dan de basisvaluta luiden, worden elke werkdag omgerekend naar de basisvaluta tegen de op die werkdag geldende wisselkoersen; (ii) aan- en verkopen van buitenlandse beleggingen, inkomsten en uitgaven worden naar de basisvaluta omgerekend tegen de op de transactiedag geldende wisselkoersen.

Netto gerealiseerde en ongerealiseerde winst en verlies op vreemde valuta bestaan uit (i) valutawinst en -verlies door verkoop of bezit van vreemde valuta en instrumenten; (ii) winst en verlies tussen de handelsdatum en de afwikkelingsdatum op effectentransacties en valutatermijncontracten; (iii) winst en verlies als gevolg van het verschil tussen de geadministreerde en werkelijk ontvangen bedragen aan dividend en rente.

Deze uit de omrekening voortkomende winst en verlies zijn opgenomen in de “Netto gerealiseerde winst/(verlies) op vreemde valuta transacties” in het “Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva”.

De referentievaluta van de SICAV, zoals vermeld in het gecombineerd overzicht, is USD.

De voornaamste wisselkoersen zoals toegepast op 31 maart 2024 voor het bepalen van de gecombineerde waarde van het fonds in het “Overzicht van de nettoactiva” en het “Overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva” zijn als volgt:

1 USD = 1,532802106 AUD;

1 USD = 0,925925934 EUR;

1 USD = 0,791608976 GBP;

1 USD = 1,349600000 SGD.

e) Valutatermijncontracten

De ongerealiseerde winst of verlies op uitstaande valutatermijncontracten wordt gewaardeerd op basis van de op de relevante waarderingsdatum geldende wisselkoersen. De wijzigingen in deze bedragen zijn opgenomen in het "Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva" onder "Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op valutatermijncontracten". Bij afloop van het contract wordt de gerealiseerde winst/(verlies) opgenomen onder "Netto gerealiseerde winst/(verlies) op valutatermijncontracten" in het "Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva". De ongerealiseerde winst of verlies is opgenomen onder "Ongerealiseerde nettowinst/(-verlies) op valutatermijncontracten" in het "Gecombineerd overzicht van de nettoactiva".

f) Financiële termijncontracten

Op 31 maart 2024 waren er geen uitstaande financiële termijncontracten.

Gereguleerde financiële termijncontracten worden gewaardeerd tegen de aan de beurs genoteerde afwikkelingskoers. De initiële margestortingen moeten vinden plaats bij het afsluiten van een contract en kunnen in contanten of in effecten zijn. Tijdens de looptijd van een contract worden veranderingen in de waarde ervan aangemerkt als ongerealiseerde winst of verlies door dagelijkse waardering tegen marktwaarde (marking-to-market), zodat de marktwaarde van het contract aan het einde van elke handelsdag bekend is. De variatiemarge wordt dagelijks betaald of ontvangen indien er respectievelijk verlies wordt geleden of winst wordt geboekt. Bij afloop van het contract realiseert de SICAV winst of verlies, bestaande uit het verschil tussen de opbrengst of de kosten van de sluitingstransactie en de oorspronkelijke kostprijs van het contract. Deze zijn opgenomen in de "Netto gerealiseerde winst/(verlies) op financiële termijncontracten" in het "Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva".

De ongerealiseerde winst of verlies is opgenomen in "Ongerealiseerde nettowinst/(-verlies) op financiële termijncontracten" in het "Gecombineerd overzicht van de nettoactiva". De wijzigingen in deze bedragen zijn opgenomen onder "Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op financiële termijncontracten" in het "Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva".

3. Vergoedingen en onkosten

a) Kostenstructuren

De beheermaatschappij heeft recht op het ontvangen van initiële kosten, aflossingskosten, beheer- en advieskosten en eventuele omwisselingskosten die overeenkomstig het prospectus op de aandelenklasse van toepassing zijn. De initiële kosten, aflossingskosten, beheer- en advieskosten en eventuele omwisselingskosten die van toepassing kunnen zijn op een aandelenklasse, kunnen toegepast worden, of de beheermaatschappij kan naar eigen goeddunken volledige of gedeeltelijke vrijstelling verlenen. De beheermaatschappij kan de door haar als commissie of korting ontvangen vergoedingen en kosten geheel of gedeeltelijk uitbetalen aan financiële tussenpersonen of distributeurs.

Beleggingen in de SICAV worden gewoonlijk aangeboden door middel van verschillende kostenstructuren, die worden weergegeven als aandelenklassen A, B, C, Inst, Q en X.

Alle vergoedingen, onkosten en uitgaven die door de SICAV worden gedragen zijn, voor zover van toepassing, onderhevig aan Britse BTW of een vergelijkbare belasting.

Eventuele uitzonderingen op de hierboven vermelde kostenstructuur staan vermeld in het prospectus. De werkelijke vergoedingen en onkosten die ten laste komen van elke aandelenklasse staan vermeld in Bijlage 1 bij dit verslag.

b) Beheer- en Advieskosten

De SICAV betaalt de beheermaatschappij een jaarlijkse beheervergoeding die wordt berekend als een percentage van het gemiddeld dagelijks nettovermogen van elk subfonds of elke aandelenklasse onder zijn beheer ("Beheer- en Advieskosten"). De beheer- en advieskosten worden dagelijks verwerkt en dienen maandelijks achteraf te worden voldaan tegen het in het prospectus gespecificeerde tarief.

De maximale vergoeding voor vermogensbeheer en beleggingsadvies die in rekening kan worden gebracht op klasse Q-aandelen staat vermeld in het prospectus. De feitelijke beheer- en advieskosten kunnen evenwel lager uitvallen, zoals overeengekomen door de beheermaatschappij en J.P. Morgan SE - London Branch, afhankelijk van de omvang van de toegezegde belegging in de aandelenklasse.

Onder voorbehoud van de in het prospectus beschreven beleggingsbeperkingen mogen subfondsen beleggen in door de beheermaatschappij, de vermogensbeheerders of andere leden van JPMorgan Chase & Co beheerde ICBE's, andere ICB's en gesloten instellingen voor collectieve belegging die als overdraagbare effecten worden aangemerkt (waaronder beleggingstrusts) (de "Instellingen"). In overeenstemming met het prospectus, zal geen dubbele kostenaanrekening plaatsvinden met uitzondering van prestatievergoedingen. Het dubbel berekenen van de beheer- en advieskosten op dergelijke activa wordt als volgt voorkomen: a) activa worden niet opgenomen in de nettoactiva op basis waarvan de beheer- en advieskosten worden berekend; b) er wordt belegd in beleggingsfondsen via aandelenklassen waarop geen beheer- en advieskosten of equivalente kosten voor de relevante groep van de beheerder van toepassing zijn; c) de beheer- en advieskosten worden gesaldeerd door middel van een korting in het fonds of subfonds op de beheer- en advieskosten (of vergelijkbare kosten) die aan de onderliggende ondernemingen in rekening worden gebracht; d) uitsluitend het verschil tussen de beheer- en advieskosten van de SICAV of het subfonds zoals vermeld in het prospectus en de aan de instelling berekende beheer- en advieskosten (of vergelijkbare kosten) wordt in rekening gebracht.

Wanneer een subfonds belegt in ondernemingen die worden beheerd door vermogensbeheerders die niet behoren tot de JPMorgan Chase & Co. groep, kunnen de beheer- en advieskosten, zoals uiteengezet in het prospectus, in rekening worden gebracht, ongeacht vergoedingen die gereflecteerd zijn in de koersen van aandelen of participatiebewijzen van de ondernemingen. Zie bijlage 11.

Op 31 maart 2024 belegden de subfondsen in aandelenklassen X van ICBE's die worden beheerd door leden van JPMorgan Chase & Co.

c) Operationele en administratieve kosten

De SICAV draagt alle gewone operationele en administratieve kosten overeenkomstig de vermelde tarieven in het prospectus ("Operationele en administratieve kosten") teneinde te voldoen aan alle vaste en variabele kosten, vergoedingen, honoraria en andere onkosten die periodiek worden gemaakt in verband met de exploitatie en het beheer van de SICAV. De operationele en administratieve kosten worden berekend als een percentage van de gemiddelde dagelijkse nettoactiva van elk subfonds of elke aandelenklasse. Ze worden dagelijks bijgeschreven en maandelijks met terugwerkende kracht betaald tegen het maximale tarief dat staat vermeld in de relevante rubriek van het prospectus.

De operationele en administratieve kosten omvatten:

i) Direct door de SICAV gemaakte onkosten, inclusief maar niet beperkt tot, de vergoeding van de bewaarnemer, accountantskosten, Luxemburgse inschrijvingsbelasting, honoraria van bestuurders (er worden geen vergoedingen betaald aan bestuurders die tevens bestuurders of medewerkers zijn van JPMorgan Chase & Co.) en redelijke door de directie gemaakte onkosten.

ii) Na aftrek van de onder i) hierboven genoemde kosten, bestaat het resterende bedrag van de operationele en administratieve kosten uit servicekosten die aan de beheermaatschappij worden betaald voor administratieve en aanverwante diensten. De beheermaatschappij draagt vervolgens alle kosten die worden gemaakt in de dagelijkse exploitatie en het administratieve beheer van de SICAV, inclusief zonder beperking oprichtingskosten, waaronder organisatorische en registratiekosten; administratieve kosten, financiële administratie en diensten voor het fonds; kosten van de transferagent, kosten van de registerbeheerder en transferagent; diensten van het administratiekantoor en het domiciliekantoor; vergoedingen en redelijke onkosten van de betaalkantoren en vertegenwoordigers, juridische vergoedingen en onkosten; de lopende inschrijfkosten en noteringstarieven, inclusief vertaalkosten, portokosten, kosten van telefoon, facsimile en andere elektronische communicatiemiddelen; kosten en uitgaven in verband met het voorbereiden,

Private Bank Funds I

Toelichting bij de financiële overzichten (vervolg)

Per 31 maart 2024

afdrukken en verspreiden bij het prospectus van de SICAV, de essentiële beleggersinformatie of aanbiedingsdocumenten, (half)jaarverslagen en andere documenten die aan de aandeelhouders ter beschikking worden gesteld.

De operationele en administratieve kosten zijn exclusief transactiekosten en buitengewone kosten.

De operationele en administratieve kosten die worden gedragen door de aandelenklassen A en B zijn vastgesteld op een vast tarief dat staat vermeld in het prospectus. De operationele en administratieve kosten die worden gedragen door de aandelenklassen C, Inst, Q en X, zijn de werkelijke onkosten die door de SICAV zijn gemaakt, of zijn het maximale tarief dat in het prospectus staat vermeld, afhankelijk van welke kosten het laagst zijn, tenzij in het prospectus anders staat aangegeven. Indien de werkelijke kosten hoger zijn dan het percentage in de relevante rubriek in het prospectus, wordt het bedrag dat ten laste komt van de beheermaatschappij apart opgenomen onder "Vrijstelling van kosten" in het "Gecombineerd overzicht van de nettoactiva" en in het "Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva".

4. Dividendbeleid

Aandelenklassen met het achtervoegsel "(inc)" mogen dividend uitkeren.

Aandelenklassen met het achtervoegsel "(acc)" keren gewoonlijk geen dividend uit.

Gedurende het boekjaar tot en met 31 maart 2024, heeft de SICAV de volgende dividendbedragen uitbetaald:

Naam van klasse	Valuta	Dividend per aandeel	Betaald op
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	EUR	1,37	21 juni 2023
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	EUR	1,39	21 juni 2023
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	GBP	1,05	21 juni 2023
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	GBP	1,45	21 juni 2023
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	GBP	1,98	21 juni 2023
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	GBP	1,91	21 juni 2023
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	USD	1,59	21 juni 2023
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	USD	0,78	21 juni 2023
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	GBP	2,68	21 juni 2023
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	USD	1,08	21 juni 2023
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	USD	1,19	21 juni 2023
Access Growth Fund (USD) C (inc)	USD	1,39	21 juni 2023
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	USD	1,76	21 juni 2023
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	EUR	0,74	21 juni 2023
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	USD	1,04	21 juni 2023
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	GBP	0,62	21 juni 2023
Balanced Moderate Fund Q (inc)	EUR	0,01	21 juni 2023

5. Belastingen

De SICAV is niet onderhevig aan belasting in Luxemburg op haar inkomsten, winst of vermogenswinst. De SICAV is in Luxemburg niet onderworpen aan vermogensbelasting. De enige belasting waaraan de SICAV in Luxemburg onderworpen is, is de inschrijvingsbelasting tot een maximum van 0,05% per jaar, gebaseerd op de intrinsieke waarde van elke aandelenklasse aan het eind van elk kwartaal, een bedrag dat per kwartaal wordt berekend en betaald. Voor de met betrekking hiertoe in bijlage 5 vermelde klassen geldt op jaarbasis een gereduceerd belastingtarief van 0,01% van de nettoactiva. De hierboven beschreven relevante tarieven van 0,01% en 0,05% gelden niet voor dat gedeelte van de activa van de SICAV dat is belegd in andere instellingen voor collectieve belegging in Luxemburg die zelf reeds onderhevig zijn aan de inschrijvingsbelasting.

Op de uitgifte van aandelen van de SICAV in Luxemburg is geen zegelrecht, kapitaalrecht of enige andere belasting verschuldigd. De SICAV is in het Groothertogdom Luxemburg niet onderhevig aan belasting op al of niet gerealiseerde vermogenswinst op de activa. Hoewel de gerealiseerde vermogenswinst van de SICAV, hetzij op de lange of korte termijn, naar verwachting niet belastbaar zal zijn in andere landen, dienen aandeelhouders er rekening mee te houden dat deze mogelijkheid niet geheel kan worden uitgesloten. De regelmatige inkomsten van de SICAV uit bepaalde effecten en de aangegroeide rente op liquide middelen, kunnen in sommige landen onderhevig zijn aan bronbelasting volgens verschillende tarieven. Deze kunnen doorgaans niet worden teruggevorderd.

6. Overzicht van de mutaties in beleggingen

Bij het hoofdkantoor van de SICAV is op aanvraag gratis een lijst verkrijgbaar van de totale aan- en verkopen gedurende het boekjaar, met inbegrip van specificaties per belegging in de bestaande subfondsen. Meer informatie over beleggingen in de portefeuille van het betreffende subfonds ligt op het hoofdkantoor van de SICAV ter beschikking van de aandeelhouders.

7. Waarde van financiële instrumenten en bijbehorende risico's

De SICAV is valutatermijncontracten en financiële termijncontracten aangegaan, waarvan het marktrisico in meer of mindere mate uitkomt boven het bedrag dat in het "Gecombineerd overzicht van de nettoactiva" is vermeld. Het bedrag van de contracten geeft aan in hoeverre de SICAV in deze financiële instrumenten participeert. Het aan dit soort contracten verbonden marktrisico komt voort uit mogelijke schommelingen in de onderliggende valutakoersen, indexen en de waarde van de effecten. Verdere markt- en kredietrisico's zijn onder meer de mogelijkheid dat de markt voor deze contracten niet liquide is, dat een verandering in de waarde van het contract niet rechtstreeks overeenkomt met de verandering in de waarde van de onderliggende valuta, indexen of effecten of dat de wederpartij van het contract niet voldoet aan de in het contract vastgelegde verplichtingen.

8. Transacties met verbonden partijen

Alle transacties met verbonden partijen werden aangegaan op basis van het arms length-beginsel.

JPMorgan Chase & Co. en haar gelieerde ondernemingen fungeren als tegenpartij voor bepaalde valutatermijncontracten en financiële termijncontracten. De beheermaatschappij, de registerbeheerder en transferagent, de algemeen distributeur en het domiciliekantoor, de vermogensbeheerders en andere aan de SICAV verbonden agenten worden beschouwd als verbonden partijen, aangezien zij aan JPMorgan Chase & Co gelieerde vennootschappen zijn. Voorts ontvangt Elvinger Hoss Prussen, een naamloze vennootschap (waarvan dhr. Jacques Elvinger, die zitting heeft in de raad van bestuur van de SICAV, een partner is), een vergoeding voor aan de SICAV verleende juridische diensten.

9. Informatie voor in Duitsland geregistreerde aandeelhouders

Bij het hoofdkantoor van de SICAV en de vestiging van het betaal- en informatiekantoor in Duitsland, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310, Frankfurt am Main, Duitsland, is op aanvraag kosteloos een overzicht verkrijgbaar met een specificatie per subfonds van de totale aan- en verkopen in beleggingen gedurende het boekjaar. Aandeelhouders kunnen bij het hoofdkantoor van de SICAV en de vestiging van het betaal- en informatiekantoor in Duitsland aanvullende informatie inwinnen over beleggingen in de portefeuille van elk subfonds.

Private Bank Funds I

Toelichting bij de financiële overzichten (vervolg)

Per 31 maart 2024

10. Informatie voor beleggers in Zwitserland

Vertegenwoordiger in Zwitserland: JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

Betaalkantoor in Zwitserland: J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genève.

Het prospectus, de essentiële beleggersinformatie, de statuten, de jaar- en halfjaarverslagen en een lijst van de door de SICAV tijdens het boekjaar uitgevoerde aan- en verkooptransacties zijn kosteloos verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger.

11. Honoraria van bestuurders

Bestuurders ontvangen uitsluitend een jaarlijks honorarium. De honoraria van de bestuurders bedroegen voor het boekjaar in het totaal EUR 62.628. Hiervan is EUR 22.546 het honorarium van de voorzitter.

12. Transactiekosten

Voor het boekjaar eindigend op 31 maart 2024, heeft de SICAV transactiekosten gemaakt die zijn gedefinieerd als makelaarskosten in verband met de aankoop of verkoop van overdraagbare effecten, derivaten (uitgezonderd OTC-derivaten) of andere in aanmerking komende activa. De SICAV heeft tevens door de bewaarnemer in rekening gebrachte transactiekosten opgelopen die betrekking hebben op de aankoop en verkoop van overdraagbare effecten, als volgt:

Subfonds	Basisvaluta	Transactiekosten en makelaarskosten van bewaarnemer (Basisvaluta)
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	EUR	74.776
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	GBP	10.943
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	USD	50.999
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	EUR	12.458
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	USD	5.408
Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP) (1)	GBP	95
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP) (1)	GBP	125
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	USD	8.911
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	EUR	9.996
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	USD	18.685
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund	USD	2.948
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund	EUR	6.736

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd.

13. Belangrijke gebeurtenissen gedurende het boekjaar

Het bestuur heeft ingestemd met de volgende corporate actions in verband met de subfondsen, die alle naar behoren aan cliënten zijn meegedeeld:

a) Introductie van subfondsen

Het Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP), het Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP) en het Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) werden geïntroduceerd 13 maart 2024.

Er hebben zich gedurende het boekjaar geen andere belangrijke gebeurtenissen voorgedaan.

14. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na afloop van het boekjaar geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde EUR	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde EUR	% van de netto- activa
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging									
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>									
<i>Ierland</i>									
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	84.616	16.174.019	0,51	Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	313.931	17.007.503	0,54
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	EUR	110.835	11.365.673	0,36	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	227.437	15.444.657	0,49
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	151.384	15.694.548	0,50	Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	1.813.269	51.493.482	1,64
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	676.632	109.895.724	3,51	Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	572.984	31.604.312	1,01
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	EUR	7.618.339	8.361.889	0,27	Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	213.080	16.134.891	0,51
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	21.346.176	208.167.907	6,65	Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	574.588	50.244.528	1,60
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	598.541	47.805.165	1,53				1.946.667.004	62,16
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	5.849.810	59.141.582	1,89	<i>Luxemburg</i>				
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	3.078.890	31.866.513	1,02	UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Fund	EUR	6.250.959	89.151.177	2,85
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" (Inc)	EUR	483.832	46.356.777	1,48	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	119.751	29.168.948	0,93
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	EUR	257.819	46.133.063	1,47	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	EUR	340.765	58.059.541	1,85
			600.962.860	19,19				176.379.666	5,63
					<i>Totaal exchange traded funds</i>				
					2.123.046.670				
					67,79				
					Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging				
					3.115.350.227				
					99,48				
					Totaal beleggingen				
					3.115.350.227				
					99,48				
					Liquide middelen				
					5.039.315				
					0,16				
					Overige activa/(passiva)				
					11.183.272				
					0,36				
					Totaal nettoactiva				
					3.131.572.814				
					100,00				
<i>Luxemburg</i>					† Fonds van verbonden partijen				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	257.613	50.605.520	1,62	Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024				
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (Acc) - EUR†	EUR	295.689	30.284.475	0,97	Ierland				
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	457.946	29.335.992	0,94	Luxemburg				
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	502.341	14.824.092	0,47	Totaal beleggingen				
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	416.507	30.879.794	0,99	Liquide middelen en overige activa/(passiva)				
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	2.400.298	89.867.142	2,87	Totaal				
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	963.848	29.619.049	0,94	81,35				
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	3.268.956	89.013.661	2,84	18,13				
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	EUR	129.848	26.910.972	0,86	99,48				
			391.340.697	12,50	0,52				
			992.303.557	31,69	100,00				
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>									
<i>Exchange traded funds</i>									
<i>Ierland</i>									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	79.525	32.864.443	1,05					
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance Fund	EUR	96.148	15.966.337	0,51					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	1.847.780	58.920.161	1,88					
Invesco S&P 500 Fund	USD	647.640	614.802.253	19,63					
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	1.143.327	135.907.280	4,34					
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	783.308	400.712.812	12,80					
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	586.157	48.868.126	1,56					
iShares EUR High Yield Bond Fund	EUR	10.672.520	59.931.536	1,91					
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	2.290.581	16.155.468	0,52					
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	7.562.500	41.245.875	1,32					
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	3.719.678	32.495.107	1,04					
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	2.266.721	15.180.231	0,48					
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	4.634.889	37.505.522	1,20					
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	EUR	23.782.644	77.376.832	2,47					
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	75.080	15.338.844	0,49					
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	138.609	30.230.623	0,97					
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	62.466	19.148.952	0,61					
SPDR MSCI Europe Materials Fund	EUR	102.027	31.511.039	1,01					
Vanguard S&P 500 Fund	USD	533.036	49.092.369	1,57					
Xtrackers MSCI Nordic Fund	EUR	582.710	31.483.821	1,01					

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde GBP	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde GBP	% van de netto- activa																														
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					<table border="1"> <tr> <td>Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund</td> <td>USD</td> <td>39.894</td> <td>2.316.110</td> <td>0,52</td> </tr> <tr> <td>Xtrackers MSCI USA Financials Fund</td> <td>USD</td> <td>288.539</td> <td>7.005.336</td> <td>1,56</td> </tr> <tr> <td>Xtrackers MSCI USA Health Care Fund</td> <td>USD</td> <td>94.768</td> <td>4.468.894</td> <td>0,99</td> </tr> <tr> <td>Xtrackers MSCI USA Industrials Fund</td> <td>USD</td> <td>37.385</td> <td>2.420.222</td> <td>0,54</td> </tr> <tr> <td>Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund</td> <td>USD</td> <td>94.440</td> <td>7.060.292</td> <td>1,57</td> </tr> <tr> <td colspan="2"></td> <td></td> <td>279.740.967</td> <td>62,21</td> </tr> </table>					Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	39.894	2.316.110	0,52	Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	288.539	7.005.336	1,56	Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	94.768	4.468.894	0,99	Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	37.385	2.420.222	0,54	Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	94.440	7.060.292	1,57				279.740.967	62,21
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	39.894	2.316.110	0,52																																			
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	288.539	7.005.336	1,56																																			
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	94.768	4.468.894	0,99																																			
Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	37.385	2.420.222	0,54																																			
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	94.440	7.060.292	1,57																																			
			279.740.967	62,21																																			
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					<i>Luxemburg</i>																																		
<i>Ierland</i>					<i>UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Fund</i>																																		
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	13.393	2.188.685	0,49	BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	115.145	15.988.450	3,55																														
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity - Class Premier GBP (Acc)	GBP	21.317	2.409.899	0,54	HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H GBP (Dis)	GBP	2.790.339	26.625.411	5,92																														
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Ultra Short Bond Fund - Class J GBP (Acc)	GBP	12.070	1.302.645	0,29	Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	98.907	6.753.738	1,50																														
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	115.145	15.988.450	3,55	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	GBP	1.025.967	8.628.386	1,92																														
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H GBP (Dis)	GBP	2.790.339	26.625.411	5,92	SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	GBP	331.713	4.634.035	1,03																														
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	98.907	6.753.738	1,50	Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Inc)	GBP	66.878	6.627.509	1,47																														
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	GBP	1.025.967	8.628.386	1,92	Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	GBP	32.341	5.383.926	1,20																														
SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	GBP	331.713	4.634.035	1,03				80.542.684	17,91																														
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Inc)	GBP	66.878	6.627.509	1,47	<i>Totaal exchange traded funds</i>																																		
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	GBP	32.341	5.383.926	1,20	Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging																																		
			80.542.684	17,91	Totaal beleggingen																																		
					Liquide middelen																																		
					Overige activa/(passiva)																																		
					Totaal nettoactiva																																		
					446.046.782																																		
					446.046.782																																		
					790.694																																		
					2.890.437																																		
					449.727.913																																		
					100,00																																		
					80,12																																		
					19,07																																		
					99,19																																		
					0,81																																		
					100,00																																		

Luxemburg

BlackRock US Dollar High Yield Bond Fund - Class I4 GBP (hedged)	GBP	1.048.257	8.752.948	1,95
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (inc) - GBP†	GBP	42.644	4.466.961	0,99
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	69.946	4.361.839	0,97
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	74.139	2.249.390	0,50
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	59.109	4.270.011	0,95
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	346.088	13.279.407	2,95
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	145.679	4.393.681	0,98
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	469.929	13.158.009	2,93
Lumyna Marshall Wace Fund - Class GBP J (Dis)	GBP	19.613	4.469.940	0,99
			59.402.186	13,21

Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's

139.944.870 **31,12**

Exchange traded funds

<i>Ierland</i>				
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	12.686	4.482.102	1,00
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance Fund	EUR	15.987	2.269.689	0,51
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	GBP	259.624	8.784.378	1,95
Invesco S&P 500 Fund	USD	105.749	85.824.742	19,08
iShares \$ Treasury Bond 20+yr Fund	GBP	3.402.200	11.090.321	2,47
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	GBP	4.077.350	19.958.628	4,44
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	8.096	1.096.493	0,24
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	91.277	39.920.546	8,88
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	93.020	6.630.137	1,47
iShares EUR High Yield Bond Fund	GBP	1.629.775	8.457.717	1,88
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	380.856	2.296.514	0,51
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	1.383.562	6.451.314	1,43
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	619.278	4.625.223	1,03
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	113.896	652.114	0,15
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	707.673	4.895.792	1,09
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	11.622	2.029.942	0,45
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	22.710	4.234.550	0,94
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	15.229	3.991.234	0,89
SPDR MSCI Europe Materials Fund	EUR	16.148	4.263.839	0,95
Vanguard S&P 500 Fund	USD	353.780	27.856.412	6,19
Xtrackers MSCI Nordic Fund	EUR	94.077	4.345.631	0,97
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	49.934	2.312.795	0,51

† Fonds van verbonden partijen

Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva
Ierland		80,12
Luxemburg		19,07
Totaal beleggingen		99,19
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,81
Totaal		100,00

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa																		
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					Xtrackers MSCI Nordic Fund	EUR	318.071	18.560.206	0,98																		
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	175.994	10.297.409	0,54																		
<i>Ierland</i>					Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	127.504	9.351.143	0,49																		
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	45.164	9.323.591	0,49	Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	928.050	28.463.294	1,50																		
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	USD	1.540	179.858	0,01	Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	318.344	18.963.752	1,00																		
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	1.641	179.012	0,01	Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	116.218	9.504.308	0,50																		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	375.876	65.932.044	3,48	Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	297.852	28.129.143	1,48																		
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	USD	6.046.581	7.457.853	0,39				1.180.589.640	62,26																		
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	11.007.867	119.732.566	6,31	<i>Luxemburg</i>																						
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	332.469	28.678.472	1,51	UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Fund	USD	3.297.930	56.239.600	2,97																		
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	3.192.973	37.198.141	1,96	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	2.188.856	18.864.656	0,99																		
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	1.792.097	19.085.835	1,01	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	USD	5.551.943	37.281.297	1,97																		
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	USD	276.163	28.232.297	1,49				112.385.553	5,93																		
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	USD	177.732	25.530.190	1,35	<i>Totaal exchange traded funds</i>																						
			341.529.859	18,01				1.292.975.193	68,19																		
<i>Luxemburg</i>					Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging																						
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - USD†	USD	141.320	29.222.226	1,54				1.873.635.808	98,81																		
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	138.713	18.269.893	0,96	Totaal beleggingen																						
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	255.450	18.936.517	1,00				20.442.785	1,08																		
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	254.312	8.618.624	0,46	Overige activa/(passiva)																						
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	213.278	18.177.669	0,96				2.187.471	0,11																		
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	1.296.439	55.137.542	2,91	Totaal nettoactiva																						
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	522.148	18.243.860	0,96				1.896.266.064	100,00																		
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	1.785.676	55.784.533	2,94	† Fonds van verbonden partijen																						
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	71.181	16.739.892	0,88	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>80,27</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>18,54</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>98,81</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>1,19</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva	Ierland		80,27	Luxemburg		18,54	Totaal beleggingen		98,81	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		1,19	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva																									
Ierland		80,27																									
Luxemburg		18,54																									
Totaal beleggingen		98,81																									
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		1,19																									
Totaal		100,00																									
			239.130.756	12,61																							
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>								580.660.615	30,62																		
<i>Exchange traded funds</i>																											
<i>Ierland</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	40.887	18.248.686	0,96																							
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance Fund	EUR	50.740	9.099.955	0,48																							
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	1.062.032	37.723.377	1,99																							
Invesco S&P 500 Fund	USD	354.374	363.318.400	19,16																							
iShares Core EUR Bond Fund	USD	15.519.903	84.769.710	4,47																							
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	13.622	2.330.588	0,12																							
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	519.794	287.180.987	15,14																							
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	308.665	27.792.197	1,47																							
iShares EUR High Yield Bond Fund	USD	5.899.809	37.428.388	1,97																							
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	1.208.796	9.207.689	0,49																							
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	4.657.701	27.435.349	1,45																							
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	1.964.936	18.538.935	0,98																							
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	618.988	4.476.992	0,24																							
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	2.347.265	20.513.594	1,08																							
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	10.315.470	47.538.844	2,51																							
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	40.125	8.853.340	0,47																							
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	78.302	18.443.879	0,97																							
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	46.881	15.521.080	0,82																							
SPDR MSCI Europe Materials Fund	EUR	56.657	18.898.395	1,00																							

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

Per 31 maart 2024

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) USD	% van de netto- activa
USD	2.309	EUR	2.109	12/04/2024	Merrill	31	-
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						31	-
EUR	221.409	USD	241.526	12/04/2024	BNPPARIBAS	(2.309)	-
EUR	1.293	USD	1.403	12/04/2024	Goldman Sachs International	(6)	-
EUR	1.535	USD	1.667	12/04/2024	Merrill	(9)	-
EUR	1.826	USD	2.000	12/04/2024	Morgan Stanley	(26)	-
Totaal ongerealiseerd verlies op valutatermijncontracten						(2.350)	-
Ongerealiseerd nettoverlies op valutatermijncontracten						(2.319)	-

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

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde EUR	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde EUR	% van de netto- activa																		
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					<i>Luxemburg</i>																						
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Fund																						
<i>Ierland</i>					Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund																						
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	213.766	40.860.340	3,52	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	EUR	135.611	23.105.402	1,99																		
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	EUR	29.511	3.026.258	0,26				69.276.405	5,97																		
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	57.270	5.937.422	0,51	<i>Totaal exchange traded funds</i>																						
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	73.382	11.918.376	1,03	475.827.476																						
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	EUR	3.483.205	3.823.166	0,33	40,98																						
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	23.209.187	226.335.995	19,49	Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging																						
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	74.821	5.975.895	0,51	1.160.344.296																						
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	2.245.143	22.698.391	1,96	1.160.344.296																						
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	1.137.214	11.770.162	1,01	Totaal beleggingen																						
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Hedged Shares	EUR	355.388	36.673.909	3,16	Liquide middelen																						
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" (Inc)	EUR	241.079	23.098.155	1,99	715.964																						
			392.118.069	33,77	Overige activa/(passiva)																						
					(37.456)																						
					Totaal nettoactiva																						
					1.161.022.804																						
					100,00																						
<i>Luxemburg</i>					† Fonds van verbonden partijen																						
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	99.832	19.611.095	1,69	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>68,78</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>31,16</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>99,94</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>0,06</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva	Ierland		68,78	Luxemburg		31,16	Totaal beleggingen		99,94	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,06	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva																									
Ierland		68,78																									
Luxemburg		31,16																									
Totaal beleggingen		99,94																									
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,06																									
Totaal		100,00																									
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (Acc) - EUR†	EUR	111.578	11.427.858	0,98																							
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	175.135	16.949.589	1,46																							
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	546.414	35.003.287	3,02																							
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	314.562	23.321.641	2,01																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	1.849.722	69.253.588	5,97																							
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.319.101	40.535.973	3,49																							
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	2.346.971	63.908.024	5,50																							
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	EUR	59.772	12.387.696	1,07																							
			292.398.751	25,19																							
Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's					684.516.820																						
					58,96																						
<i>Exchange traded funds</i>																											
<i>Ierland</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	28.284	11.688.625	1,01																							
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	1.439.712	45.908.096	3,95																							
Invesco S&P 500 Fund	USD	154.390	146.561.855	12,62																							
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	441.184	52.443.542	4,52																							
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	36.628	5.802.486	0,50																							
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	140.383	11.703.783	1,01																							
iShares EUR High Yield Bond Fund	EUR	4.066.996	22.838.216	1,97																							
iShares US Aggregate Bond Fund	EUR	1.193.647	5.517.335	0,47																							
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	EUR	9.051.052	29.447.598	2,54																							
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	EUR	1.476.297	38.876.805	3,35																							
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	108.272	5.865.736	0,50																							
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	415.073	11.787.304	1,01																							
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	108.577	5.988.826	0,51																							
Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	82.175	6.222.474	0,54																							
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	67.453	5.898.390	0,51																							
			406.551.071	35,01																							

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

Per 31 maart 2024

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) EUR	% van de netto- activa
GBP	353.760	EUR	413.444	12/04/2024	Barclays Bank	200	-
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						200	-
EUR	2.434	GBP	2.084	12/04/2024	Barclays Bank	(2)	-
GBP	2.680	EUR	3.143	12/04/2024	Morgan Stanley	(9)	-
Totaal ongerealiseerd verlies op valutatermijncontracten						(11)	-
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten						189	-

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

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa																				
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					<i>Luxemburg</i>																								
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Fund																								
<i>Ierland</i>					Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund																								
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	67.537	13.942.206	3,46	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	USD	1.208.078	8.112.244	2,02																				
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	USD	824	96.233	0,02				24.090.913	5,99																				
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	7.652	834.830	0,21	<i>Totaal exchange traded funds</i>				169.916.671	42,22																			
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	23.895	4.191.456	1,04	Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					400.640.871	99,55																		
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	USD	1.432.678	1.767.065	0,44	Totaal beleggingen					400.640.871	99,55																		
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	6.954.482	75.643.906	18,80	Liquide middelen					3.464.475	0,86																		
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	23.547	2.031.139	0,50	Overige activa/(passiva)					(1.663.836)	(0,41)																		
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	683.329	7.960.783	1,98	Totaal nettoactiva					402.441.510	100,00																		
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	369.391	3.934.011	0,98	† Fonds van verbonden partijen																								
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Hedged Shares	USD	138.758	15.816.965	3,93	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>69,59</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>29,96</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>99,55</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>0,45</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva	Ierland		69,59	Luxemburg		29,96	Totaal beleggingen		99,55	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,45	Totaal		100,00		
Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva																											
Ierland		69,59																											
Luxemburg		29,96																											
Totaal beleggingen		99,55																											
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,45																											
Totaal		100,00																											
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	USD	78.757	8.051.352	2,00																									
			134.269.946	33,36																									
<i>Luxemburg</i>																													
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - USD†	USD	29.945	6.191.968	1,54																									
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	30.732	4.047.768	1,01																									
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (Acc) - USD†	USD	77.191	1.592.455	0,39																									
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	163.653	12.131.599	3,01																									
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	95.689	8.155.593	2,03																									
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	568.314	24.170.400	6,01																									
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	404.867	14.146.046	3,51																									
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	711.001	22.211.669	5,52																									
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	16.187	3.806.756	0,95																									
			96.454.254	23,97																									
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					230.724.200					57,33																			
<i>Exchange traded funds</i>																													
<i>Ierland</i>																													
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	8.998	4.015.987	1,00																									
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	455.938	16.194.918	4,02																									
Invesco S&P 500 Fund	USD	49.465	50.713.497	12,60																									
iShares Core EUR Bond Fund	USD	3.327.251	18.173.445	4,52																									
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	11.978	2.049.316	0,51																									
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	43.839	3.947.263	0,98																									
iShares EUR High Yield Bond Fund	USD	1.262.403	8.008.685	1,99																									
iShares US Aggregate Bond Fund	USD	1.236.901	6.499.915	1,61																									
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	2.221.424	10.237.433	2,54																									
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	USD	461.806	13.755.815	3,42																									
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	35.883	2.099.514	0,52																									
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	133.767	4.102.634	1,02																									
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	33.289	1.983.026	0,49																									
Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	25.571	2.091.196	0,52																									
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	20.681	1.953.114	0,49																									
			145.825.758	36,23																									

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP) (1)

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde GBP	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde GBP	% van de netto- activa																		
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					<i>Luxemburg</i>																						
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Fund																						
<i>Ierland</i>					Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Fund																						
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	1.940	317.099	2,99	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	GBP	24.743	310.958	2,93																		
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity - Class Premier GBP (Acc)	GBP	9	1.047	0,01		GBP	13.798	103.616	0,98																		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	1.548	214.945	2,03		GBP	35.652	208.145	1,96																		
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	GBP	257.020	208.057	1,96				622.719	5,87																		
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H GBP (Dis)	GBP	131.235	1.252.240	11,81	<i>Totaal exchange traded funds</i>			5.316.702	50,12																		
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class GBP (Hedged) I3 Distributing	GBP	9.062	103.490	0,98	Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging			10.375.005	97,81																		
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	1.553	106.021	1,00	Totaal beleggingen			10.375.005	97,81																		
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	GBP	24.482	205.898	1,94	Liquide middelen			111.527	1,05																		
SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	GBP	7.541	105.352	0,99	Overige activa/(passiva)			121.361	1,14																		
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Inc)	GBP	2.102	208.272	1,96	Totaal nettoactiva			10.607.893	100,00																		
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	GBP	621	103.363	0,97																							
			2.825.784	26,64																							
<i>Luxemburg</i>					† Fonds van verbonden partijen																						
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (inc) - GBP†	GBP	1.000	104.749	0,99	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>70,89</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>26,92</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>97,81</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>2,19</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva	Ierland		70,89	Luxemburg		26,92	Totaal beleggingen		97,81	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		2,19	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva																									
Ierland		70,89																									
Luxemburg		26,92																									
Totaal beleggingen		97,81																									
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		2,19																									
Totaal		100,00																									
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	4.972	310.048	2,92																							
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	5.097	154.640	1,46																							
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	2.858	206.484	1,94																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	16.219	622.340	5,87																							
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	8.605	259.530	2,45																							
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	20.526	574.728	5,42																							
			2.232.519	21,05																							
			5.058.303	47,69																							
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>																											
<i>Exchange traded funds</i>					<i>Ierland</i>																						
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	GBP	4.546	153.814	1,45	Invesco S&P 500 Fund																						
iShares \$ Treasury Bond 20-yr Fund	GBP	79.845	260.275	2,46	iShares Core EUR Corporate Bond Fund																						
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	GBP	95.641	468.163	4,41	iShares Core MSCI Europe Fund																						
iShares Core MSCI Europe Fund	EUR	11.483	314.201	2,96	iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)																						
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	852	372.627	3,51	iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)																						
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	2.233	159.160	1,50	iShares EUR High Yield Bond Fund																						
iShares EUR High Yield Bond Fund	GBP	39.572	205.359	1,94	iShares US Aggregate Bond Fund																						
iShares US Aggregate Bond Fund	GBP	71.892	311.041	2,93	Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund																						
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	1.161	53.774	0,51	Xtrackers MSCI USA Consumer Dcretionary Fund																						
Xtrackers MSCI USA Consumer Dcretionary Fund	USD	915	53.122	0,50	Xtrackers MSCI USA Financials Fund																						
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	4.423	107.384	1,01	Xtrackers MSCI USA Health Care Fund																						
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	1.121	52.862	0,50	Xtrackers MSCI USA Industrials Fund																						
Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	831	53.797	0,51	Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund																						
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	1.406	105.112	0,99																							
			4.693.983	44,25																							

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd. De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa																		
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	15.304	1.251.561	0,53																		
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	35.901	3.390.490	1,43																		
<i>Ierland</i>								171.243.287	72,08																		
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	38.539	7.955.893	3,35	<i>Luxemburg</i>																						
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	USD	217	25.381	0,01	UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Fund	USD	267.879	4.568.141	1,92																		
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	10.339	1.128.080	0,47	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	265.435	2.287.652	0,96																		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	60.108	10.543.520	4,44	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	USD	513.597	3.448.804	1,45																		
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	USD	715.260	882.201	0,37			10.304.597	4,33																			
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	13.051	166.139	0,07	<i>Totaal exchange traded funds</i>																						
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	67.004	5.779.670	2,43			181.547.884	76,41																			
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	393.478	4.584.015	1,93	Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging																						
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	220.477	2.348.076	0,99			233.463.577	98,26																			
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	USD	22.479	2.297.991	0,97	Totaal beleggingen																						
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	USD	32.187	4.623.547	1,95			397.447	0,17																			
			40.334.513	16,98	Liquide middelen																						
<i>Luxemburg</i>								3.718.781	1,57																		
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - USD†	USD	17.915	3.704.363	1,56	Totaal nettoactiva																						
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	17.570	2.314.183	0,97			237.579.805	100,00																			
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	13.381	1.140.463	0,48	† Fonds van verbonden partijen																						
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	53.884	2.291.682	0,96	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>89,06</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>9,20</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>98,26</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>1,74</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva	Ierland		89,06	Luxemburg		9,20	Totaal beleggingen		98,26	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		1,74	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva																									
Ierland		89,06																									
Luxemburg		9,20																									
Totaal beleggingen		98,26																									
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		1,74																									
Totaal		100,00																									
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	9.059	2.130.489	0,90																							
			11.581.180	4,87																							
			51.915.693	21,85																							
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>																											
<i>Exchange traded funds</i>																											
<i>Ierland</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	5.099	2.275.786	0,96																							
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance Fund	EUR	6.433	1.153.725	0,49																							
Invesco S&P 500 Fund	USD	44.643	45.769.789	19,26																							
iShares Core EUR Bond Fund	USD	1.261.026	6.887.724	2,90																							
iShares Core MSCI Europe Fund	EUR	68.279	2.360.091	0,99																							
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	82.447	45.551.143	19,17																							
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	25.656	2.310.066	0,97																							
iShares EUR High Yield Bond Fund	USD	716.087	4.542.856	1,91																							
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	144.123	1.097.819	0,46																							
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	590.778	3.479.871	1,46																							
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	243.828	2.300.488	0,97																							
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	177.050	1.280.560	0,54																							
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	268.323	2.344.971	0,99																							
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	1.008.144	4.646.032	1,96																							
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	5.838	1.288.120	0,54																							
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	9.572	2.254.665	0,95																							
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	3.036	1.005.141	0,42																							
SPDR MSCI Europe Materials Fund	EUR	6.945	2.316.560	0,97																							
Vanguard S&P 500 Fund	USD	246.619	24.530.575	10,33																							
Xtrackers MSCI Nordic Fund	EUR	18.529	1.081.212	0,46																							
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	20.205	1.182.195	0,50																							
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	16.772	1.230.059	0,52																							
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	114.942	3.525.271	1,48																							
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	36.705	2.186.517	0,92																							

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

Per 31 maart 2024

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) USD	% van de netto- activa
USD	5.039	EUR	4.602	12/04/2024	Merrill	68	-
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						68	-
EUR	480.351	USD	523.993	12/04/2024	BNPPARIBAS	(5.010)	-
EUR	3.786	USD	4.108	12/04/2024	Goldman Sachs International	(18)	-
EUR	3.855	USD	4.187	12/04/2024	Merrill	(22)	-
EUR	4.422	USD	4.841	12/04/2024	Morgan Stanley	(64)	-
Totaal ongerealiseerd verlies op valutatermijncontracten						(5.114)	-
Ongerealiseerd nettoverlies op valutatermijncontracten						(5.046)	-

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP) (1)

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde GBP	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde GBP	% van de netto- activa																		
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					<i>Luxemburg</i>																						
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Fund																						
<i>Ierland</i>					Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Fund																						
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	1.271	207.770	1,46	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	GBP	21.616	271.659	1,91																		
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity - Class Premier GBP (Acc)	GBP	12	1.380	0,01		GBP	18.082	135.787	0,95																		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	4.564	633.768	4,46		GBP	35.040	204.572	1,44																		
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	GBP	336.810	272.648	1,92	Totaal exchange traded funds																						
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class GBP (Hedged) I3 Distributing	GBP	11.875	135.618	0,95	Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging																						
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	5.087	347.338	2,44	Totaal beleggingen																						
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	GBP	32.059	269.618	1,90	Liquide middelen																						
SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	GBP	9.886	138.101	0,97	Overige activa/(passiva)																						
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Inc)	GBP	1.377	136.465	0,96	Totaal nettoactiva																						
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	GBP	1.627	270.904	1,90	† Fonds van verbonden partijen																						
			2.413.610	16,97	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>90,86</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>6,75</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>97,61</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>2,39</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva	Ierland		90,86	Luxemburg		6,75	Totaal beleggingen		97,61	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		2,39	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva																									
Ierland		90,86																									
Luxemburg		6,75																									
Totaal beleggingen		97,61																									
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		2,39																									
Totaal		100,00																									
<i>Luxemburg</i>					JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (inc) - GBP†																						
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	1.378	144.389	1,01																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	3.542	135.924	0,96																							
			347.959	2,45																							
			2.761.569	19,42																							
Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's																											
<i>Exchange traded funds</i>																											
<i>Ierland</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	392	138.498	0,97																							
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance Fund	EUR	485	68.856	0,48																							
Invesco S&P 500 Fund	USD	3.267	2.651.462	18,65																							
iShares \$ Treasury Bond 20+yr Fund	GBP	83.706	272.861	1,92																							
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	GBP	83.555	409.002	2,88																							
iShares Core MSCI Europe Fund	EUR	15.048	411.748	2,90																							
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	6.064	2.652.127	18,65																							
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	1.959	139.631	0,98																							
iShares EUR High Yield Bond Fund	GBP	50.550	262.329	1,84																							
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	11.225	67.685	0,48																							
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	43.231	201.579	1,42																							
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	18.761	140.121	0,99																							
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	24.037	137.624	0,97																							
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	19.421	134.357	0,94																							
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	400	69.865	0,49																							
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	727	135.558	0,95																							
SPDR MSCI Europe Materials Fund	EUR	527	139.153	0,98																							
Vanguard S&P 500 Fund	USD	20.833	1.640.377	11,54																							
Xtrackers MSCI Nordic Fund	EUR	1.452	67.071	0,47																							
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	1.521	70.448	0,50																							
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	1.199	69.610	0,49																							
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	8.693	211.054	1,48																							
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	2.939	138.592	0,97																							
Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	1.089	70.499	0,50																							
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	2.763	206.561	1,45																							
			10.506.668	73,89																							

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd. De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

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

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde EUR	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde EUR	% van de netto- activa																					
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten																									
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					<i>Obligaties</i>																									
<i>Ierland</i>					<i>Verenigde Staten van Amerika</i>																									
CRM Long/Short Opportunities UCITS - Class G EUR	EUR	19.056	4.877.392	1,09	JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024	USD	20.917.000	21.643.866	4,83																					
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	3.722.022	36.297.163	8,10	JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2024	USD	14.522.000	15.227.258	3,39																					
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X EUR (Acc)	EUR	4.920.957	11.086.916	2,47				36.871.124	8,22																					
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - Class A1 EUR (hedged) (Acc)	EUR	307.289	31.813.660	7,10	<i>Totaal obligaties</i>			36.871.124	8,22																					
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class K EUR	EUR	580.871	11.692.356	2,61	Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten			36.871.124	8,22																					
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fundá - Class I EUR (Acc)	EUR	359.888	7.147.383	1,59	Totaal beleggingen			449.313.268	100,22																					
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	1.219.005	17.061.106	3,80	Liquide middelen			994.450	0,22																					
			119.975.976	26,76	Overige activa/(passiva)			(1.984.888)	(0,44)																					
					Totaal nettoactiva			448.322.830	100,00																					
<i>Luxemburg</i>					† Fonds van verbonden partijen																									
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X EUR (Acc)	EUR	225.203	22.770.225	5,08	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>51,07</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>40,93</td> </tr> <tr> <td>Verenigde Staten van Amerika</td> <td></td> <td>8,22</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>100,22</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>(0,22)</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva	Ierland		51,07	Luxemburg		40,93	Verenigde Staten van Amerika		8,22	Totaal beleggingen		100,22	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		(0,22)	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva																												
Ierland		51,07																												
Luxemburg		40,93																												
Verenigde Staten van Amerika		8,22																												
Totaal beleggingen		100,22																												
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		(0,22)																												
Totaal		100,00																												
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D EUR (Acc)	EUR	93.549	12.161.365	2,71																										
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI EUR (hedged) (Acc)	EUR	167.923	18.169.304	4,05																										
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	332.410	11.870.378	2,65																										
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 EUR Hedged	EUR	76.906	9.325.664	2,08																										
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A EUR Cap	EUR	131.778	13.988.899	3,12																										
JPMorgan US Growth Fund - JPM US Growth Class X (Dis)†	USD	121.034	14.385.101	3,21																										
JPMorgan US Technology Fund - JPM US Technology Class X\$†	USD	16.094	9.438.126	2,11																										
Nordea 1 Alpha 15 MA Fund - Class BD EUR (Acc)	EUR	97.940	9.409.384	2,10																										
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S EUR (Acc)	EUR	68.102	9.521.514	2,12																										
UBAM Dynamic US Dollar Bond - Class I+HC EUR (Acc)	EUR	241.544	25.668.353	5,73																										
			156.708.313	34,96																										
Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's			276.684.289	61,72																										
<i>Exchange traded funds</i>																														
<i>Ierland</i>																														
Global X Copper Miners Fund	EUR	120.644	3.507.121	0,78																										
Global X S&P 500 Quarterly Buffer Fund	USD	791.594	13.100.881	2,92																										
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	10.857	4.486.756	1,00																										
Invesco Markets - EURO STOXX Optimised Banks Fund	EUR	46.794	4.517.025	1,01																										
Invesco NASDAQ Biotech Fund	USD	105.476	4.492.984	1,00																										
iShares EUR Bond 1-5yr Fund	EUR	2.195.809	11.174.033	2,49																										
iShares Gold Producers Fund	USD	350.872	4.642.556	1,03																										
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	635.436	4.481.730	1,00																										
iShares Oil & Gas Exploration & Production Fund	USD	173.547	4.538.736	1,01																										
iShares US Mortgage Backed Securities Fund	EUR	3.622.733	15.632.093	3,49																										
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	EUR	5.747.452	24.553.690	5,48																										
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund	EUR	360.167	4.777.255	1,07																										
Xtrackers Russell 2000 Fund	USD	31.661	9.091.104	2,03																										
			108.995.964	24,31																										
<i>Luxemburg</i>																														
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	109.869	26.761.891	5,97																										
			26.761.891	5,97																										
Totaal exchange traded funds			135.757.855	30,28																										
Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging			412.442.144	92,00																										

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

Per 31 maart 2024

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) EUR	% van de netto- activa
EUR	10.733.697	GBP	9.161.800	12/06/2024	Barclays Bank	44.396	0,01
USD	3.694.449	EUR	3.391.358	12/06/2024	HSBC Bank	19.455	-
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						63.851	0,01
EUR	72.522.345	USD	79.780.780	12/06/2024	Barclays Bank	(1.133.373)	(0,25)
EUR	2.685.584	USD	2.954.844	12/06/2024	Morgan Stanley	(42.406)	(0,01)
Totaal ongerealiseerd verlies op valutatermijncontracten						(1.175.779)	(0,26)
Ongerealiseerd nettoverlies op valutatermijncontracten						(1.111.928)	(0,25)

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

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa																					
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten																									
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					<i>Obligaties</i>																									
<i>Ierland</i>					<i>Verenigde Staten van Amerika</i>																									
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	USD	38.840	10.721.270	1,02	JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024	USD	43.761.000	48.904.230	4,64																					
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	7.866.621	85.565.241	8,11	JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2024	USD	27.100.000	30.689.395	2,91																					
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	USD	11.103.683	25.094.323	2,38				79.593.625	7,55																					
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	USD	671.904	74.715.705	7,08	<i>Totaal obligaties</i>			79.593.625	7,55																					
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	USD	1.184.300	26.705.972	2,53	Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten			79.593.625	7,55																					
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	USD	756.063	16.240.227	1,54	Totaal beleggingen			1.054.060.709	99,91																					
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	2.551.379	38.565.620	3,65	Liquide middelen			2.393.016	0,23																					
			277.608.358	26,31	Overige activa/(passiva)			(1.402.052)	(0,14)																					
					Totaal nettoactiva			1.055.051.673	100,00																					
<i>Luxemburg</i>					† Fonds van verbonden partijen																									
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	USD	484.797	53.613.728	5,08	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>51,16</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>41,20</td> </tr> <tr> <td>Verenigde Staten van Amerika</td> <td></td> <td>7,55</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>99,91</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>0,09</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva	Ierland		51,16	Luxemburg		41,20	Verenigde Staten van Amerika		7,55	Totaal beleggingen		99,91	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,09	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva																												
Ierland		51,16																												
Luxemburg		41,20																												
Verenigde Staten van Amerika		7,55																												
Totaal beleggingen		99,91																												
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,09																												
Totaal		100,00																												
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	USD	217.416	27.614.011	2,62																										
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	USD	334.440	42.691.246	4,05																										
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	695.735	26.832.287	2,54																										
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 USD	USD	162.236	21.308.116	2,02																										
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	USD	248.421	31.969.895	3,03																										
JPMorgan US Growth Fund - JPM US Growth Class X (Dis)†	USD	253.324	32.516.670	3,08																										
JPMorgan US Technology Fund - JPM US Technology Class X\$†	USD	33.684	21.334.324	2,02																										
Nordea 1 SICAV - Alpha 15 MA Fund	USD	174.650	21.980.918	2,09																										
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	USD	173.973	21.651.011	2,05																										
UBAM - Dynamic US Dolla Bond - Class I+C	USD	624.035	69.318.413	6,57																										
			370.830.619	35,15																										
Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's			648.438.977	61,46																										
<i>Exchange traded funds</i>																														
<i>Ierland</i>																														
Global X Copper Miners Fund	USD	259.154	8.132.253	0,77																										
Global X S&P 500 Quarterly Buffer Fund	USD	1.961.171	35.053.970	3,32																										
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	23.990	10.707.217	1,02																										
Invesco Markets - EURO STOXX Optimised Banks Fund	EUR	101.828	10.615.813	1,01																										
Invesco NASDAQ Biotech Fund	USD	235.635	10.840.388	1,03																										
iShares EUR Bond 1-5yr Fund	USD	5.081.923	26.725.833	2,53																										
iShares Gold Producers Fund	USD	763.526	10.910.787	1,03																										
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	1.413.705	10.768.530	1,02																										
iShares Oil & Gas Exploration & Production Fund	USD	377.652	10.666.781	1,01																										
iShares US Mortgage Backed Securities Fund	USD	7.395.088	37.178.805	3,52																										
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	447.621	58.307.111	5,53																										
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund	USD	696.188	10.867.495	1,03																										
Xtrackers Russell 2000 Fund	USD	68.898	21.365.959	2,03																										
			262.140.942	24,85																										
<i>Luxemburg</i>																														
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	7.412.794	63.887.165	6,05																										
			63.887.165	6,05																										
Totaal exchange traded funds			326.028.107	30,90																										
Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging			974.467.084	92,36																										

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

Per 31 maart 2024

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) USD	% van de netto- activa
AUD	59.646	USD	38.840	12/04/2024	Merrill	83	-
EUR	200.000	USD	215.747	10/04/2024	Merrill Lynch International	320	-
USD	53.423	AUD	80.593	12/04/2024	Merrill	830	-
USD	20.151.378	EUR	18.315.557	12/06/2024	BNPPARIBAS	312.750	0,03
USD	1.393.492	EUR	1.266.501	12/06/2024	HSBC Bank	21.672	-
USD	286.527	GBP	224.504	12/04/2024	Barclays Bank	2.908	-
USD	2.407	GBP	1.881	12/04/2024	Citibank	31	-
USD	125.553	GBP	97.974	12/04/2024	HSBC Bank	1.781	-
USD	25.109.458	GBP	19.481.611	12/06/2024	State Street Bank	489.612	0,05
USD	136.510	SGD	181.595	12/04/2024	Merrill	1.892	-
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						831.879	0,08
AUD	6.964.473	USD	4.600.444	12/04/2024	Citibank	(55.556)	(0,01)
AUD	38.256	USD	24.975	12/04/2024	HSBC Bank	(10)	-
GBP	12.254.585	USD	15.626.326	12/04/2024	Barclays Bank	(144.882)	(0,01)
GBP	219.971	USD	280.201	12/04/2024	Morgan Stanley	(2.307)	-
SGD	338.701	USD	253.933	12/04/2024	Merrill	(2.852)	-
SGD	28.520.425	USD	21.378.606	12/04/2024	State Street Bank	(236.266)	(0,02)
USD	1.949.082	AUD	2.987.035	12/04/2024	Morgan Stanley	(203)	-
USD	10.149	AUD	15.557	12/04/2024	Standard Chartered Bank	(3)	-
Totaal ongerealiseerd verlies op valutatermijncontracten						(442.079)	(0,04)
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten						389.800	0,04

Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) (1)

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde EUR	% van de netto- activa
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging				
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>				
<i>Ierland</i>				
Cullen Funds - Emerging Markets High Dividend Fund	EUR	57.468	501.698	2,46
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5DH EUR	EUR	399.631	3.584.686	17,56
Janus Henderson Global Life Sciences Fund/Ireland	EUR	13.314	412.865	2,02
Muzinich Short Duration High Yield Fund	EUR	21.790	1.422.240	6,97
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	EUR	22.787	1.798.744	8,81
PIMCO GIS Capital Securities Fund	EUR	75.565	807.036	3,95
			8.527.269	41,77
<i>Luxemburg</i>				
Arcus Japan Fund Class D (Dis)	JPY	9.592	617.634	3,02
JPMorgan Income Fund - JPM Income Class XH EUR (Inc)†	EUR	18.225	1.829.961	8,96
JPMorgan US Growth Fund - JPM US Growth Class X (Dis)†	USD	8.764	1.041.578	5,10
JPMorgan US Technology Fund - JPM US Technology Class X\$†	USD	1.036	607.838	2,98
MFS Meridian Funds - Global High Yield Class ISH1 EUR	EUR	13.322	1.429.682	7,00
T Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund	EUR	18.668	423.762	2,08
			5.950.455	29,14
			14.477.724	70,91
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>				
<i>Exchange traded funds</i>				
<i>Ierland</i>				
Global X US Infrastructure Development Fund	USD	6.210	209.041	1,02
HSBC MSCI WORLD Fund	EUR	38.979	1.248.068	6,11
Invesco Markets - EURO STOXX Optimised Banks Fund	EUR	3.355	323.858	1,59
iShares China CNY Bond Fund	EUR	73.064	406.046	1,99
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	43.106	304.027	1,49
iShares MSCI Korea Fund USD Distributors	USD	4.670	205.361	1,01
iShares US Mortgage Backed Securities Fund	USD	162.097	614.393	3,01
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	EUR	125.685	408.916	2,00
Xtrackers MSCI USA Energy Fund	EUR	4.686	209.160	1,02
			3.928.870	19,24
<i>Luxemburg</i>				
Xtrackers II Eurozone Government Bond Fund	EUR	5.903	1.016.733	4,98
			1.016.733	4,98
			4.945.603	24,22
<i>Totaal exchange traded funds</i>				
Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging			19.423.327	95,13
Totaal beleggingen			19.423.327	95,13
Liquide middelen			1.001.135	4,90
Overige activa/(passiva)			(6.503)	(0,03)
Totaal nettoactiva			20.417.959	100,00

Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024	% van de nettoactiva
Ierland	61,01
Luxemburg	34,12
Totaal beleggingen	95,13
Liquide middelen en overige activa/(passiva)	4,87
Totaal	100,00

† Fonds van verbonden partijen

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd. De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa																					
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten																									
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					<i>Obligaties</i>																									
<i>Ierland</i>					<i>Verenigde Staten van Amerika</i>																									
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	USD	9.340	2.578.087	1,02	JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024	USD	9.430.000	10.538.308	4,19																					
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	1.805.977	19.643.607	7,81	JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2024	USD	5.742.000	6.502.528	2,59																					
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	USD	2.511.318	5.675.578	2,26				17.040.836	6,78																					
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	USD	158.418	17.616.040	7,01	<i>Totaal obligaties</i>			17.040.836	6,78																					
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	USD	249.422	5.624.459	2,24	Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten			17.040.836	6,78																					
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	USD	186.629	4.008.801	1,59	Totaal beleggingen			244.071.602	97,08																					
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	618.498	9.348.970	3,72	Liquide middelen			7.245.293	2,88																					
			64.495.542	25,65	Overige activa/(passiva)			86.062	0,04																					
					Totaal nettoactiva			251.402.957	100,00																					
<i>Luxemburg</i>					† Fonds van verbonden partijen																									
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	USD	111.100	12.286.522	4,89	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>49,94</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>40,36</td> </tr> <tr> <td>Verenigde Staten van Amerika</td> <td></td> <td>6,78</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>97,08</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>2,92</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva	Ierland		49,94	Luxemburg		40,36	Verenigde Staten van Amerika		6,78	Totaal beleggingen		97,08	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		2,92	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva																												
Ierland		49,94																												
Luxemburg		40,36																												
Verenigde Staten van Amerika		6,78																												
Totaal beleggingen		97,08																												
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		2,92																												
Totaal		100,00																												
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	USD	53.341	6.774.804	2,70																										
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	USD	79.067	10.092.952	4,01																										
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	177.725	6.854.274	2,73																										
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 USD	USD	37.588	4.936.750	1,96																										
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	USD	58.177	7.486.892	2,98																										
JPMorgan US Growth Fund - JPM US Growth Class X (Dis)†	USD	60.507	7.766.696	3,09																										
JPMorgan US Technology Fund - JPM US Technology Class X\$†	USD	7.829	4.958.581	1,97																										
Nordea 1 SICAV - Alpha 15 MA Fund	USD	37.623	4.735.068	1,88																										
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	USD	41.216	5.129.334	2,04																										
UBAM - Dynamic US Dolla Bond - Class I+C	USD	144.835	16.088.424	6,40																										
			87.110.297	34,65																										
Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's			151.605.839	60,30																										
<i>Exchange traded funds</i>																														
<i>Ierland</i>																														
Global X Copper Miners Fund	USD	61.438	1.927.925	0,77																										
Global X S&P 500 Quarterly Buffer Fund	USD	396.871	7.093.672	2,82																										
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	5.710	2.548.487	1,01																										
Invesco Markets - EURO STOXX Optimised Banks Fund	EUR	28.151	2.934.809	1,17																										
Invesco NASDAQ Biotech Fund	USD	53.487	2.460.669	0,98																										
iShares EUR Bond 1-5yr Fund	USD	1.170.998	6.158.278	2,45																										
iShares Gold Producers Fund	USD	174.227	2.489.704	0,99																										
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	365.641	2.785.175	1,11																										
iShares Oil & Gas Exploration & Production Fund	USD	100.808	2.847.322	1,13																										
iShares US Mortgage Backed Securities Fund	USD	1.737.059	8.733.064	3,47																										
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	102.683	13.375.488	5,32																										
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMC1 SF Fund	USD	158.685	2.477.073	0,99																										
Xtrackers Russell 2000 Fund	USD	16.866	5.230.315	2,08																										
			61.061.981	24,29																										
<i>Luxemburg</i>																														
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	1.666.525	14.362.946	5,71																										
			14.362.946	5,71																										
Totaal exchange traded funds			75.424.927	30,00																										
Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging			227.030.766	90,30																										

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

Per 31 maart 2024

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) USD	% van de netto- activa
USD	5.059.444	EUR	4.598.521	12/06/2024	BNPPARIBAS	78.523	0,03
USD	425.809	EUR	387.004	12/06/2024	HSBC Bank	6.622	-
USD	376.104	GBP	291.813	12/06/2024	Barclays Bank	7.325	0,01
USD	5.240.495	GBP	4.065.929	12/06/2024	State Street Bank	102.185	0,04
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						194.655	0,08
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten						194.655	0,08

Private Bank Funds I - Balance Moderate Fund

Overzicht van de beleggingen

Per 31 maart 2024

Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa	Beleggingen	Valuta	Aantal/ nominale waarde	Markt- waarde USD	% van de netto- activa																														
Participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging					<table border="1"> <tr> <td>Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund</td> <td>USD</td> <td>22.022</td> <td>1.495.457</td> <td>0,46</td> </tr> <tr> <td>Xtrackers MSCI USA Financials Fund</td> <td>USD</td> <td>174.181</td> <td>4.946.418</td> <td>1,53</td> </tr> <tr> <td>Xtrackers MSCI USA Health Care Fund</td> <td>USD</td> <td>52.412</td> <td>2.890.910</td> <td>0,89</td> </tr> <tr> <td>Xtrackers MSCI USA Industrials Fund</td> <td>USD</td> <td>20.316</td> <td>1.538.373</td> <td>0,47</td> </tr> <tr> <td>Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund</td> <td>USD</td> <td>55.408</td> <td>4.845.122</td> <td>1,50</td> </tr> <tr> <td colspan="2"></td> <td></td> <td>180.697.637</td> <td>55,80</td> </tr> </table>					Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	22.022	1.495.457	0,46	Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	174.181	4.946.418	1,53	Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	52.412	2.890.910	0,89	Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	20.316	1.538.373	0,47	Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	55.408	4.845.122	1,50				180.697.637	55,80
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	22.022	1.495.457	0,46																																			
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	174.181	4.946.418	1,53																																			
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	52.412	2.890.910	0,89																																			
Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	20.316	1.538.373	0,47																																			
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	55.408	4.845.122	1,50																																			
			180.697.637	55,80																																			
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					<i>Luxemburg</i>																																		
<i>Ierland</i>					<i>Luxemburg</i>																																		
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	7.703	1.472.392	0,45	UBS Lux Fund Solutions - Bloomberg US Liquid Corporates 1-5 Year Fund	EUR	671.233	9.573.125	2,96																														
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	EUR	23.913	2.452.154	0,76	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	13.633	3.320.726	1,02																														
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	20.501	2.125.430	0,66	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	EUR	37.476	6.385.161	1,97																														
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	61.264	9.950.243	3,07			19.279.012	5,95																															
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	EUR	850.027	932.989	0,29	<i>Totaal exchange traded funds</i>																																		
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class SSH EUR Cap	EUR	2.472.145	24.108.360	7,44	199.976.649 61,75																																		
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc)	EUR	217.989	2.596.253	0,80	Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging																																		
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)†	CAD	54.369	4.342.444	1,34	323.600.724 99,93																																		
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	1.263.935	12.778.384	3,95	Totaal beleggingen																																		
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	663.811	6.870.443	2,12	323.600.724 99,93																																		
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" (Inc)	EUR	52.942	5.072.442	1,57	Liquide middelen																																		
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	EUR	23.308	4.170.566	1,29	331.454 0,10																																		
			76.872.100	23,74	Overige activa/(passiva)																																		
					(96.191) (0,03)																																		
					Totaal nettoactiva																																		
					323.835.987 100,00																																		
					† Fonds van verbonden partijen																																		
<i>Luxemburg</i>					<table border="1"> <tr> <td colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024</td> <td colspan="2">% van de nettoactiva</td> </tr> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>79,54</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>20,39</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>99,93</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>0,07</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> <td></td> </tr> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva		Ierland		79,54		Luxemburg		20,39		Totaal beleggingen		99,93		Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,07		Totaal		100,00							
Geografische allocatie van portefeuille per 31 maart 2024		% van de nettoactiva																																					
Ierland		79,54																																					
Luxemburg		20,39																																					
Totaal beleggingen		99,93																																					
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,07																																					
Totaal		100,00																																					
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	28.199	5.539.375	1,71																																			
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (Acc) - EUR†	EUR	65.230	6.680.847	2,06																																			
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	49.999	3.202.919	0,99																																			
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	54.656	1.612.903	0,50																																			
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	45.241	3.354.178	1,04																																			
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	254.259	9.519.449	2,94																																			
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	105.268	3.234.887	1,00																																			
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	354.843	9.662.378	2,98																																			
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	EUR	19.035	3.945.039	1,22																																			
			46.751.975	14,44																																			
			123.624.075	38,18																																			
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>																																							
<i>Exchange traded funds</i>																																							
<i>Ierland</i>																																							
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	7.427	3.069.277	0,95																																			
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Insurance Fund	EUR	8.773	1.456.844	0,45																																			
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	200.219	6.384.383	1,97																																			
Invesco S&P 500 Fund	USD	68.117	64.663.216	19,97																																			
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	123.922	14.730.608	4,55																																			
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	57.587	29.459.483	9,10																																			
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	52.522	4.378.779	1,35																																			
iShares EUR High Yield Bond Fund	EUR	1.158.305	6.504.462	2,01																																			
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	209.006	1.474.119	0,46																																			
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	671.869	3.664.374	1,13																																			
iShares MSCI Europe Financials Sector Fund	EUR	335.442	2.930.421	0,90																																			
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	466.715	3.125.590	0,96																																			
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	378.794	3.065.201	0,95																																			
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	EUR	2.590.367	8.427.759	2,60																																			
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	7.085	1.447.465	0,45																																			
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	13.039	2.843.806	0,88																																			
SPDR MSCI Europe Materials Fund	EUR	9.204	2.842.655	0,88																																			
Xtrackers MSCI Nordic Fund	EUR	53.047	2.866.129	0,88																																			
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	30.397	1.646.786	0,51																																			

De bijgevoegde toelichtingen zijn een integraal onderdeel van dit financieel overzicht.

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie

1. Totale kostenpercentages

	Over het boekjaar per 31 maart 2024 [†]	Over het boekjaar per 31 maart 2023 [†]	Over het boekjaar per 31 maart 2022 [†]	Gelimiteerd kosten- percentage per 31 maart 2024 [†]	Begin- datum
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)†					
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	17-nov-09
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	1,20%	1,20%	1,20%	-	02-feb-10
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	0,83%	0,83%	0,84%	0,90%	08-dec-09
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	0,83%	0,84%	0,88%	0,90%	18-apr-18
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	0,73%	0,72%	0,75%	0,80%	16-jan-13
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	07-jun-17
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	0,24%	0,33%	0,34%	0,75%	01-apr-21
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)†					
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	25-mei-11
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	25-mei-11
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	1,20%	1,20%	1,20%	-	29-jun-11
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	0,84%	0,85%	0,86%	0,90%	19-jun-13
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	0,85%	0,85%	0,86%	0,90%	08-feb-12
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	01-jun-11
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	0,75%	0,75%	0,76%	0,80%	13-nov-13
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)†					
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	20-okt-10
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	1,20%	1,20%	1,20%	-	20-okt-10
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	0,84%	0,82%	0,84%	0,90%	20-okt-10
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	0,90%	-	-	0,90%	27-sep-23
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	0,84%	0,83%	0,85%	0,90%	18-apr-18
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	0,74%	0,73%	0,74%	0,80%	26-sep-12
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	0,76%	0,75%	0,78%	0,80%	07-jun-17
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	0,06%	0,05%	0,07%	0,10%	24-jun-21
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)†					
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	1,15%	1,15%	1,15%	-	08-dec-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	1,00%	1,00%	1,00%	-	08-dec-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	0,72%	0,72%	0,73%	0,80%	08-dec-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	0,69%	0,69%	0,68%	0,75%	13-nov-13
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	09-nov-16
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)†					
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	1,15%	1,15%	1,15%	-	23-mei-12
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	0,74%	0,74%	0,74%	0,80%	23-mei-12
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	18-apr-18
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	13-nov-13
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	10-dec-14
Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP)† (1)					
Access Conservative Fund (GBP) C (inc) +	0,80%	-	-	-	13-mrt-24
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)†					
Access Growth Fund (USD) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	16-okt-13
Access Growth Fund (USD) C (acc)	0,87%	0,87%	0,90%	0,90%	30-okt-13
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	0,90%	-	-	0,90%	27-sep-23
Access Growth Fund (USD) C (inc)	0,89%	0,90%	0,90%	0,90%	30-aug-17
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	13-nov-13
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged) +	0,70%	-	-	0,80%	27-sep-23
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	0,79%	0,80%	0,80%	0,80%	13-nov-13
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP)† (1)					
Access Growth Fund (GBP) C (acc) +	0,90%	-	-	0,90%	13-mrt-24
Access Growth Fund (GBP) C (inc) +	0,90%	-	-	0,90%	13-mrt-24
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)†					
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	0,71%	0,72%	0,73%	0,80%	14-okt-15
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	0,80%	0,76%	0,80%	0,80%	13-jan-16
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	0,68%	0,69%	0,68%	0,80%	22-jun-16

+ Kostenpercentages zijn berekend overeenkomstig de richtlijnen van de Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA), d.d. 16 mei 2008 (zoals gewijzigd op 20 april 2015). Op 25 september 2020 zijn SFAMA en het Asset Management Platform (AMP) Zwitserland gefuseerd tot de Asset Management Association Switzerland (AMAS). De totale kostenpercentages (Total Expense Ratio, "TER") omvatten de totale operationele kosten als een percentage van de gemiddelde dagelijkse nettoactiva van het subfonds. De totale operationele kosten bestaan uit beheer- en advieskosten, de vergoeding van de bewaarnemer, inschrijvingsbelasting en overige kosten, zoals vermeld in het "Overzicht van de bedrijfsactiviteiten". De debetrente en prestatievergoedingen zijn niet in de berekening opgenomen. De cijfers zijn inclusief vrijstellingen van vergoedingen voor beheer- en advieskosten of operationele en administratieve kosten, waar van toepassing. De gelimiteerde kostenpercentages voor bepaalde aandelenklassen kunnen in de voorafgaande twee jaar zijn gewijzigd. Alle gegevens met betrekking tot zulke wijzigingen zijn gepubliceerd in de financiële overzichten in voorafgaande jaren.

† Aangezien het subfonds een aanzienlijk deel van haar intrinsieke waarde belegt in doelfondsen die geen totale kostenpercentages publiceren, wordt geen totaal kostenpercentage berekend en gepubliceerd in overstemming met de geldende richtlijnen van de SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association).

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd.

+ Aandelenklasse tijdens de periode geïntroduceerd.

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

1. Totale kostenpercentages (vervolg)

	Over het boekjaar per 31 maart 2024 [^]	Over het boekjaar per 31 maart 2023 [^]	Over het boekjaar per 31 maart 2022 [^]	Gelimeerd kosten- percentage per 31 maart 2024 [^]	Begin- datum
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)†					
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	0,71%	0,72%	0,80%	0,80%	14-okt-15
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	0,79%	0,77%	0,73%	0,80%	01-mrt-17
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	0,80%	-	-	0,80%	27-mrt-24
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	0,77%	0,76%	0,80%	0,80%	27-jul-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	0,72%	0,73%	0,73%	0,80%	14-okt-15
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	0,74%	0,73%	0,74%	0,80%	27-jul-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	0,68%	0,68%	0,69%	0,75%	22-jun-16
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)*	0,04%	0,05%	0,06%	0,10%	09-jan-20
Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR)† (1)					
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) +	0,80%	-	-	0,80%	13-mrt-24
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc) +	0,80%	-	-	0,80%	13-mrt-24
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund†					
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,65%	06-apr-11
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund†					
Balanced Moderate Fund Q (inc)	0,38%	0,38%	-	0,75%	16-jun-22

+ Kostenpercentages zijn berekend overeenkomstig de richtlijnen van de Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA), d.d. 16 mei 2008 (zoals gewijzigd op 20 april 2015). Op 25 september 2020 zijn SFAMA en het Asset Management Platform (AMP) Zwitserland gefuseerd tot de Asset Management Association Switzerland (AMAS). De totale kostenpercentages (Total Expense Ratio, "TER") omvatten de totale operationele kosten als een percentage van de gemiddelde dagelijkse nettoactiva van het subfonds. De totale operationele kosten bestaan uit beheer- en advieskosten, de vergoeding van de bewaarnemer, inschrijvingsbelasting en overige kosten, zoals vermeld in het "Overzicht van de bedrijfsactiviteiten". De debetrente en prestatievergoedingen zijn niet in de berekening opgenomen. De cijfers zijn inclusief vrijstellingen van vergoedingen voor beheer- en advieskosten of operationele en administratieve kosten, waar van toepassing. De gelimiteerde kostenpercentages voor bepaalde aandelenklassen kunnen in de voorafgaande twee jaar zijn gewijzigd. Alle gegevens met betrekking tot zulke wijzigingen zijn gepubliceerd in de financiële overzichten in voorafgaande jaren.

† Aangezien het subfonds een aanzienlijk deel van haar intrinsieke waarde belegt in doelfondsen die geen totale kostenpercentages publiceren, wordt geen totaal kostenpercentage berekend en gepubliceerd in overstemming met de geldende richtlijnen van de SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association).

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd.

* Aandelenklasse aan het eind van het boekjaar op non-actief.

+ Aandelenklasse tijdens de periode geïntroduceerd.

2. Overzicht van de beleggingsdoelstellingen van de subfondsen

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)

Behalen van een totaalrendement in EUR dat hoger is dan dat van internationale aandelenmarkten en obligatiemarkten, door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van ICBE's en andere ICB's en door gebruik te maken van derivaten, indien van toepassing.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)

Behalen van een totaalrendement in GBP dat hoger is dan dat van internationale aandelenmarkten en obligatiemarkten, door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van ICBE's en andere ICB's en door gebruik te maken van derivaten, indien van toepassing.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Behalen van een totaalrendement in USD dat hoger is dan dat van internationale aandelenmarkten en obligatiemarkten, door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van ICBE's en andere ICB's en door gebruik te maken van derivaten, indien van toepassing.

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

Behalen van een totaalrendement in EUR dat hoger is dan dat van internationale obligatiemarkten en aandelenmarkten, door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van ICBE's en andere ICB's en door gebruik te maken van derivaten, indien van toepassing, en tegelijkertijd te streven naar kapitaalbehoud op lange termijn.

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

Behalen van een totaalrendement in USD dat hoger is dan dat van internationale obligatiemarkten en aandelenmarkten, door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van ICBE's en andere ICB's en door gebruik te maken van derivaten, indien van toepassing, en tegelijkertijd te streven naar kapitaalbehoud op lange termijn.

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Behalen van vermogensgroei op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van ICBE's en andere UCI's en met gebruik van derivaatinstrumenten, waar van toepassing.

Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP) (1)

Behalen van inkomsten en vermogensgroei op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in een gespreide portefeuille van ICBE's en andere ICB's; het maakt daarbij zo nodig gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP) (1)

Behalen van vermogensgroei op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in een gediversifieerde portefeuille van ICBE's en andere UCI's en met gebruik van derivaatinstrumenten, waar van toepassing.

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

Over een volledige marktcyclus een rendement behalen in EUR dat hoger is dan de cash benchmark, door een combinatie van inkomsten en vermogensgroei. Dit zal worden gerealiseerd door te beleggen in een gespreide portefeuille bestaande uit meerdere activacategorieën in ICBE's en ICB's, gestructureerde producten, met gebruik van derivaatinstrumenten, waar van toepassing.

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

Over een volledige marktcyclus een rendement behalen in USD dat hoger is dan de cash benchmark, door een combinatie van inkomsten en vermogensgroei. Dit zal worden gerealiseerd door te beleggen in een gespreide portefeuille bestaande uit meerdere activacategorieën in ICBE's en ICB's, gestructureerde producten, met gebruik van derivaatinstrumenten, waar van toepassing.

Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) (1)

Het subfonds streeft naar het genereren van inkomsten vermogensgroei op lange termijn door hoofdzakelijk te beleggen in een gespreide portefeuille van ICBE's en andere ICB's, gestructureerde producten en derivaten, waar van toepassing.

Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund

Over een volledige marktcyclus een rendement behalen in USD dat hoger is dan de cash benchmark, door een combinatie van inkomsten en vermogensgroei. Dit zal worden gerealiseerd door te beleggen in een gespreide portefeuille bestaande uit meerdere activacategorieën in ICBE's, ICB's, gestructur.

Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund

Behalen van een totaalrendement in EUR dat hoger is dan dat van de wereldwijde aandelenmarkten en obligatiemarkten, door te beleggen in een gebalanceerde portefeuille van aandelen en schuldbewijzen, hoofdzakelijk door middel van ICBE's en andere ICB's. Zo nodig wordt gebruik gemaakt van afgeleide financiële instrumenten.

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd.

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

3. Resultaat en volatiliteit

Resultaat

Rendementen over een langere periode dan een jaar zijn naar jaarbasis omgerekend. Het resultaat van de SICAV is inclusief herbelegging van opbrengsten en na aftrek van alle kosten.

Historische resultaten zijn geen indicator voor toekomstige resultaten.

In de prestatiegegevens is geen rekening gehouden met commissies en gemaakte kosten in verband met de uitgifte en terugkoop van participaties.

Volatiliteit

De standaarddeviatie (D) is gedurende het boekjaar van elk SICAV dagelijks berekend.

De bovengenoemde gegevens betreffen het boekjaar t/m 31 maart 2024.

Met D gelijk aan of lager dan 0,1 is de volatiliteit laag;

Met D hoger dan 0,1 maar gelijk aan of lager dan 1,0 is de volatiliteit gemiddeld;

Met D hoger dan 1,0 maar gelijk aan of lager dan 2,4 is de volatiliteit hoog;

Met D hoger dan 2,4 is de volatiliteit zeer hoog.

Aandelenklasse	3 mnd	6 mnd	9 mnd	1 jaar	2 jaar	3 jaar	Volatiliteit
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)							
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	5,91%	11,88%	10,68%	14,04%	2,82%	4,35%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	5,98%	12,03%	10,89%	14,33%	3,07%	4,61%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	6,08%	12,24%	11,20%	14,76%	3,46%	4,99%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	6,07%	12,23%	11,19%	14,62%	3,45%	4,97%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	6,10%	12,28%	11,28%	14,86%	3,57%	5,10%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	6,08%	12,25%	11,23%	14,66%	3,49%	5,02%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	6,25%	12,59%	11,71%	15,42%	4,02%	5,55%	Gemiddeld
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)							
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	5,20%	11,26%	10,95%	12,89%	3,76%	4,90%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	5,20%	11,27%	10,95%	12,82%	3,76%	4,90%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	5,27%	11,41%	11,15%	13,07%	4,02%	5,16%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	5,37%	11,60%	11,46%	13,57%	4,39%	5,53%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	5,36%	11,61%	11,45%	13,42%	4,38%	5,53%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	5,38%	11,63%	11,50%	13,62%	4,44%	5,58%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	5,39%	11,66%	11,53%	13,52%	4,49%	5,63%	Gemiddeld
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)							
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	4,68%	13,54%	10,74%	14,61%	2,64%	3,16%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	4,74%	13,68%	10,95%	14,90%	2,90%	3,41%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	4,84%	13,89%	11,25%	15,31%	3,28%	3,79%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	4,44%	12,88%	-	-	-	-	Gemiddeld
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	4,84%	13,90%	11,25%	15,16%	3,27%	3,79%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	4,87%	13,95%	11,33%	15,42%	3,37%	3,90%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	4,87%	13,94%	11,31%	15,40%	3,35%	3,87%	Gemiddeld
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	5,05%	14,33%	11,89%	16,22%	4,08%	-	Gemiddeld
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)							
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	1,98%	7,63%	5,99%	6,14%	(0,97%)	(0,63%)	Gemiddeld
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2,02%	7,71%	6,11%	6,29%	(0,82%)	(0,49%)	Gemiddeld
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	2,10%	7,86%	6,33%	6,60%	(0,54%)	(0,21%)	Gemiddeld
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	2,11%	7,89%	6,37%	6,64%	(0,51%)	(0,17%)	Gemiddeld
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	2,40%	8,51%	7,39%	7,86%	0,83%	0,97%	Gemiddeld
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)							
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	1,76%	8,79%	6,91%	7,64%	0,18%	(0,16%)	Gemiddeld
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	1,86%	9,01%	7,24%	8,07%	0,59%	0,25%	Gemiddeld
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	1,84%	8,98%	7,19%	7,93%	0,53%	0,19%	Gemiddeld
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	1,86%	9,01%	7,23%	8,06%	0,58%	-	Gemiddeld
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	1,86%	9,00%	7,23%	7,98%	0,58%	0,24%	Gemiddeld
Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP) (1)							
Access Conservative Fund (GBP) C (inc) +	1,38%	-	-	-	-	-	Gemiddeld
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)							
Access Growth Fund (USD) A (acc)	6,43%	16,49%	13,44%	19,06%	4,23%	5,20%	Gemiddeld
Access Growth Fund (USD) C (acc)	6,58%	16,83%	13,93%	19,75%	4,83%	5,80%	Gemiddeld
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	6,15%	15,76%	-	-	-	-	Gemiddeld
Access Growth Fund (USD) C (inc)	6,57%	16,82%	13,91%	19,73%	4,81%	5,78%	Gemiddeld
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	6,60%	16,87%	13,99%	19,58%	4,91%	5,88%	Gemiddeld
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged) +	6,18%	9,44%	-	-	-	-	Gemiddeld
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	6,60%	16,88%	13,99%	19,68%	4,91%	5,89%	Gemiddeld
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP) (1)							
Access Growth Fund (GBP) C (acc) +	2,03%	-	-	-	-	-	Gemiddeld
Access Growth Fund (GBP) C (inc) +	2,03%	-	-	-	-	-	Gemiddeld
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)							
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	3,55%	6,91%	5,46%	5,81%	(0,60%)	(0,07%)	Gemiddeld
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	3,51%	6,85%	5,38%	5,66%	(0,67%)	(0,14%)	Gemiddeld
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	3,55%	6,92%	5,48%	5,82%	(0,58%)	(0,04%)	Gemiddeld

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd
+ Aandelenklasse tijdens het boekjaar geïntroduceerd.

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

3. Resultaat en volatiliteit (vervolg)

Aandelenklasse	3 mnd	6 mnd	9 mnd	1 jaar	2 jaar	3 jaar	Volatiliteit
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)							
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	3,25%	7,95%	6,36%	7,22%	0,92%	0,94%	Gemiddeld
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	2,93%	7,00%	4,97%	5,45%	(0,56%)	(0,20%)	Gemiddeld
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged) +	0,53%	-	-	-	-	-	Laag
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	2,81%	7,01%	5,05%	5,51%	(0,08%)	0,28%	Gemiddeld
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	3,24%	7,93%	6,33%	7,14%	0,91%	0,93%	Gemiddeld
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	3,18%	7,74%	6,08%	6,67%	0,25%	0,42%	Gemiddeld
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	3,24%	7,95%	6,37%	7,23%	0,95%	0,98%	Gemiddeld
Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) (1)							
Dynamic Income Fund (EUR) C (acc) +	0,71%	-	-	-	-	-	Gemiddeld
Dynamic Income Fund (EUR) C (inc) +	0,71%	-	-	-	-	-	Gemiddeld
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund							
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	3,18%	7,89%	6,44%	7,37%	1,09%	1,17%	Gemiddeld
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund							
Balanced Moderate Fund Q (inc)	5,53%	11,52%	10,64%	13,68%	-	-	Gemiddeld

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd
+ Aandelenklasse tijdens het boekjaar geïntroduceerd.

4. Op bankrekeningen ontvangen/(betaalde) rente

Basis van de bankrente

De rentetarieven zijn gebaseerd op de Brown Brothers Harriman treasury rates en kunnen derhalve elke dag anders zijn. Het bedrag aan bankrente wordt maandelijks op de eerste werkdag van de volgende maand op de bankrekening van het desbetreffende subfonds geboekt op basis van de banksaldo's van de voorafgaande maand.

5. Aandelenklassen van subfondsen waarvoor het tarief van 0,01% aan inschrijvingsbelasting geldt

Voor de aandelenklassen die uitsluitend worden verkocht en in het bezit zijn van institutionele beleggers, geldt op jaarbasis een gereduceerd belastingtarief van 0,01% van de nettoactiva. Op alle aandelenklassen (uitgezonderd aandelenklassen X) zijn kosten van toepassing van 0,05%.

6. Omloopsnelheid van de portefeuille

De omloopsnelheid van de portefeuille is een indicatie van de relevantie van extra kosten die een fonds oploopt in verband met de koop en verkoop van beleggingen in overeenstemming met het beleggingsbeleid. De omloopsnelheid van de portefeuille wordt berekend zoals hieronder aangegeven:

$$\frac{\text{(Totaal aan gekochte en verkochte effecten - totaal aan inschrijvingen en/of aflossingen van participatiebewijzen in het subfonds)}}{\text{Gemiddelde nettoactiva van het subfonds in de valuta van het subfonds}}$$

Indien de omloopsnelheid van de portefeuille na berekening negatief is, wordt een nulwaarde gepubliceerd.

Subfonds	Omloopsnelheid van de portefeuille (%)*
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	58,02
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	62,62
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	64,45
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	34,78
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	69,99
Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP) (1)	0,00
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	66,65
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP) (1)	0,00
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	84,70
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	103,50
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund	120,05
Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) (1)	0,00
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund	82,37

* Berekend voor periode van 12 maanden.

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

7. Berekeningsmethode van het risico

Wereldwijde blootstelling m.b.v. de 'commitment-methode'

Naam subfonds	Benchmark van het fonds
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to EUR (10%)
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to GBP (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to GBP (10%)
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%) <i>Benchmark voor naar EUR afgedekte aandelenklassen:</i> MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR (55%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to EUR (10%)
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR (70%) MSCI World Index (Total Return Net) (20%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to EUR (10%) <i>Benchmark voor naar GBP afgedekte aandelenklassen:</i> Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to GBP (70%) MSCI World Index Local Currency (Total Return Net) (20%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to GBP (10%)
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD (70%) MSCI World Index (Total Return Net) (20%) HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%)
Private Bank Funds I - Access Conservative Fund (GBP) (1)	MSCI World Index (Total Return Net) (35%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to GBP (55%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to GBP (10%)
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	MSCI World Index (Total Return Net) (75%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to USD (15%) HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%) <i>Benchmark voor naar EUR afgedekte aandelenklassen:</i> MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR (75%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR (15%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to EUR (10%)
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (GBP) (1)	MSCI World Index (Total Return Net) (75%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to GBP (15%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to 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>Benchmark voor afgedekte aandelenklassen:</i> ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return Hedged to SGD voor naar SGD afgedekte aandelenklassen ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return Hedged to GBP voor naar GBP afgedekte aandelenklassen ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return Hedged to EUR voor naar EUR afgedekte aandelenklassen ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return Hedged to AUD voor naar AUD afgedekte aandelenklassen
Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR) (1)	MSCI All Countries World Index EUR (Total Return Net) (25%) Bloomberg Global High Yield Corporate Total Return Index Hedged to EUR (35%) Bloomberg Global Aggregate Index Total Return Hedged to EUR (40%)
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund	MSCI World Index (Total Return Net) (45%) Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index Hedged to EUR (20%)

(1) Dit subfonds werd op 13 maart 2024 geïntroduceerd.

8. Effectenfinancieringstransacties

De SICAV gaat geen effectenfinancieringstransacties aan (zoals gedefinieerd in artikel 3 van Verordening (EU) 2015/2365. Effectenfinancieringstransacties omvatten repotransacties, het uitlenen en lenen van effecten of grondstoffen, koop-/terugkooptransacties of verkoop-/terugkooptransacties en margeleningstransacties). Het verstrekken van informatie op basis van artikel 13 van de verordening is derhalve niet van toepassing voor het boekjaar t/m 31 maart 2024.

9. Informatie over beloning inzake ICBE's

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (de “**beheermaatschappij**”) is de bevoegde beheerder van Private Bank Funds I (de “**maatschappij**”) en behoort tot de bedrijvengroep van J.P. Morgan Chase & Co. De termen “**J.P. Morgan**” en “**onderneming**” verwijzen naar deze groep en naar elk van de entiteiten in de groep wereldwijd, tenzij anders aangegeven.

Dit deel van het jaarverslag is samengesteld overeenkomstig de richtlijn inzake instellingen voor collectieve belegging in effecten (de “**ICBE-richtlijn**”) en de “richtsnoeren voor een goed beloningsbeleid” van de Europese Autoriteit voor effecten en markten onder de ICBE-richtlijn. De informatie in dit gedeelte heeft betrekking op de recentste beloningsperiode (“**prestatiejaar**”) op de verslagdatum.

Beloningsbeleid

Een overzicht van het beloningsbeleid dat op de beheermaatschappij van toepassing is (de “**Verklaring over het beloningsbeleid**”) is te vinden op <https://am.jpmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/regional/en/policies/remuneration-policy/jpmam-emea-remuneration-policy.pdf> (de “**Verklaring over het beloningsbeleid**”). Deze verklaring over het beloningsbeleid bevat details over hoe vergoedingen en voordelen worden berekend, inclusief de financiële en niet-financiële criteria die worden toegepast ter evaluatie van de prestaties, verantwoordelijkheden en samenstelling van de “Compensation and Management Development Committee” van de onderneming en van de getroffen maatregelen om belangenconflicten te voorkomen of te beheersen. Bij de beheermaatschappij kan gratis een exemplaar van dit beleid worden aangevraagd.

Het beloningsbeleid is van toepassing op alle werknemers van de beheermaatschappij, inclusief personen van wie de professionele activiteiten een materiële invloed kunnen hebben op het risicoprofiel van de beheermaatschappij of de ICBE-fondsen die de maatschappij beheert (“**ICBE-geïdentificeerd personeel**”). Het ICBE-geïdentificeerd personeel omvat leden van de raad van bestuur van de beheermaatschappij (de “**raad van bestuur**”), hoger management, de hoofden van de relevante controlefuncties en houders van andere sleutelposities. De betreffende personen worden minimaal jaarlijks ingelicht over hun identificatie en de implicaties van deze status.

De raad van bestuur herzielt en aanvaardt het beloningsbeleid op jaarbasis en ziet toe op de implementatie daarvan, inclusief de indeling van ICBE-geïdentificeerd personeel. De raad van bestuur heeft het beloningsbeleid dat van toepassing was op het prestatiejaar 2023 voor het laatst herzien in juni 2023 zonder materiële wijzigingen en was tevreden over de implementatie van het beleid.

Kwantitatieve toelichting

De tabel hieronder geeft het totaalbedrag aan vergoedingen weer dat met betrekking tot het prestatiejaar 2023 is betaald aan personeel van de beheermaatschappij, evenals het aantal begunstigden.

Door de structuur van het bedrijf is de informatie die vereist is om de door de maatschappij betaalde vergoedingen verder uit te splitsen niet voorhanden; bovendien zou deze niet relevant of betrouwbaar zijn. Volledigheidshalve vermelden we echter dat de beheermaatschappij per 31 december 2023 45 alternatieve beleggingsfondsen (met 50 subfondsen) en 6 ICBE's (met 179 subfondsen) beheert, met op die datum een totaal beheerd vermogen van respectievelijk USD 16.602 mln en USD 466.699 mln.

	Vaste beloning	Totale beloning	Totale beloning	Aantal begunstigden
Alle personeel (USD '000s)	54.109	27.380	81.489	364

Gedurende het boekjaar werd door Private Bank Funds I geen carried interest betaald aan werknemers.

Het totaalbedrag aan vergoedingen dat voor het prestatiejaar 2023 werd uitbetaald aan ICBE-geïdentificeerd personeel was USD 157.186K waarvan USD 7.138K betrekking heeft op senior management en USD 150.048K op ander ICBE-geïdentificeerd personeel⁽¹⁾.

⁽¹⁾ De bekendmaking van geïdentificeerd personeel heeft betrekking op medewerkers van ondernemingen waaraan het portefeuillebeheer officieel is gedelegeerd, in overeenstemming met de meest recente ESMA-richtlijnen.

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

10. Historisch overzicht van de mutaties in het aantal aandelen

	Uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	Geplaatste aandelen	Terugggekochte aandelen	Uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar
Over het boekjaar per 31 maart 2023				
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)				
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	415.009,831	92,060	26.573,906	388.527,985
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	40.043,371	-	-	40.043,371
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	7.512.378,847	1.998.280,212	1.343.978,017	8.166.681,042
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	618.029,170	344.069,839	41.356,866	920.742,143
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	2.452.868,928	448.682,169	1.950.682,056	950.869,041
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	43.202,136	-	17.853,085	25.349,051
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	4.352.639,999	3.053.779,344	771.417,079	6.635.002,264
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	41.902,531	-	497,863	41.404,668
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	4.444,145	1,185	357,097	4.088,233
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	10.513,697	-	-	10.513,697
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	1.011.489,828	269.401,626	100.317,127	1.180.574,327
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	748.830,628	155.586,349	30.920,707	873.496,270
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	35.201,039	362,737	848,299	34.715,477
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	608.388,979	2.860,280	50.169,123	561.080,136
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	622.651,181	12,520	21.683,647	600.980,054
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	72.767,582	-	-	72.767,582
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	5.459.680,177	871.387,550	704.696,456	5.626.371,271
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	1.079.736,870	635.972,306	205.701,334	1.510.007,842
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	753.401,513	78,757	655,464	752.824,806
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	274.433,541	8.067,415	5.576,056	276.924,900
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	1.752.308,787	-	268.815,822	1.483.492,965
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)				
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	282.727,689	-	24.394,821	258.332,868
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.662,445	-	-	2.662,445
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	9.217.925,096	927.783,733	2.002.348,373	8.143.360,456
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	882.335,187	113.204,211	356.847,514	638.691,884
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	7.325,885	-	-	7.325,885
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)				
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	486.810,705	-	82.820,368	403.990,337
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2.556.694,359	197.397,289	465.727,524	2.288.364,124
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	166.104,013	11.104,982	97.082,743	80.126,252
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	5.939,166	5.890,553	5.929,166	5.900,553
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	59.120,404	-	9.816,388	49.304,016
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)				
Access Growth Fund (USD) A (acc)	66.734,338	-	4,000	66.730,338
Access Growth Fund (USD) C (acc)	896.404,234	391.353,493	394.895,609	892.862,118
Access Growth Fund (USD) C (inc)	290.373,998	20.047,269	66.056,531	244.364,736
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	15.041,603	1.877,576	2.003,554	14.915,625
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	240.091,340	6.068,983	28.951,992	217.208,331
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	14.084.627,088	1.514.710,947	4.120.687,804	11.478.650,231
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	494.103,258	14.082,366	330.192,861	177.992,763
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	1.302.441,063	25.276,249	95.709,054	1.232.008,258
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) X (acc) *	1.030.113,782	-	1.030.113,782	-
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	17.899.132,977	407.566,821	4.450.595,821	13.856.103,977
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	3.061.445,110	294.378,990	1.089.181,523	2.266.642,577
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	4.334.295,751	25.000,000	1.124.582,017	3.234.713,734
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	1.111.330,609	44.524,867	170.391,252	985.464,224
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	727.987,022	15.440,288	338.618,485	404.808,825
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	863.632,490	100,990	227.626,347	636.107,133
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)	1.030.970,747	-	-	1.030.970,747
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund				
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	1.738.705,748	-	-	1.738.705,748
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund (1)				
Balanced Moderate Fund Q (inc)	-	2.788.024,169	-	2.788.024,169

(1) Dit subfonds werd op 15 juni 2022 geïntroduceerd.

* Aandelenklasse aan het eind van het boekjaar op non-actief.

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

10. Historisch overzicht van de mutaties in het aantal aandelen (vervolg)

	Uitstaande aandelen aan het begin van het boekjaar	Geplaatste aandelen	Terugggekochte aandelen	Uitstaande aandelen aan het eind van het boekjaar
Over het boekjaar per 31 maart 2022				
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)				
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	449.411,185	-	34.401,354	415.009,831
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	41.050,167	-	1.006,796	40.043,371
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	5.740.343,742	2.824.865,473	1.052.830,368	7.512.378,847
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	548.493,432	226.968,704	157.432,966	618.029,170
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	722.456,396	2.887.067,084	1.156.654,552	2.452.868,928
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	65.038,339	336,020	22.172,223	43.202,136
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	-	4.389.643,993	37.003,994	4.352.639,999
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	44.009,198	-	2.106,667	41.902,531
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	9.997,399	46,340	5.599,594	4.444,145
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	10.513,697	-	-	10.513,697
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	573.500,233	447.556,678	9.567,083	1.011.489,828
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	607.557,947	196.587,257	55.314,576	748.830,628
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	50.530,718	5.508,261	20.837,940	35.201,039
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	621.333,060	20.479,447	33.423,528	608.388,979
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	690.537,601	-	67.886,420	622.651,181
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	72.767,582	-	-	72.767,582
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	3.635.737,346	2.191.954,918	368.012,087	5.459.680,177
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	650.880,291	515.525,438	86.668,859	1.079.736,870
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	754.791,653	43.273,242	44.663,382	753.401,513
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	263.360,745	11.072,796	-	274.433,541
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	-	1.752.308,787	-	1.752.308,787
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)				
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	292.944,906	0,010	10.217,227	282.727,689
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.780,947	-	118,502	2.662,445
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	9.454.880,264	1.916.703,394	2.153.658,562	9.217.925,096
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	678.871,632	444.885,432	241.421,877	882.335,187
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	15.762,976	3.218,690	11.655,781	7.325,885
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)				
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	535.710,535	-	48.899,830	486.810,705
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2.561.995,031	273.879,683	279.180,355	2.556.694,359
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	187.575,271	24.445,603	45.916,861	166.104,013
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)*	3.526,913	5.939,166	3.526,913	5.939,166
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	147.338,749	-	88.218,345	59.120,404
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)				
Access Growth Fund (USD) A (acc)	66.734,338	-	-	66.734,338
Access Growth Fund (USD) C (acc)	264.671,146	671.519,075	39.785,987	896.404,234
Access Growth Fund (USD) C (inc)	54.227,000	298.784,249	62.637,251	290.373,998
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	15.383,805	2.164,781	2.506,983	15.041,603
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	114.586,891	147.937,767	22.433,318	240.091,340
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	10.725.170,024	5.344.664,483	1.985.207,419	14.084.627,088
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	210.811,671	304.365,244	21.073,657	494.103,258
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	1.275.135,796	48.394,339	21.089,072	1.302.441,063
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) X (acc)	1.119.920,697	-	89.806,915	1.030.113,782
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	13.920.544,222	6.885.355,630	2.906.766,875	17.899.132,977
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	5.316.330,456	313.480,501	2.568.365,847	3.061.445,110
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	2.948.407,623	1.422.663,576	36.775,448	4.334.295,751
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	583.861,937	590.684,876	63.216,204	1.111.330,609
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	552.254,204	303.640,937	127.908,119	727.987,022
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	617.013,537	266.809,462	20.190,509	863.632,490
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)	1.030.970,747	-	-	1.030.970,747
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund				
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	1.738.705,748	-	-	1.738.705,748

* Aandelenklasse tijdens het boekjaar opnieuw geactiveerd.

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

11. Kosten voor vermogensbeheer van ondernemingen die worden beheerd door vermogensbeheerders die niet behoren tot de JPMorgan Chase & Co. groep

De onderstaande kosten voor vermogensbeheer zijn voor ondernemingen die worden beheerd door vermogensbeheerders die niet behoren tot de JPMorgan Chase & Co. groep en die op 31 maart 2024 in het bezit zijn van de SICAV.

Subfondsen en aandelenklasse	Beheerskosten*
Access Balanced Fund (EUR)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	0,10%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
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 (Inc)	1,50%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,00%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" (Inc)	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	0,12%
Access Balanced Fund (GBP)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity - Class Premier GBP (Acc)	0,00%
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Ultra Short Bond Fund - Class J GBP (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock US Dollar High Yield Bond Fund - Class I4 GBP (hedged)	0,55%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H GBP (Dis)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class GBP J (Dis)	1,50%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Inc)	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	0,12%
Access Balanced Fund (USD)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	0,10%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
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%
Access Capital Preservation Fund (EUR)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	0,10%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L EUR (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	1,50%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,00%
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Hedged Shares	0,10%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" (Inc)	0,06%

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

11. Kosten voor vermogensbeheer van ondernemingen die worden beheerd door vermogensbeheerders die niet behoren tot de JPMorgan Chase & Co. groep (vervolg)

Subfonds en aandelenklasse	Beheerskosten*
Access Capital Preservation Fund (USD)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	0,10%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
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 Shares	0,10%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" (Acc)	0,06%
Access Conservative Fund (GBP)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity - Class Premier GBP (Acc)	0,00%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	0,16%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H GBP (Dis)	0,05%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class GBP (Hedged) I3 Distributing	1,35%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Inc)	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	0,12%
Access Growth Fund (USD)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	0,10%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund - Class L USD (Acc)	0,16%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	1,35%
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%
Access Growth Fund (GBP)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity - Class Premier GBP (Acc)	0,00%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	0,16%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class GBP (Hedged) I3 Distributing	1,35%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	0,75%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus GBP (Inc)	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	0,12%
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X EUR (Acc)	0,00%
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D EUR (Acc)	1,00%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI EUR (hedged) (Acc)	0,45%
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	0,75%
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 EUR Hedged	1,00%
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A EUR Cap	0,30%
CRM Long/Short Opportunities UCITS - Class G EUR	0,00%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,05%
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X EUR (Acc)	0,60%
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - Class A1 EUR (hedged) (Acc)	0,45%
Nordea 1 Alpha 15 MA Fund - Class BD EUR (Acc)	1,10%
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class K EUR	1,00%
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I EUR (Acc)	0,85%
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	0,75%
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S EUR (Acc)	0,60%
UBAM Dynamic US Dollar Bond - Class I+HC EUR (Acc)	0,08%

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

11. Kosten voor vermogensbeheer van ondernemingen die worden beheerd door vermogensbeheerders die niet behoren tot de JPMorgan Chase & Co. groep (vervolg)

Subfonds en aandelenklasse	Beheerskosten*
Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	0,00%
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	1,00%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	0,45%
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	0,75%
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 USD	1,00%
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	0,30%
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	0,00%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,05%
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	0,60%
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	0,45%
Nordea 1 SICAV - Alpha 15 MA Fund	1,10%
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	1,00%
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	0,85%
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	0,75%
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	0,60%
UBAM - Dynamic US Dolla Bond - Class I+C	0,08%
Dynamic Income Fund (EUR)	
Arcus Japan Fund Class D (Dis)	0,00%
Cullen Funds - Emerging Markets High Dividend Fund	0,75%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5DH EUR	0,05%
Janus Henderson Global Life Sciences Fund/Ireland	0,80%
MFS Meridian Funds - Global High Yield Class ISH1 EUR	0,00%
Muzinich Short Duration High Yield Fund	0,50%
PGIM Broad Market US High Yield Bond Fund	0,20%
PIMCO GIS Capital Securities Fund	0,96%
T Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund	0,56%
Montes Excelsis Fund	
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	0,00%
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	1,00%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	0,45%
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	0,75%
BlackRock Global Event Driven Fund - Class I2 USD	1,00%
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	0,30%
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	0,00%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,05%
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	0,60%
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	0,45%
Nordea 1 SICAV - Alpha 15 MA Fund	1,10%
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	1,00%
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	0,85%
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	0,75%
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	0,60%
UBAM - Dynamic US Dolla Bond - Class I+C	0,08%
Balanced Moderate Fund	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	0,10%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
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 (Inc)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc)	1,35%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,00%
Vanguard Japan Government Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" (Inc)	0,06%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	0,12%

12. Andere gebeurtenissen

- Mei 2024 - Verlaging van de jaarlijkse beheer- en advieskosten voor bepaalde aandelenklassen van het Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (EUR), het Private Bank Funds I - Dynamic Income Fund (USD) en het Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund.

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

13. Duurzaamheid in de financiële dienstensector

De onderstaande subfondsen vallen onder artikel 6 op grond van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR):

- 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 - Montes Excelsis Fund
- Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund

Ultimo boekjaar is in de beleggingen van de portefeuille geen rekening gehouden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Alleen de Engelse versie van dit verslag is onderworpen geweest aan de accountantscontrole, hetgeen betekent dat de accountantsverklaring alleen betrekking heeft op het verslag in de Engelse taal. De overige versies van dit verslag zijn consciëntieuze vertalingen van het originele verslag in de Engelse taal. Deze versies zijn de verantwoordelijkheid van de raad van bestuur. In geval van discrepanties tussen de Engelse en de overige versies van dit verslag, kan men alleen rechten ontlenen aan de Engelse versie.

VOLGENDE STAPPEN

E-mail adres:

fundinfo@jpmorgan.com

Homepage:

www.jpmorganassetmanagement.com/jpmpbfi

Adres:

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