
Niet-gecontroleerd halfjaarverslag

Private Bank Funds I

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg

30 september 2023



Private Bank Funds I

Niet-gecontroleerd halfjaarverslag

per 30 september 2023

Inhoudsopgave

Raad van bestuur	1
Management en organisatiestructuur	2
Niet-gecontroleerde financiële overzichten en statistische Informatie	
<i>Gecombineerd overzicht van de nettoactiva</i>	3
<i>Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva</i>	7
<i>Overzicht van de mutaties in het aantal aandelen</i>	10
<i>Statistische Informatie</i>	11
Toelichting bij de niet-gecontroleerde financiële overzichten	12
Overzicht van de beleggingen	
<i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)</i>	16
<i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)</i>	17
<i>Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)</i>	18
<i>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)</i>	20
<i>Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)</i>	22
<i>Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)</i>	24
<i>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)</i>	26
<i>Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)</i>	28
<i>Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund</i>	30
<i>Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund</i>	32
Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie	
1. <i>Totale kostenpercentages</i>	33
2. <i>Overzicht van de beleggingsdoelstellingen van de subfondsen</i>	34
3. <i>Resultaat en volatiliteit</i>	35
4. <i>Op bankrekeningen ontvangen/(betaalde) rente</i>	36
5. <i>Aandelenklassen van subfondsen waarvoor het tarief van 0,01% aan inschrijvingsbelasting geldt</i>	36
6. <i>Omloopsnelheid van de portefeuille</i>	36
7. <i>Berekeningsmethode van het risico</i>	36
8. <i>Effectenfinancieringstransacties</i>	37
9. <i>Informatie over beloning inzake ICBE's</i>	37
10. <i>Historisch overzicht van de mutaties in het aantal aandelen</i>	38
11. <i>Kosten voor vermogensbeheer van ondernemingen die worden beheerd door vermogensbeheerders die niet behoren tot de JPMorgan Chase & Co. groep</i>	40
12. <i>Duurzaamheid in de financiële dienstensector</i>	42

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

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

Annabelle de Araujo

J.P. Morgan Securities LLC
383 Madison Avenue
New York, NY, 10179
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

Onafhankelijke 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

Private Bank Funds I

Gecombineerd overzicht van de nettoactiva
per 30 september 2023

	Private Bank Funds I Gecombineerd USD	Access Balanced Fund (EUR) EUR
Activa		
Beleggingen in effecten tegen marktwaarde	9.725.239.390	2.691.541.123
<i>Aanschafprijs:</i>	9.483.800.761	2.561.563.243
Te ontvangen op verkoop van beleggingen	72.811.269	-
Tegoeden bij banken en makelaars	35.898.563	1.387.832
Te ontvangen op inschrijvingen	25.619.214	9.137.211
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten	2.897.080	-
Overige vorderingen	9.765	-
Vrijstelling van vergoeding *	4.935	-
Totaal activa	9.862.480.216	2.702.066.166
Passiva		
Te betalen op teruggekochte aandelen	103.437.314	2.164.368
Te betalen op aankoop van beleggingen	10.379.751	4.019.861
Beheer- en advieskosten	4.913.314	1.283.635
Overige schulden**	1.156.558	298.555
Ongerealiseerd nettoverlies op valutatermijncontracten	1.015.843	-
Totaal passiva	120.902.780	7.766.419
Totaal nettoactiva	9.741.577.436	2.694.299.747
Historische totale nettoactiva		
31 maart 2023	10.826.754.229	2.594.035.418
31 maart 2022	12.540.219.456	2.624.538.183

* 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 30 september 2023

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

Private Bank Funds I

Gecombineerd overzicht van de nettoactiva (vervolg)

per 30 september 2023

	Montes Excelsis Fund USD	Balanced Moderate Fund EUR
Activa		
Beleggingen in effecten tegen marktwaarde	231.910.500	290.292.140
<i>Aanschafprijs:</i>	<i>230.246.134</i>	<i>290.617.913</i>
Te ontvangen op verkoop van beleggingen	-	-
Tegoeden bij banken en makelaars	1.094.384	157.809
Te ontvangen op inschrijvingen	-	-
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten	109.661	-
Overige vorderingen	-	-
Vrijstelling van vergoeding *	674	-
Totaal activa	233.115.219	290.449.949
Passiva		
Te betalen op teruggekochte aandelen	-	-
Te betalen op aankoop van beleggingen	-	-
Beheer- en advieskosten	74.672	65.225
Overige schulden**	28.002	23.295
Ongerealiseerd nettoverlies op valutatermijncontracten	-	-
Totaal passiva	102.674	88.520
Totaal nettoactiva	233.012.545	290.361.429
Historische totale nettoactiva		
31 maart 2023	234.128.873	284.878.429
31 maart 2022	245.994.155	-

* 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.

Deze bladzijde is met opzet blanco gelaten

Private Bank Funds I

Gecombineerd overzicht van de bedrijfsactiviteiten en mutaties in de nettoactiva

Voor de periode van 1 april 2023 tot en met 30 september 2023

	Private Bank Funds I Gecombineerd USD	Access Balanced Fund (EUR) EUR
Nettoactiva aan het begin van de periode *	10.671.126.255	2.594.035.418
Inkomsten		
Dividendrendementen, netto	22.498.438	6.129.277
Bankrente	1.458.995	96.973
Overige inkomsten	9.629	2.780
Totaal inkomsten	23.967.062	6.229.030
Uitgaven		
Beheer- en advieskosten	32.472.401	8.157.366
Vergoedingen bewaarnemer, bedrijfsagent, administratie- en domicieliekantoor	1.789.068	440.580
Vergoedingen voor registerbeheerder en transferagent	151.347	24.592
Inschrijvingsbelasting	1.826.505	550.954
Rentekosten	36.435	7.277
Overige vergoedingen**	586.568	87.578
Verminderd met vrijstelling van vergoeding***	(96.674)	(5.189)
Totaal uitgaven	36.765.650	9.263.158
Netto opbrengsten/(-verlies) uit beleggingen	(12.798.588)	(3.034.128)
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op verkoop van beleggingen	75.355.441	31.432.176
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op valutatermijncontracten	(1.865.344)	-
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op vreemde valuta	(2.296.004)	(511)
Netto gerealiseerde winst/(verlies) over de periode	71.194.093	31.431.665
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op beleggingen	8.506.687	30.594.370
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op valutatermijncontracten	(170.112)	-
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op vreemde valuta	672.130	7.034
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) over de periode	9.008.705	30.601.404
Toename/(afname) van de nettoactiva als gevolg van de bedrijfsactiviteiten	67.404.210	58.998.941
Mutaties in het aandelenkapitaal		
Inschrijvingen	537.322.982	196.823.475
Teruggekochte aandelen	(1.525.119.354)	(154.279.946)
Toename/(afname) van de nettoactiva als gevolg van mutaties in het aandelenkapitaal	(987.796.372)	42.543.529
Dividenduitkering	(9.156.657)	(1.278.141)
Totaal nettoactiva aan het eind van de periode	9.741.577.436	2.694.299.747

* De openingsbalans is gecombineerd op basis van de wisselkoersen per 30 september 2023. 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 de bestuurders, kosten in verband met accountantscontroles en belastingen, publicatiekosten, verzendkosten en drukwerkkosten, 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)

Voor de periode van 1 april 2023 tot en met 30 september 2023

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

Private Bank Funds I

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

Voor de periode van 1 april 2023 tot en met 30 september 2023

	Montes Excelsis Fund USD	Balanced Moderate Fund EUR
Nettoactiva aan het begin van de periode *	234.128.873	284.878.429
Inkomsten		
Dividendrendementen, netto	332.625	640.458
Bankrente	76.399	24.415
Overige inkomsten	242	420
Totaal inkomsten	409.266	665.293
Uitgaven		
Beheer- en advieskosten	466.881	408.544
Vergoedingen bewaarnemer, bedrijfsagent, administratie- en domicieliekantoor	53.971	60.397
Vergoedingen voor registerbeheerder en transferagent	10.700	9.408
Inschrijvingsbelasting	40.247	56.962
Rentekosten	1.342	-
Overige vergoedingen**	38.367	34.670
Verminderd met vrijstelling van vergoeding***	(676)	(20.736)
Totaal uitgaven	610.832	549.245
Netto opbrengsten/(-verlies) uit beleggingen	(201.566)	116.048
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op verkoop van beleggingen	(606.543)	220.825
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op valutatermijncontracten	(189.653)	-
Netto gerealiseerde winst/(verlies) op vreemde valuta	(405.876)	9.906
Netto gerealiseerde winst/(verlies) over de periode	(1.202.072)	230.731
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op beleggingen	(356.877)	5.163.800
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op valutatermijncontracten	318.118	-
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) op vreemde valuta	326.069	301
Netto wijziging in ongerealiseerde winst/(verlies) over de periode	287.310	5.164.101
Toename/(afname) van de nettoactiva als gevolg van de bedrijfsactiviteiten	(1.116.328)	5.510.880
Mutaties in het aandelenkapitaal		
Inschrijvingen	-	-
Teruggekochte aandelen	-	-
Toename/(afname) van de nettoactiva als gevolg van mutaties in het aandelenkapitaal	-	-
Dividenduitkering	-	(27.880)
Totaal nettoactiva aan het eind van de periode	233.012.545	290.361.429

* De openingsbalans is gecombineerd op basis van de wisselkoersen per 30 september 2023. 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 de bestuurders, kosten in verband met accountantscontroles en belastingen, publicatiekosten, verzendkosten en drukwerkkosten, 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

Overzicht van de mutaties in het aantal aandelen

Voor de periode van 1 april 2023 tot en met 30 september 2023

	Uitstaande aandelen aan het begin van de periode	Geplaatste aandelen	Terugggekochte aandelen	Uitstaande aandelen aan het eind van de periode
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)				
Access Balanced Fund (EUR) A (acc)	388.527,985	85,000	30.861,263	357.751,722
Access Balanced Fund (EUR) B (acc)	40.043,371	-	-	40.043,371
Access Balanced Fund (EUR) C (acc)	8.166.681,042	935.495,352	677.797,976	8.424.378,418
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	920.742,143	25.253,683	74.790,157	871.205,669
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	950.869,041	19.144,675	9.703,730	960.309,986
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	25.349,051	-	220,195	25.128,856
Access Balanced Fund (EUR) Q (acc)	6.635.002,264	57.898,920	48.109,131	6.644.792,053
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)				
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	41.404,668	-	60,994	41.343,674
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	4.088,233	27,257	-	4.115,490
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	10.513,697	-	-	10.513,697
Access Balanced Fund (GBP) C (acc)	1.180.574,327	79.467,284	111.013,547	1.149.028,064
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	873.496,270	57.575,086	20.166,467	910.309,889
Access Balanced Fund (GBP) Inst (acc)	34.715,477	10.244,541	-	44.960,018
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	561.080,136	19.616,497	9,140	580.687,493
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)				
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	600.980,054	3.531,721	19.011,389	585.500,386
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	72.767,582	-	-	72.767,582
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	5.626.371,271	319.269,559	444.424,169	5.501.216,661
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)+	-	2.000,000	-	2.000,000
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	1.510.007,842	100.378,392	361.311,532	1.249.074,702
Access Balanced Fund (USD) Inst (acc)	752.824,806	-	-	752.824,806
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	276.924,900	265.743,989	8.688,558	533.980,331
Access Balanced Fund (USD) X (acc)	1.483.492,965	-	143.343,184	1.340.149,781
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)				
Access Capital Preservation Fund (EUR) A (acc)	258.332,868	-	14.410,766	243.922,102
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	2.662,445	-	-	2.662,445
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	8.143.360,456	1.032.020,537	869.880,719	8.305.500,274
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (acc)	638.691,884	84.522,084	19.400,230	703.813,738
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	7.325,885	-	4.166,430	3.159,455
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)				
Access Capital Preservation Fund (USD) A (acc)	403.990,337	-	23.573,969	380.416,368
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	2.288.364,124	23.369,535	139.046,869	2.172.686,790
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	80.126,252	16.332,230	15.502,070	80.956,412
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (acc)	5.900,553	-	-	5.900,553
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	49.304,016	-	6.183,778	43.120,238
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)				
Access Growth Fund (USD) A (acc)	66.730,338	-	-	66.730,338
Access Growth Fund (USD) C (acc)	892.862,118	48.694,785	86.585,801	854.971,102
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)+	-	2.000,000	-	2.000,000
Access Growth Fund (USD) C (inc)	244.364,736	181,132	2.542,847	242.003,021
Access Growth Fund (USD) Inst (acc)	14.915,625	-	-	14.915,625
Access Growth Fund (USD) Inst (acc) - EUR (hedged)+	-	10,000	-	10,000
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	217.208,331	-	-	217.208,331
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)				
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (acc)	11.478.650,231	168.493,061	4.139.110,818	7.508.032,474
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	177.992,763	172,643	78.965,140	99.200,266
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) Inst (acc)	1.232.008,258	-	456.815,021	775.193,237
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)				
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	13.856.103,977	106.286,479	3.234.033,494	10.728.356,962
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	2.266.642,577	-	1.117.687,196	1.148.955,381
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - SGD (hedged)	3.234.713,734	-	427.351,298	2.807.362,436
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	985.464,224	415,146	489.154,058	496.725,312
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	404.808,825	290,005	129.969,441	275.129,389
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) Inst (acc)	636.107,133	-	206.036,714	430.070,419
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) X (acc)	1.030.970,747	-	-	1.030.970,747
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund				
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	1.738.705,748	-	-	1.738.705,748
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund				
Balanced Moderate Fund Q (inc)	2.788.024,169	-	-	2.788.024,169

+ Aandelenklasse tijdens de periode geïntroduceerd.

Private Bank Funds I

Statistische Informatie

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

* Aandelenklasse aan het eind van de periode op non-actief.

+ Aandelenklasse tijdens de periode 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 30 september 2023 omvat de SICAV 10 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 inschrijfbetragingen, 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 september 2023. De laatste handelsdag van het jaar eindigde op 30 september 2023. 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 30 september 2023 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 = 1,549426861 AUD;

1 USD = 0,944510054 EUR;

1 USD = 0,819302808 GBP;

1 USD = 1,364900000 SGD.

Private Bank Funds I

Toelichting bij de niet-gecontroleerde financiële overzichten (vervolg)

per 30 september 2023

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 30 september 2023 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 30 september 2023 belegden de subfondsen (uitgezonderd Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR), Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD) en Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund) 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,

Private Bank Funds I

Toelichting bij de niet-gecontroleerde financiële overzichten (vervolg)

per 30 september 2023

portokosten, kosten van telefoon, facsimile en andere elektronische communicatiemiddelen; kosten en uitgaven in verband met het voorbereiden, 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 de periode van 1 april 2023 tot en met 30 september 2023, 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 de periode, 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 de periode. 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 niet-gecontroleerde financiële overzichten (vervolg)
per 30 september 2023

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 de periode 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 de periode in het totaal EUR 25.825. Hiervan is EUR 11.250 het honorarium van de voorzitter.

12. Transactiekosten

In de periode van 1 april 2023 tot en met 30 september 2023, 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	39.271
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	GBP	6.052
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	USD	26.011
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	EUR	8.102
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	USD	2.846
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	USD	3.801
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	EUR	2.329
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	USD	3.752
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund	USD	498
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund	EUR	3.530

13. Belangrijke gebeurtenissen gedurende de periode

a) *Uitbreken van oorlog tussen Rusland en Oekraïne en sancties*

De aanhoudende oorlog tussen Rusland en Oekraïne en de sancties die in verband daarmee zijn opgelegd en nog opgelegd kunnen worden, kunnen leiden tot nadelige gevolgen voor de wereldeconomie.

Er hebben zich gedurende de periode geen andere belangrijke gebeurtenissen voorgedaan.

14. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na afloop van de periode geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)

Overzicht van de beleggingen

per 30 september 2023

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					Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	821.421	40.518.264	1,50
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	213.080	13.178.256	0,49
<i>Ierland</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	574.588	39.242.936	1,46
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	318.865	53.075.709	1,97	1.546.686.764				
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	EUR	137.395	13.815.625	0,51	57,41				
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	135.335	13.734.634	0,51	<i>Luxemburg</i>				
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	600.577	83.239.970	3,09	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	119.751	27.167.910	1,01
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	28.858.063	267.773.965	9,94	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	EUR	332.347	54.290.544	2,01
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	763.180	53.859.769	2,00	81.458.454				
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	1.967.082	26.476.917	0,98	1.628.145.218				
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	5.476.894	53.016.337	1,97	60,43				
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	2.896.886	28.360.515	1,05	Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging				
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	EUR	261.256	43.559.121	1,62	2.691.541.123				
					Totaal beleggingen				
					1.387.832				
					0,05				
					1.370.792				
					0,05				
					Totaal nettoactiva				
					2.694.299.747				
					100,00				
					† Fonds van verbonden partijen				
636.912.562					23,64				
<i>Luxemburg</i>					Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	285.011	52.171.212	1,94	Ierland				
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (Acc) - EUR†	EUR	295.689	28.738.021	1,07	Luxemburg				
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	439.604	26.358.632	0,98	Totaal beleggingen				
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.870.930	53.115.713	1,97	Liquide middelen en overige activa/(passiva)				
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	752.777	53.070.787	1,97	Totaal				
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	2.235.519	81.149.325	3,01	100,00				
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	925.874	26.544.806	0,98					
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	3.160.808	80.284.532	2,98					
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	EUR	129.848	25.050.315	0,93					
426.483.343					15,83				
1.063.395.905					39,47				
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>									
<i>Exchange traded funds</i>									
<i>Ierland</i>									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	76.368	26.110.102	0,97					
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks Fund	EUR	359.863	29.220.876	1,08					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	6.052.662	189.030.687	7,02					
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	647.126	510.830.721	18,96					
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	713.321	81.261.528	3,02					
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	61.299	9.025.066	0,33					
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	624.700	265.958.465	9,87					
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	550.586	39.397.776	1,46					
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	4.091.703	24.476.567	0,91					
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	7.033.537	38.522.682	1,43					
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	2.002.632	10.758.139	0,40					
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	4.177.477	25.014.732	0,93					
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	75.080	15.278.780	0,57					
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	124.770	25.228.494	0,94					
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	62.466	15.463.458	0,57					
SPDR S&P 400 U.S. Mid Capital Fund	USD	365.295	26.375.420	0,98					
Vanguard S&P 500 Fund	USD	690.981	53.307.512	1,98					
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	313.931	13.771.452	0,51					
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	227.437	13.431.404	0,50					
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	1.813.269	41.283.447	1,53					

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

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)

Overzicht van de beleggingen

per 30 september 2023

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					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	37.385	2.005.628	0,49																		
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	100.787	5.971.003	1,46																		
<i>Ierland</i>								235.782.209	57,82																		
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	61.203	8.836.832	2,17	<i>Luxemburg</i>																						
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity - Class Premier GBP (Acc)	GBP	11.838	1.303.132	0,32	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Fund	GBP	575.692	4.027.973	0,99																		
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Ultra Short Bond Fund - Class J GBP (Acc)	GBP	20.098	2.110.604	0,52	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	GBP	1.443.190	8.031.713	1,97																		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	103.008	12.384.342	3,04			12.059.686	2,96																			
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H GBP (Dis)	GBP	4.425.036	40.891.754	10,03	<i>Totaal exchange traded funds</i>																						
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	134.375	8.226.110	2,02			247.841.895	60,78																			
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional GBP (hedged) (Acc)	GBP	290.208	4.100.645	1,00	Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging																						
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	GBP	998.816	8.180.305	2,00			407.121.937	99,84																			
SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	GBP	314.113	4.212.256	1,03	Totaal beleggingen																						
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	GBP	32.149	5.059.842	1,24			857.501	0,21																			
			95.305.822	23,37	Liquide middelen																						
<i>Luxemburg</i>								(199.781)	(0,05)																		
BlackRock US Dollar High Yield Bond Fund - Class I4 GBP (hedged)	GBP	971.363	7.469.778	1,83	Totaal nettoactiva																						
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (inc) - GBP†	GBP	40.516	4.002.168	0,98			407.779.657	100,00																			
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	144.172	4.029.597	0,99	† Fonds van verbonden partijen																						
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	68.822	3.990.987	0,98	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>81,19</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>18,65</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>99,84</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>0,16</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)		% van de nettoactiva	Ierland		81,19	Luxemburg		18,65	Totaal beleggingen		99,84	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,16	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)		% van de nettoactiva																									
Ierland		81,19																									
Luxemburg		18,65																									
Totaal beleggingen		99,84																									
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,16																									
Totaal		100,00																									
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	278.926	8.088.855	1,98																							
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	117.653	8.031.022	1,97																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	332.403	12.282.308	3,01																							
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	460.112	11.939.914	2,93																							
Lumyna Marshall Wace Fund - Class GBP J (Dis)	GBP	19.613	4.139.591	1,02																							
			63.974.220	15,69																							
			159.280.042	39,06																							
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>																											
<i>Exchange traded funds</i>																											
<i>Ierland</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	13.322	3.950.976	0,97																							
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks Fund	EUR	57.157	4.025.903	0,99																							
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	GBP	864.530	28.497.070	6,99																							
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	114.246	78.228.862	19,18																							
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	GBP	2.642.166	12.311.173	3,02																							
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	20.440	2.610.452	0,64																							
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	47.350	17.486.389	4,29																							
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	96.146	5.967.819	1,46																							
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	703.565	3.650.804	0,90																							
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	1.245.788	5.918.678	1,45																							
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	68.994	321.503	0,08																							
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	753.816	3.915.480	0,96																							
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	13.037	2.301.335	0,56																							
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	22.710	3.983.237	0,98																							
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	15.229	3.270.184	0,80																							
SPDR S&P 400 U.S. Mid Capital Fund	USD	64.330	4.029.091	0,99																							
Vanguard S&P 500 Fund	USD	459.357	30.740.469	7,54																							
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	55.066	2.095.400	0,51																							
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	39.894	2.043.646	0,50																							
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	318.060	6.281.460	1,54																							
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	144.331	6.175.647	1,52																							

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

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Overzicht van de beleggingen

per 30 september 2023

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 Financials Fund	USD	1.016.542	24.503.745	1,55																		
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	458.988	23.970.648	1,52																		
<i>Ierland</i>					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	116.218	7.609.955	0,48																		
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	189.732	33.436.620	2,12	Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	322.122	23.292.642	1,48																		
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	USD	31.020	3.525.878	0,22				903.642.835	57,29																		
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	79.249	8.405.282	0,53	<i>Luxemburg</i>																						
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	335.918	49.293.510	3,13	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	2.025.324	16.142.845	1,02																		
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	15.695.062	160.999.949	10,21	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	USD	5.012.641	31.816.486	2,02																		
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	177.785	2.094.312	0,13				47.959.331	3,04																		
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	424.748	31.736.735	2,01	<i>Totaal exchange traded funds</i>																						
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	799.415	15.732.479	1,00				951.602.166	60,33																		
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	2.872.347	31.768.154	2,01	Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging																						
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	1.782.526	17.825.257	1,13				1.582.159.351	100,30																		
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	USD	165.944	21.773.785	1,38	Totaal beleggingen																						
			376.591.961	23,87	Liquide middelen																						
<i>Luxemburg</i>					Overige activa/(passiva)																						
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - USD†	USD	164.951	31.520.451	2,00	(6.078.877)																						
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	116.828	14.487.829	0,92	Totaal nettoactiva																						
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	230.814	15.859.257	1,00	1.577.309.840																						
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	997.593	32.222.248	2,04	100,00																						
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	396.167	31.808.285	2,02	† Fonds van verbonden partijen																						
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	1.193.587	48.793.830	3,09	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>81,16</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>19,14</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>100,30</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>(0,30)</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)		% van de nettoactiva	Ierland		81,16	Luxemburg		19,14	Totaal beleggingen		100,30	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		(0,30)	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)		% van de nettoactiva																									
Ierland		81,16																									
Luxemburg		19,14																									
Totaal beleggingen		100,30																									
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		(0,30)																									
Totaal		100,00																									
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	496.236	16.028.428	1,02																							
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	1.653.900	47.764.630	3,03																							
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	71.181	15.480.266	0,98																							
			253.965.224	16,10																							
			630.557.185	39,97																							
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>																											
<i>Exchange traded funds</i>																											
<i>Ierland</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	44.173	15.989.963	1,01																							
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks Fund	EUR	198.303	17.048.208	1,08																							
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	3.179.412	109.729.457	6,96																							
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	359.759	300.672.181	19,06																							
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	393.775	47.494.304	3,01																							
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	50.005	7.794.779	0,49																							
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	398.915	179.810.936	11,40																							
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	308.665	23.384.460	1,48																							
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	2.242.153	14.200.547	0,90																							
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	3.849.974	22.325.128	1,42																							
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	618.988	3.520.559	0,22																							
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	2.219.835	14.073.299	0,89																							
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	40.125	8.645.157	0,55																							
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	74.429	15.933.704	1,01																							
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	46.881	12.287.208	0,78																							
SPDR S&P 400 U.S. Mid Capital Fund	USD	198.963	15.209.726	0,97																							
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	175.994	8.174.041	0,52																							
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	127.504	7.972.188	0,51																							

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

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

per 30 september 2023

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) USD	% van de netto- activa
EUR	200.000	USD	210.451	14/11/2023	Barclays Bank	1.683	-
USD	47.979.843	EUR	43.311.762	24/10/2023	State Street Bank	2.082.889	0,13
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						2.084.572	0,13
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten						2.084.572	0,13

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

Overzicht van de beleggingen

per 30 september 2023

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>					Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund EUR 50.551 11.468.506 1,01				
<i>Ierland</i>					Xtrackers II Germany Government Bond Fund EUR 137.386 22.442.690 1,97				
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	201.307	33.507.981	2,95				33.911.196	2,98
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	EUR	4.789	481.518	0,04					
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	57.173	5.802.254	0,51					
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	79.986	11.086.085	0,98					
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	23.552.407	218.542.788	19,24					
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	154.105	10.875.640	0,96					
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	869.273	11.700.417	1,03					
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	2.360.140	22.846.155	2,01					
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	1.212.863	11.873.930	1,04					
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Hedged Shares	EUR	903.226	88.586.553	7,80					
			415.303.321	36,56					
<i>Luxemburg</i>					† Fonds van verbonden partijen				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	123.405	22.589.194	1,99					
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (Acc) - EUR†	EUR	117.401	11.410.223	1,00					
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	187.031	17.216.178	1,52					
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	561.579	33.672.294	2,96					
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	806.973	22.909.959	2,02					
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	475.481	33.521.429	2,95					
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	1.888.756	68.561.844	6,04					
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.379.734	39.556.970	3,48					
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	2.435.287	61.856.294	5,45					
Lumyna European Debt Securitized Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	860.631	11.498.024	1,01					
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	EUR	59.772	11.531.196	1,01					
			334.323.605	29,43					
Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's					749.626.926 65,99				
<i>Exchange traded funds</i>									
<i>Ierland</i>									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	32.893	11.246.066	0,99					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	2.913.910	91.004.323	8,01					
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	137.834	108.803.914	9,58					
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	300.268	34.206.530	3,01					
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	36.628	5.392.749	0,47					
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	156.247	11.180.423	0,98					
iShares S&P 500 Health Care Sector Fund	USD	473.301	4.488.257	0,40					
iShares US Aggregate Bond Fund	EUR	1.193.647	5.271.443	0,46					
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	EUR	1.332.052	33.907.384	2,99					
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	133.632	5.862.138	0,52					
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	503.603	11.465.738	1,01					
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	128.049	6.316.278	0,56					
Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	90.519	5.598.285	0,49					
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	168.423	11.502.873	1,01					
			346.246.401	30,48					

Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)	% van de nettoactiva
Ierland	67,04
Luxemburg	32,41
Totaal beleggingen	99,45
Liquide middelen en overige activa/(passiva)	0,55
Totaal	100,00

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

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

per 30 september 2023

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) EUR	% van de netto- activa
EUR	2.869	GBP	2.488	11/10/2023	BNP Paribas	2	-
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						2	-
EUR	2.038	GBP	1.773	11/10/2023	Merrill Lynch International	(5)	-
GBP	4.464	EUR	5.210	11/10/2023	Citibank	(65)	-
GBP	332.615	EUR	386.447	11/10/2023	State Street Bank	(3.108)	-
Totaal ongerealiseerd verlies op valutatermijncontracten						(3.178)	-
Ongerealiseerd nettoverlies op valutatermijncontracten						(3.176)	-

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

Overzicht van de beleggingen

per 30 september 2023

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>					Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund				
<i>Ierland</i>					Xtrackers II Germany Government Bond Fund				
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	55.993	9.867.670	2,89	USD	431.969	3.443.009	1,01	
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	USD	14.577	1.656.888	0,48	USD	1.099.239	6.977.145	2,05	
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	15.640	1.658.786	0,49					
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	23.630	3.467.473	1,02					
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H (Acc)	USD	6.563.553	67.328.923	19,73					
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	44.776	3.345.620	0,98					
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	170.574	3.356.901	0,98					
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	590.655	6.532.647	1,91					
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	367.419	3.674.186	1,08					
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Hedged Shares	USD	277.407	29.784.659	8,73					
			130.673.753	38,29					
<i>Luxemburg</i>					† Fonds van verbonden partijen				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - USD†	USD	35.703	6.822.412	2,00					
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	27.513	3.411.928	1,00					
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD†	USD	87.518	1.702.225	0,50					
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	150.741	10.357.443	3,03					
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	216.893	7.005.633	2,05					
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	127.886	10.267.985	3,01					
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	519.058	21.219.088	6,22					
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	376.527	12.161.829	3,56					
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	657.921	19.000.748	5,57					
Lumyna European Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	231.993	3.517.019	1,03					
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	16.187	3.520.309	1,03					
			98.986.619	29,00					
Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's									
<i>Exchange traded funds</i>					<i>Ierland</i>				
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	9.442	3.417.862	1,00					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	784.937	27.090.138	7,94					
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	38.126	31.864.186	9,34					
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	83.109	10.024.009	2,94					
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	10.791	1.682.101	0,49					
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	46.034	3.487.536	1,02					
iShares S&P 500 Health Care Sector Fund	USD	55.387	556.086	0,16					
iShares US Aggregate Bond Fund	USD	1.039.675	5.169.784	1,51					
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	USD	213.252	6.087.278	1,78					
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	39.371	1.828.586	0,54					
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	138.487	3.338.229	0,98					
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	56.680	2.960.113	0,87					
Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	25.571	1.674.389	0,49					
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	48.041	3.473.845	1,02					
			102.654.142	30,08					

Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)	% van de nettoactiva
Ierland	68,37
Luxemburg	32,06
Totaal beleggingen	100,43
Liquide middelen en overige activa/(passiva)	(0,43)
Totaal	100,00

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

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

per 30 september 2023

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) USD	% van de netto- activa
USD	10.579.347	EUR	9.550.055	24/10/2023	State Street Bank	459.268	0,13
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						459.268	0,13
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten						459.268	0,13

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Overzicht van de beleggingen

per 30 september 2023

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	16.909	1.107.201	0,49																		
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	46.822	3.385.699	1,51																		
<i>Ierland</i>								147.638.880	66,00																		
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	50.234	8.852.752	3,96	<i>Luxemburg</i>																						
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	USD	7.757	881.738	0,39	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	274.882	2.190.947	0,98																		
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	10.748	1.139.944	0,51	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	USD	534.938	3.395.385	1,52																		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	71.397	10.477.055	4,68			5.586.332	2,50																			
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H (Acc)	USD	1.217.662	12.490.776	5,59	<i>Totaal exchange traded funds</i>																						
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	22.979	270.689	0,12	Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging			223.513.133	99,93																		
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	76.227	5.695.613	2,55	Totaal beleggingen			223.513.133	99,93																		
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	120.470	2.370.851	1,06	Liquide middelen			347.987	0,16																		
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	394.585	4.364.111	1,95	Overige activa/(passiva)			(189.679)	(0,09)																		
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	237.323	2.373.233	1,06	Totaal nettoactiva			223.671.441	100,00																		
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	USD	43.818	5.749.400	2,57	† Fonds van verbonden partijen																						
			54.666.162	24,44	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ierland</td> <td></td> <td>90,44</td> </tr> <tr> <td>Luxemburg</td> <td></td> <td>9,49</td> </tr> <tr> <td>Totaal beleggingen</td> <td></td> <td>99,93</td> </tr> <tr> <td>Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td></td> <td>0,07</td> </tr> <tr> <td>Totaal</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023		% van de nettoactiva	Ierland		90,44	Luxemburg		9,49	Totaal beleggingen		99,93	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,07	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023		% van de nettoactiva																									
Ierland		90,44																									
Luxemburg		9,49																									
Totaal beleggingen		99,93																									
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,07																									
Totaal		100,00																									
<i>Luxemburg</i>																											
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - USD†	USD	24.132	4.611.407	2,06																							
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	18.443	2.287.164	1,03																							
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class USD B (Acc)	USD	55.464	4.453.174	1,99																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	56.258	2.299.838	1,03																							
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	9.059	1.970.176	0,88																							
			15.621.759	6,99																							
			70.287.921	31,43																							
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>																											
<i>Exchange traded funds</i>																											
<i>Ierland</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	6.414	2.321.772	1,04																							
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks Fund	EUR	26.177	2.250.450	1,01																							
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	62.609	2.160.793	0,97																							
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	50.949	42.581.136	19,04																							
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	36.025	4.345.076	1,94																							
iShares Core MSCI Europe Fund	EUR	144.088	4.291.321	1,92																							
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	95.276	42.945.657	19,20																							
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	29.911	2.266.057	1,01																							
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	326.401	2.067.242	0,92																							
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	560.151	3.248.189	1,45																							
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	212.880	1.210.777	0,54																							
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	335.697	2.128.250	0,95																							
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	493.038	2.089.002	0,93																							
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	5.838	1.257.830	0,56																							
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	10.043	2.149.998	0,96																							
SPDR MSCI Europe Industrials Fund	EUR	3.726	976.561	0,44																							
SPDR S&P 400 U.S. Mid Capital Fund	USD	28.948	2.212.930	0,99																							
Vanguard S&P 500 Fund	USD	166.653	13.612.217	6,09																							
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	25.581	1.188.109	0,53																							
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	18.533	1.158.776	0,52																							
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	136.655	3.294.069	1,47																							
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	64.907	3.389.768	1,52																							

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

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

per 30 september 2023

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) USD	% van de netto- activa
EUR	201.000	USD	211.503	14/11/2023	Barclays Bank	1.691	-
USD	4.585.797	EUR	4.139.633	24/10/2023	State Street Bank	199.077	0,09
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						<u>200.768</u>	<u>0,09</u>
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten						<u>200.768</u>	<u>0,09</u>

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

Overzicht van de beleggingen

per 30 september 2023

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>Verenigde Staten van Amerika</i>				
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2023 USD 26.766.000 25.635.697 2,87				
<i>Ierland</i>					JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024 USD 38.587.000 35.961.444 4,03				
CRM Long/Short Opportunities UCITS - Class G EUR	EUR	41.584	9.575.153	1,07	61.597.141 6,90				
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	8.736.743	81.068.234	9,08	Totaal obligaties 86.167.074 9,66				
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X EUR (Acc)	EUR	9.513.247	20.091.977	2,25	Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten 86.167.074 9,66				
ML Tosca UCITS Fund EUR Founder - Class A Pooled	EUR	2.612	28.522.381	3,20	Totaal beleggingen 885.642.370 99,22				
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - Class A1 EUR (hedged) (Acc)	EUR	559.886	55.871.065	6,26	Liquide middelen 11.172.022 1,25				
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class K EUR	EUR	1.431.894	25.997.473	2,91	Overige activa/(passiva) (4.131.405) (0,47)				
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I EUR (Acc)	EUR	763.200	13.294.940	1,49	Totaal nettoactiva 892.682.987 100,00				
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	2.182.065	26.482.391	2,97					
				260.903.614	29,23				
<i>Luxemburg</i>					Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd) % van de nettoactiva				
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X EUR (Acc)	EUR	297.079	28.635.413	3,21	Ierland 49,36				
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D EUR (Acc)	EUR	155.151	17.795.843	1,99	Luxemburg 40,20				
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI EUR (hedged) (Acc)	EUR	346.884	35.840.047	4,01	Verenigde Staten van Amerika 6,90				
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	623.012	18.285.409	2,05	Canada 2,76				
Brevar Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A EUR Cap	EUR	278.041	28.498.398	3,19	Totaal beleggingen 99,22				
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF (Acc)	EUR	2.653.662	26.377.401	2,95	Liquide middelen en overige activa/(passiva) 0,78				
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class BI EUR (Acc)	EUR	2.137.714	31.110.794	3,49	Totaal 100,00				
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S EUR (Acc)	EUR	283.984	35.751.908	4,01					
UBAM Dynamic US Dollar Bond - Class I+HC EUR (Acc)	EUR	525.538	54.120.390	6,06					
Vontobel TwentyFour Strategic Income Fund - Class HG EUR (hedged)	EUR	381.728	37.810.132	4,24					
				314.225.735	35,20				
Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's				575.129.349	64,43				
<i>Exchange traded funds</i>									
<i>Ierland</i>									
iShares Oil & Gas Exploration & Production Fund	USD	374.935	9.538.488	1,07					
iShares US Mortgage Backed Securities Fund	EUR	10.850.128	44.756.778	5,01					
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	EUR	7.354.546	22.655.679	2,54					
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	EUR	8.481.105	35.806.377	4,01					
iShares USD Treasury Bond 7-10yr Fund	EUR	7.764.062	31.291.499	3,51					
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund	EUR	1.314.430	17.765.836	1,99					
Xtrackers Russell 2000 Fund	USD	72.882	17.875.107	2,00					
				179.689.764	20,13				
<i>Luxemburg</i>									
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	196.836	44.656.183	5,00					
				44.656.183	5,00				
Totaal exchange traded funds				224.345.947	25,13				
Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging				799.475.296	89,56				
Op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten									
<i>Obligaties</i>									
<i>Canada</i>									
Royal Bank of Canada 0,000% 20/02/2024	USD	22.880.000	24.569.933	2,76					
				24.569.933	2,76				

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

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

per 30 september 2023

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) EUR	% van de netto- activa
EUR	21.850.339	GBP	18.859.170	13/12/2023	State Street Bank	170.940	0,02
USD	1.384.000	EUR	1.300.296	13/12/2023	State Street Bank	2.561	-
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						173.501	0,02
EUR	4.314.591	USD	4.643.000	13/12/2023	BNP Paribas	(56.193)	(0,01)
EUR	78.718.348	USD	84.708.956	13/12/2023	Merrill Lynch International	(1.024.164)	(0,11)
GBP	1.313.513	EUR	1.514.243	13/12/2023	BNP Paribas	(4.305)	-
USD	7.405.746	EUR	7.016.687	13/12/2023	State Street Bank	(45.137)	(0,01)
Totaal ongerealiseerd verlies op valutatermijncontracten						(1.129.799)	(0,13)
Ongerealiseerd nettoverlies op valutatermijncontracten						(956.298)	(0,11)

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

Overzicht van de beleggingen

per 30 september 2023

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>Verenigde Staten van Amerika</i>				
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2023 USD 41.300.000 41.879.852 2,68				
<i>Ierland</i>					JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024 USD 63.371.000 62.528.799 4,01				
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	USD	67.317	16.745.509	1,07					
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	13.706.547	140.601.758	9,01					
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	USD	17.021.985	35.490.840	2,27					
ML Tosca UCITS Fund USD Founder - Class A Pooled	USD	4.413	50.342.393	3,22					
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	USD	965.953	102.680.843	6,58					
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	USD	1.935.626	38.995.118	2,50					
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	USD	1.283.596	23.669.506	1,52					
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	3.582.520	46.033.227	2,95					
				454.559.194	29,12				
<i>Luxemburg</i>					<i>Totaal obligaties</i>				
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	USD	471.025	49.259.796	3,16	153.240.654				
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	USD	287.007	31.533.431	2,02	153.240.654				
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	USD	518.568	62.653.331	4,01	1.557.159.993				
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	1.019.419	31.677.732	2,03	16.015.121				
Brevar Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	USD	406.593	50.125.194	3,21	(12.426.018)				
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF USD (Acc)	USD	4.406.970	46.096.911	2,95	(0,80)				
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class HBI USD	USD	3.030.630	54.389.507	3,49	1.560.749.096				
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	USD	570.746	62.436.185	4,00	100,00				
UBAM - Dynamic US Dolla Bond - Class I+C	USD	955.508	102.021.511	6,54					
Vontobel TwentyFour Strategic Income Fund - Class HG USD (hedged)	USD	582.740	65.045.387	4,17					
				555.238.985	35,58				
				1.009.798.179	64,70				
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>									
<i>Exchange traded funds</i>									
<i>Ierland</i>									
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr Fund	USD	324.798	54.699.231	3,51					
iShares Oil & Gas Exploration & Production Fund	USD	603.610	16.258.235	1,04					
iShares US Mortgage Backed Securities Fund	USD	16.444.151	78.241.270	5,01					
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	11.946.440	39.494.931	2,53					
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	499.133	62.631.209	4,01					
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund	USD	2.076.923	32.794.614	2,10					
Xtrackers Russell 2000 Fund	USD	122.859	31.902.797	2,05					
				316.022.287	20,25				
<i>Luxemburg</i>									
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	9.798.491	78.098.873	5,00					
				78.098.873	5,00				
				394.121.160	25,25				
<i>Totaal exchange traded funds</i>									
				1.403.919.339	89,95				
Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging									
Op een andere gereglemeenteerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten									
<i>Obligaties</i>									
<i>Canada</i>									
Royal Bank of Canada 0,000% 20/02/2024	USD	42.950.000	48.832.003	3,13					
				48.832.003	3,13				

Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)	% van de nettoactiva
Ierland	49,37
Luxemburg	40,58
Verenigde Staten van Amerika	6,69
Canada	3,13
Totaal beleggingen	99,77
Liquide middelen en overige activa/(passiva)	0,23
Totaal	100,00

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

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

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

per 30 september 2023

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) USD	% van de netto- activa
AUD	1.670	USD	1.066	11/10/2023	Barclays Bank	12	-
AUD	12.848.633	USD	8.209.991	11/10/2023	Citibank	84.886	0,01
SGD	12.799	USD	9.392	14/11/2023	BNP Paribas	4	-
USD	18.396	AUD	28.422	11/10/2023	Morgan Stanley	47	-
USD	2.117.885	GBP	1.695.111	11/10/2023	Morgan Stanley	48.823	-
USD	1.093	GBP	881	11/10/2023	Royal Bank of Canada	18	-
USD	2.373.794	GBP	1.909.762	11/10/2023	State Street Bank	42.726	-
USD	37.225.666	GBP	29.856.612	13/12/2023	HSBC Bank	766.655	0,05
USD	231.689	SGD	314.766	11/10/2023	Royal Bank of Canada	993	-
USD	1.392.722	SGD	1.893.105	11/10/2023	State Street Bank	5.243	-
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						949.407	0,06
AUD	157.066	USD	101.626	11/10/2023	Goldman Sachs International	(226)	-
GBP	2.207	USD	2.754	11/10/2023	Barclays Bank	(61)	-
GBP	33.270.959	USD	41.466.572	11/10/2023	BNP Paribas	(855.830)	(0,06)
GBP	426.658	USD	538.658	11/10/2023	Royal Bank of Canada	(17.877)	-
SGD	34.894.367	USD	25.593.132	11/10/2023	BNP Paribas	(18.645)	-
SGD	419.817	USD	310.549	11/10/2023	Merrill Lynch International	(2.860)	-
USD	168.612	AUD	263.836	11/10/2023	BNP Paribas	(1.717)	-
USD	72.841	AUD	113.073	11/10/2023	State Street Bank	(157)	-
USD	55.513	AUD	86.900	14/11/2023	Goldman Sachs International	(657)	-
USD	852.701	GBP	701.839	14/11/2023	State Street Bank	(4.142)	-
USD	161.617	SGD	221.025	14/11/2023	Goldman Sachs International	(631)	-
USD	831.955	SGD	1.138.513	14/11/2023	Merrill Lynch International	(3.793)	-
Totaal ongerealiseerd verlies op valutatermijncontracten						(906.596)	(0,06)
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten						42.811	-

Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund

Overzicht van de beleggingen

per 30 september 2023

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>Canada</i>				
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	28.590	3.032.357	1,30	Royal Bank of Canada 0,000% 20/02/2024	USD	5.900.000	6.708.005	2,88
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	USD	9.340	2.323.293	1,00				6.708.005	2,88
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H (Acc)	USD	2.027.643	20.799.564	8,92	<i>Verenigde Staten van Amerika</i>				
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	USD	2.511.318	5.236.097	2,25	JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2023	USD	5.900.000	5.982.836	2,57
ML Tosca UCITS Fund USD Founder - Class A Pooled	USD	595	6.787.939	2,91	JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024	USD	9.430.000	9.304.675	3,99
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	USD	158.418	16.839.794	7,23				15.287.511	6,56
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	USD	249.422	5.024.849	2,16	<i>Totaal obligaties</i>			21.995.516	9,44
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	USD	186.629	3.441.447	1,48	Totaal op een andere gereglementeerde markt verhandelde effecten en geldmarktinstrumenten			21.995.516	9,44
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	562.858	7.232.386	3,10	Totaal beleggingen			231.910.500	99,52
			70.717.726	30,35	Liquide middelen			1.094.384	0,47
					Overige activa/(passiva)			7.661	0,01
					Totaal nettoactiva			233.012.545	100,00
<i>Luxemburg</i>					Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)				
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	USD	68.855	7.200.887	3,09	Ierland			49,95	
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	USD	46.983	5.162.054	2,21	Luxemburg			40,13	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	USD	79.067	9.552.921	4,10	Verenigde Staten van Amerika			6,56	
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	142.464	4.426.957	1,90	Canada			2,88	
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	USD	58.177	7.172.075	3,08	Totaal beleggingen			99,52	
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF USD (Acc)	USD	613.840	6.420.764	2,76	Liquide middelen en overige activa/(passiva)			0,48	
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class HBI USD	USD	471.681	8.465.078	3,63	Totaal			100,00	
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	USD	81.801	8.948.578	3,84					
UBAM - Dynamic US Dolla Bond - Class I+C	USD	145.063	15.488.715	6,65					
Vontobel TwentyFour Strategic Income Fund - Class HG USD (hedged)	USD	81.073	9.049.415	3,88					
			81.887.444	35,14					
			152.605.170	65,49					
<i>Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>									
<i>Exchange traded funds</i>									
<i>Ierland</i>									
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr Fund	USD	48.226	8.121.741	3,48					
iShares Oil & Gas Exploration & Production Fund	USD	86.286	2.324.113	1,00					
iShares US Mortgage Backed Securities Fund	USD	2.433.640	11.579.259	4,97					
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	USD	1.555.613	5.142.857	2,21					
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	74.692	9.372.352	4,02					
UBS Irl Fund Solutions - Bloomberg Commodity CMCI SF Fund	USD	305.194	4.819.013	2,07					
Xtrackers Russell 2000 Fund	USD	16.653	4.324.285	1,85					
			45.683.620	19,60					
<i>Luxemburg</i>									
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	1.458.653	11.626.194	4,99					
			11.626.194	4,99					
			57.309.814	24,59					
<i>Totaal exchange traded funds</i>									
Totaal participaties in toegelaten ICBE's of andere instellingen voor collectieve belegging									
			209.914.984	90,08					

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

Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund

Overzicht van de beleggingen (vervolg)

per 30 september 2023

Valutatermijncontracten

Gekochte valuta	Aankoop- bedrag	Verkochte valuta	Verkoop- bedrag	Vervaldatum	Tegenpartij	Ongerealiseerde winst/ (verlies) USD	% van de netto- activa
USD	5.324.674	GBP	4.270.622	13/12/2023	HSBC Bank	109.661	0,05
Totaal ongerealiseerde winst op valutatermijncontracten						109.661	0,05
Ongerealiseerde nettowinst op valutatermijncontracten						109.661	0,05

Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund

Overzicht van de beleggingen

per 30 september 2023

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					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	20.316	1.256.474	0,43																		
<i>Instellingen voor collectieve belegging - ICBE's</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	55.408	3.784.229	1,30																		
<i>Ierland</i>																											
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	27.042	4.501.147	1,55																							
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	EUR	13.100	1.317.264	0,45																							
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	17.302	1.755.956	0,61																							
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	59.031	8.181.760	2,82																							
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class SSH EUR Cap	EUR	3.307.949	30.694.461	10,57																							
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc)	EUR	217.989	2.421.861	0,83																							
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	70.205	4.954.579	1,71																							
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	218.296	2.938.258	1,01																							
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	1.184.516	11.466.119	3,95																							
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	632.387	6.191.070	2,13																							
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	EUR	27.035	4.507.494	1,55																							
			78.929.969	27,18																							
<i>Luxemburg</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	20.316	1.256.474	0,43																		
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	32.930	6.027.917	2,08																							
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (Acc) - EUR†	EUR	62.075	6.033.080	2,08																							
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	49.999	2.997.924	1,03																							
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	212.717	6.039.038	2,08																							
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	85.086	5.998.584	2,07																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	254.259	9.229.594	3,18																							
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	105.268	3.018.035	1,04																							
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	354.843	9.013.015	3,10																							
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	EUR	19.035	3.672.274	1,26																							
			52.029.461	17,92																							
Totaal instellingen voor collectieve belegging - ICBE's			130.959.430	45,10																							
<i>Exchange traded funds</i>																											
<i>Ierland</i>																											
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	7.427	2.539.280	0,88																							
Invesco STOXX Europe 600 Optimised Banks Fund	EUR	32.960	2.676.352	0,92																							
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	671.959	20.985.952	7,23																							
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	71.117	56.138.601	19,33																							
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	80.398	9.158.940	3,15																							
iShares Core S&P 500 Fund USD (Acc)	USD	51.835	22.068.124	7,60																							
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	52.522	3.758.268	1,29																							
iShares MSCI Europe Consumer Discretionary Sector Fund	EUR	386.097	2.309.632	0,80																							
iShares MSCI Europe Consumer Staples Sector Fund	EUR	671.869	3.679.827	1,27																							
iShares MSCI Europe Industrials Sector Fund	EUR	466.715	2.507.193	0,86																							
iShares MSCI Europe Information Technology Sector Fund	EUR	378.794	2.268.218	0,78																							
SPDR MSCI Europe Energy Fund	EUR	7.085	1.441.797	0,50																							
SPDR MSCI Europe Health Care Fund	EUR	13.039	2.636.486	0,91																							
SPDR S&P 400 U.S. Mid Capital Fund	USD	34.562	2.495.482	0,86																							
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	30.397	1.333.449	0,46																							
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary Fund	USD	22.022	1.300.520	0,45																							
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	174.181	3.965.651	1,37																							
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	77.309	3.813.424	1,31																							
					† Fonds van verbonden partijen																						
					<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)</th> <th>% van de nettoactiva</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">Ierland</td> <td>78,88</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Luxemburg</td> <td>21,10</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Totaal beleggingen</td> <td>99,98</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Liquide middelen en overige activa/(passiva)</td> <td>0,02</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Totaal</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)		% van de nettoactiva	Ierland		78,88	Luxemburg		21,10	Totaal beleggingen		99,98	Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,02	Totaal		100,00
Geografische allocatie van portefeuille per 30 september 2023 (ongecontroleerd)		% van de nettoactiva																									
Ierland		78,88																									
Luxemburg		21,10																									
Totaal beleggingen		99,98																									
Liquide middelen en overige activa/(passiva)		0,02																									
Totaal		100,00																									

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

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie

1. Totale kostenpercentages

	Over de periode per 30 september 2023 ⁺	Over het boekjaar per 31 maart 2023 ⁺	Over het boekjaar per 31 maart 2022 ⁺	Gelimiteerd kostenpercentage per 30 september 2023 ⁺	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)	0,84%	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)	0,29%	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)	0,85%	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)	0,76%	0,75%	0,76%	0,80%	13-nov-13
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)†					
Access Balanced Fund (USD) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	20-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)	0,75%	0,73%	0,74%	0,80%	26-sep-12
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	0,77%	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 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)	0,69%	-	-	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 - 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)	0,69%	0,69%	0,68%	0,75%	22-jun-16
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) X (acc)*	-	0,06%	0,08%	0,10%	25-jun-20
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)†					
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc)	0,71%	0,72%	0,80%	0,80%	14-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) - SGD (hedged)	0,76%	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)	0,05%	0,05%	0,06%	0,10%	09-jan-20
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 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).

* Aandelenklasse aan het eind van de periode op non-actief.

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

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 - 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 - 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.

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 de periode van 1 april 2023 t/m 30 september 2023.

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

Private Bank Funds I

Bijlage - niet-gecontroleerde aanvullende informatie (vervolg)

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:

(Totaal aan gekochte en verkochte effecten - totaal aan inschrijvingen en/of aflossingen van participatiebewijzen in het subfonds)

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

* Berekend voor periode van 12 maanden.

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 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 - 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 AUD voor naar AUD afgedekte aandelenklassen
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%)

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 de periode eindigend op 30 september 2023.

9. Informatie over beloning inzake ICBE's

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (de “**beheermaatschappij**”) is de bevoegde beheerder van JPMorgan Investment Funds (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 halfjaarverslag 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/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/> (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 2021 voor het laatst herzien in juli 2022 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 2022 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 2022 43 alternatieve beleggingsfondsen (met 47 subfondsen) en 6 ICBE's (met 177 subfondsen) beheert, met op die datum een totaal beheerd vermogen van respectievelijk USD 14.508 mln en USD 397.350 mln.

	Vaste beloning	Totale beloning	Totale beloning	Aantal begunstigden
Alle personeel (USD '000s)	49.005	26.160	75.165	362

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

Het totaalbedrag aan vergoedingen dat voor het prestatiejaar 2022 werd uitbetaald aan ICBE-geïdentificeerd personeel was USD 105.367K waarvan USD 7.459K betrekking heeft op senior management en USD 97.908K op ander ICBE-geïdentificeerd personeel⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Voor 2022 heeft de bekendmaking van geïdentificeerd personeel 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 30 september 2023 in het bezit zijn van de SICAV.

Subfondsen en aandelenklasse	Beheerskosten*
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	0,10%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,00%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	1,50%
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	0,05%
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,79%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,00%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	0,12%
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity - Class Premier GBP (Acc)	0,10%
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Ultra Short Bond Fund - Class J GBP (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
BlackRock US Dollar High Yield Bond Fund - Class I4 GBP (hedged)	0,56%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H GBP (Dis)	0,00%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class GBP B (Dis)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class GBP J (Dis)	1,50%
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	0,05%
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional GBP (hedged) (Acc)	0,79%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	0,75%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	0,12%
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	0,10%
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	0,00%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	0,32%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	1,50%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	0,95%
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	0,05%
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,79%
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	0,00%
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	0,12%
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	0,04%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	0,10%
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	0,06%
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	0,04%
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	0,00%
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	0,42%
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	0,32%
Lumyna European Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	0,38%
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	1,50%
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	0,05%
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,79%
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	0,69%
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	0,00%
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Hedged Shares	0,10%

Private Bank Funds I

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

Private Bank Funds I

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)

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

* Gegevens uit de laatste openbaar beschikbare informatie (bijv. prospectus en elektronische gegevensbronnen zoals Bloomberg)

12. 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 Growth Fund (USD)
- Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)
- Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)
- Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund
- Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund

Ultimo periode is in de onderliggende beleggingen van de financiële producten geen rekening gehouden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Het onderhavige verslag is een vertaling van het origineel, dat in het Engels is opgesteld. In geval van discrepanties tussen de Engelse en de overige versies van dit verslag, kunnen alleen rechten worden ontleend 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