
Informe semestral sin auditar

Private Bank Funds I

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxemburgo

30 de septiembre de 2023



Private Bank Funds I

Informe semestral sin auditar

Al 30 de septiembre de 2023

Índice	
Consejo de administración	1
Gestión y administración	2
Estados Financieros e Información Estadística sin auditar	
<i>Balance consolidado</i>	3
<i>Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales</i>	7
<i>Variaciones de la Cantidad de Acciones</i>	10
<i>Información estadística</i>	11
Memoria de los Estados financieros sin auditar	12
Cartera de inversiones	
<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
Anexo. Información adicional sin auditar	
1. <i>Ratio de gastos totales</i>	33
2. <i>Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos</i>	34
3. <i>Rendimiento y volatilidad</i>	35
4. <i>Tipos de Interés Abonados/(Adeudados) en Cuentas Bancarias</i>	36
5. <i>Clases de acciones del Subfondo sujetas a la Taxe d'Abonnement con un tipo del 0,01%</i>	36
6. <i>Índice de rotación de la cartera</i>	36
7. <i>Método de cálculo de la exposición al riesgo</i>	36
8. <i>Operaciones de financiación de valores</i>	37
9. <i>Divulgaciones sobre la remuneración del OICVM</i>	37
10. <i>Variaciones históricas de la cantidad de acciones</i>	38
11. <i>Comisiones de gestión de Organismos gestionados por gestores de inversión que no sean miembros del grupo JPMorgan Chase & Co.</i>	40
12. <i>Divulgación sobre finanzas sostenibles</i>	42

Para obtener información adicional, consulte <http://www.jpmorganassetmanagement.lu>

No se admitirán suscripciones que se efectúen basándose únicamente en el contenido del presente informe. Las suscripciones solamente serán válidas si se realizan sobre la base del Folleto en vigor, los Documentos con Información Clave en vigor, acompañados del último informe anual auditado y, en caso de haberse publicado en fecha posterior, del último informe semestral sin auditar.

El Folleto en vigor, los Documentos con Información Clave en vigor, los informes semestrales no auditados, así como los informes anuales auditados pueden obtenerse de forma gratuita en el domicilio social de la SICAV o a través del representante de pagos local.

Puede obtenerse información detallada sobre el Gestor o los Gestores de inversiones de cada Subfondo remitiendo una solicitud dirigida a la Sociedad gestora en su sede social o visitando www.jpmorganassetmanagement.lu.

Private Bank Funds I

Consejo de administración

Presidente

Jacques Elvinger

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, place Winston Churchill
B.P. 425, L-2014 Luxembourg
Gran Ducado de Luxemburgo

Consejeros

Benoit Dumont

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

Annabelle de Araujo

J.P. Morgan Securities LLC
383 Madison Avenue
New York, NY, 10179
Estados Unidos de América

Alain Feis

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Domicilio social

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Private Bank Funds I

Gestión y administración

Sociedad gestora, Agente de Registro y de Transferencias, Distribuidor global y Agente de domiciliaciones

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

6, route de Trèves

L-2633 Senningerberg

Gran Ducado de Luxemburgo

Gestores de inversiones

J.P. Morgan SE - London Branch

25 Bank Street, Canary Wharf

London E14 5JP

Reino Unido

Depositario, Agente corporativo, administrativo y de bolsa

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

80, route d'Esch

L-1470 Luxembourg

Gran Ducado de Luxemburgo

Auditores independientes

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

B.P. 1443, L-1014 Luxembourg

Gran Ducado de Luxemburgo

Asesores jurídicos en Luxemburgo

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill

B.P. 425, L-2014 Luxembourg

Gran Ducado de Luxemburgo

Private Bank Funds I

Balance consolidado

Al 30 de septiembre de 2023

	Private Bank Funds I Consolidado USD	Access Balanced Fund (EUR) EUR
Activo		
Inversiones en Valores al valor de mercado	9.725.239.390	2.691.541.123
<i>Coste de adquisición:</i>	9.483.800.761	2.561.563.243
Importes por cobrar por ventas de inversiones	72.811.269	-
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	35.898.563	1.387.832
Importes por cobrar por suscripciones	25.619.214	9.137.211
Plusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo	2.897.080	-
Otros importes por cobrar	9.765	-
Exoneración del pago de comisiones *	4.935	-
Activo total	<u>9.862.480.216</u>	<u>2.702.066.166</u>
Pasivo		
Importes por pagar por reembolsos	103.437.314	2.164.368
Importes por pagar por compras de inversiones	10.379.751	4.019.861
Comisiones de gestión y asesoramiento por pagar	4.913.314	1.283.635
Otros importes por pagar**	1.156.558	298.555
Minusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo	1.015.843	-
Pasivo total	<u>120.902.780</u>	<u>7.766.419</u>
Patrimonio neto total	<u><u>9.741.577.436</u></u>	<u><u>2.694.299.747</u></u>
Patrimonio neto total histórico		
31 de marzo de 2023	10.826.754.229	2.594.035.418
31 de marzo de 2022	12.540.219.456	2.624.538.183

* Véanse los apartados 3a), 3b) y 3c) de la Memoria. En caso de que los costes operativos reales superen el porcentaje con límite máximo, la cantidad soportada por la Sociedad gestora se indicará por separado como «Exoneración del pago de comisiones» en el Balance consolidado y en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

** Otros efectos a Pagar incluyen principalmente la remuneración de los consejeros, los gastos de auditoría y los relacionados con impuestos, los gastos de registro, publicación, envío e impresión, además de los gastos legales y de marketing.

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros.

Private Bank Funds I

Balance consolidado (continuación)

Al 30 de septiembre de 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

Balance consolidado (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023

	Montes Excelsis Fund USD	Balanced Moderate Fund EUR
Activo		
Inversiones en Valores al valor de mercado	231.910.500	290.292.140
Coste de adquisición:	230.246.134	290.617.913
Importes por cobrar por ventas de inversiones	-	-
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	1.094.384	157.809
Importes por cobrar por suscripciones	-	-
Plusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo	109.661	-
Otros importes por cobrar	-	-
Exoneración del pago de comisiones *	674	-
Activo total	<u>233.115.219</u>	<u>290.449.949</u>
Pasivo		
Importes por pagar por reembolsos	-	-
Importes por pagar por compras de inversiones	-	-
Comisiones de gestión y asesoramiento por pagar	74.672	65.225
Otros importes por pagar**	28.002	23.295
Minusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo	-	-
Pasivo total	<u>102.674</u>	<u>88.520</u>
Patrimonio neto total	<u><u>233.012.545</u></u>	<u><u>290.361.429</u></u>
Patrimonio neto total histórico		
31 de marzo de 2023	234.128.873	284.878.429
31 de marzo de 2022	245.994.155	-

* Véanse los apartados 3a), 3b) y 3c) de la Memoria. En caso de que los costes operativos reales superen el porcentaje con límite máximo, la cantidad soportada por la Sociedad gestora se indicará por separado como «Exoneración del pago de comisiones» en el Balance consolidado y en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

** Otros efectos a Pagar incluyen principalmente la remuneración de los consejeros, los gastos de auditoría y los relacionados con impuestos, los gastos de registro, publicación, envío e impresión, además de los gastos legales y de marketing.

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros.

Página dejada en blanco expresamente

Private Bank Funds I

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales

Correspondiente al período comprendido entre el 1 de abril de 2023 y el 30 de septiembre de 2023

	Private Bank Funds I Consolidado USD	Access Balanced Fund (EUR) EUR
Patrimonio neto al inicio del período *	10.671.126.255	2.594.035.418
Ingresos		
Ingresos por dividendos, netos	22.498.438	6.129.277
Intereses bancarios	1.458.995	96.973
Otros ingresos	9.629	2.780
Ingresos totales	23.967.062	6.229.030
Gastos		
Comisiones de gestión y asesoramiento	32.472.401	8.157.366
Comisiones de Depositario y Agente corporativo, administrativo y de domiciliaciones	1.789.068	440.580
Comisiones de Agente de registro y transferencias	151.347	24.592
Taxe d'Abonnement	1.826.505	550.954
Intereses por descubiertos	36.435	7.277
Gastos varios**	586.568	87.578
Menos: Exoneración del pago de comisiones***	(96.674)	(5.189)
Gastos totales	36.765.650	9.263.158
Ingresos/(Pérdidas) netos por inversiones	(12.798.588)	(3.034.128)
Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre ventas de inversiones	75.355.441	31.432.176
Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(1.865.344)	-
Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre cambio de divisas	(2.296.004)	(511)
Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas en el período	71.194.093	31.431.665
Variación neta en las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre inversiones	8.506.687	30.594.370
Variación neta en las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre contratos de divisas a plazo	(170.112)	-
Variación neta en las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre cambio de divisas	672.130	7.034
Variación neta en las plusvalías/(minusvalías) latentes en el período	9.008.705	30.601.404
Aumento/(disminución) del activo patrimonio neto como resultado de las operaciones	67.404.210	58.998.941
Movimientos en el capital social		
Suscripciones	537.322.982	196.823.475
Reembolsos	(1.525.119.354)	(154.279.946)
Aumento/(disminución) del activo patrimonio neto como resultado de movimientos en el capital social	(987.796.372)	42.543.529
Distribución de dividendos	(9.156.657)	(1.278.141)
Patrimonio Neto Total al final del período	9.741.577.436	2.694.299.747

* El balance de apertura ha sido consolidado utilizando los tipos de cambio vigentes al 30 de septiembre de 2023. Ese mismo activo neto, consolidado utilizando los tipos de cambio vigentes al 31 de marzo de 2023 reflejó una cifra de 10.826.754.229 USD.

** Gastos varios incluyen principalmente la remuneración de los Consejeros, los gastos de auditoría y los relacionados con impuestos, así como los gastos de registro, publicación, envío e impresión, además de los gastos legales y de marketing.

*** Véanse los apartados 3a), 3b) y 3c) de la Memoria. En caso de que los costes operativos reales superen el porcentaje con límite máximo, la cantidad soportada por la Sociedad gestora se indicará por separado como «Exoneración del pago de comisiones» en el Balance consolidado y en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros.

Private Bank Funds I

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales (continuación)

Correspondiente al período comprendido entre el 1 de abril de 2023 y el 30 de septiembre de 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

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales (continuación)

Correspondiente al período comprendido entre el 1 de abril de 2023 y el 30 de septiembre de 2023

	Montes Excelsis Fund USD	Balanced Moderate Fund EUR
Patrimonio neto al inicio del período *	234.128.873	284.878.429
Ingresos		
Ingresos por dividendos, netos	332.625	640.458
Intereses bancarios	76.399	24.415
Otros ingresos	242	420
Ingresos totales	409.266	665.293
Gastos		
Comisiones de gestión y asesoramiento	466.881	408.544
Comisiones de Depositario y Agente corporativo, administrativo y de domiciliaciones	53.971	60.397
Comisiones de Agente de registro y transferencias	10.700	9.408
Taxe d'Abonnement	40.247	56.962
Intereses por descubiertos	1.342	-
Gastos varios**	38.367	34.670
Menos: Exoneración del pago de comisiones***	(676)	(20.736)
Gastos totales	610.832	549.245
Ingresos/(Pérdidas) netos por inversiones	(201.566)	116.048
Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre ventas de inversiones	(606.543)	220.825
Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(189.653)	-
Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre cambio de divisas	(405.876)	9.906
Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas en el período	(1.202.072)	230.731
Variación neta en las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre inversiones	(356.877)	5.163.800
Variación neta en las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre contratos de divisas a plazo	318.118	-
Variación neta en las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre cambio de divisas	326.069	301
Variación neta en las plusvalías/(minusvalías) latentes en el período	287.310	5.164.101
Aumento/(disminución) del activo patrimonio neto como resultado de las operaciones	(1.116.328)	5.510.880
Movimientos en el capital social		
Suscripciones	-	-
Reembolsos	-	-
Aumento/(disminución) del activo patrimonio neto como resultado de movimientos en el capital social	-	-
Distribución de dividendos	-	(27.880)
Patrimonio Neto Total al final del período	233.012.545	290.361.429

* El balance de apertura ha sido consolidado utilizando los tipos de cambio vigentes al 30 de septiembre de 2023. Ese mismo activo neto, consolidado utilizando los tipos de cambio vigentes al 31 de marzo de 2023 reflejó una cifra de 10.826.754.229 USD.

** Gastos varios incluyen principalmente la remuneración de los Consejeros, los gastos de auditoría y los relacionados con impuestos, así como los gastos de registro, publicación, envío e impresión, además de los gastos legales y de marketing.

*** Véanse los apartados 3a), 3b) y 3c) de la Memoria. En caso de que los costes operativos reales superen el porcentaje con límite máximo, la cantidad soportada por la Sociedad gestora se indicará por separado como «Exoneración del pago de comisiones» en el Balance consolidado y en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros.

Private Bank Funds I

Variaciones de la Cantidad de Acciones

Correspondiente al período comprendido entre el 1 de abril de 2023 y el 30 de septiembre de 2023

	Acciones en circulación al inicio del período	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al cierre del período
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

+ Clase de acciones lanzada durante el período.

Private Bank Funds I

Información estadística

	Valor Liquidativo por Acción en la moneda de la Clase de Acciones		
	30 de septiembre de 2023	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 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	-

* Clase de Acciones inactiva al cierre del período.

+ Clase de acciones lanzada durante el período.

Private Bank Funds I

Memoria de los Estados financieros sin auditar

Al 30 de septiembre de 2023

1. Organización

Private Bank Funds I (el «Fondo» o la «SICAV») es una sociedad de inversión constituida el 16 de febrero de 2006 con duración indefinida. La denominación de la SICAV se cambió de JPMorgan Private Bank Funds I a Private Bank Funds I el 1 de agosto de 2015.

Se constituyó en virtud de la Parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva, en su versión modificada, en forma de «Société Anonyme», por lo que cumple los requisitos de una sociedad de inversión de capital variable (SICAV). Al 30 de septiembre de 2023, consta de 10 Subfondos, cada uno de los cuales comprende una cartera de inversión diferente integrada por valores, efectivo y otros instrumentos.

El 16 de febrero de 2006, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. fue nombrada por la SICAV para que actúe como Sociedad Gestora. Desde el 1 de julio de 2011, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. actúa como Sociedad Gestora conforme al Capítulo 15 de la Ley luxemburguesa enmendada de 17 de diciembre de 2010 y cumple con el reglamento OICVM.

La SICAV está inscrita en el *Registre de Commerce et des Sociétés* luxemburgés con el número B 114 378.

Cada Subfondo puede comprender Clases de Acciones A, B, C, Inst, Q y X. Estas Clases de Acciones pueden diferenciarse por los importes mínimos de suscripción y tenencia, por la moneda y/o por los requisitos de admisibilidad, las comisiones y los gastos, así como por la política de dividendos aplicable a cada una de ellas.

Dentro de cada Subfondo, cada Clase de Acciones puede tener una moneda de denominación diferente de la moneda de denominación del Subfondo. La moneda de denominación de cada Clase de Acciones se indica mediante un sufijo en la denominación de la Clase de Acciones.

2. Principios de contabilidad más relevantes

Estos estados financieros se elaboran de conformidad con la normativa luxemburguesa (conforme a las normas contables de general aceptación en Luxemburgo) relativa a organismos de inversión colectiva.

a) Valoración de inversiones

El valor de los valores, incluyendo fondos de inversión cotizados o instrumentos financieros derivados, que se cotizan o negocian en cualquier bolsa se basará en el último precio disponible de la bolsa pertinente.

Los valores y/o instrumentos financieros derivados negociados en otro mercado reglamentado se valoran sobre la base del último precio disponible en dicho mercado.

En caso de que alguno de los valores en la cartera de la SICAV en la fecha de valoración no se coticen o negocien en ninguna bolsa ni otro mercado regulado, o en caso de que para cualquiera de dichos valores no se disponga de un precio de valoración, o si el precio según se establece en el subapartado no es, a juicio de los consejeros, representativo del valor justo de mercado de los valores pertinentes, el valor de los mismos será determinado prudentemente y de buena fe sobre la base de los precios de venta previstos.

Las Acciones o Participaciones en OICVM u otros OIC, incluyendo fondos de inversión cotizados, se valoran al último precio o valor del activo neto disponible, según comuniquen o informen dichos organismos o sus agentes.

Los activos líquidos y los instrumentos del mercado monetario pueden valorarse por su valor nominal más los intereses devengados, en su caso, o por su coste amortizado. Todos los demás activos, cuando la práctica lo permita, podrán valorarse de la misma manera.

Los Estados Financieros se presentan con arreglo a los valores liquidativos de los Subfondos calculados el 29 de septiembre de 2023, el último día laborable del periodo finalizado el 30 de septiembre de 2023. De conformidad con el Folleto, los valores de activo neto se calcularon utilizando los tipos de cambio más recientes conocidos en el momento de realizar el cálculo.

b) Plusvalías y minusvalías materializadas y latentes sobre inversiones

Las operaciones de inversión se contabilizan en la fecha de la transacción (la fecha en que se ejecutó la orden de compra o de venta). En las negociaciones relativas a otros planes de inversión colectivos, las transacciones se contabilizan cuando se recibe confirmación de la negociación por parte de los agentes de transferencia subyacentes.

Las plusvalías y minusvalías materializadas sobre la venta de inversiones se calculan en función de su valor contable medio. La fluctuación del tipo de cambio correspondiente existente entre la fecha de compra y la fecha de venta de las inversiones se incluye en las plusvalías y minusvalías materializadas sobre inversiones. Las plusvalías y minusvalías latentes sobre inversiones se calculan en función del valor contable total e incluyen las plusvalías y minusvalías latentes asociadas sobre operaciones en divisas.

c) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses se contabilizan diariamente e incluyen la amortización de primas y la acumulación contable de descuentos, cuando corresponda. Los ingresos por intereses bancarios se reconocen por devengos. Los ingresos por dividendos se contabilizan en la fecha ex dividendo. Estos ingresos se presentan netos de retenciones fiscales y con los ajustes pertinentes cuando sean de aplicación devoluciones fiscales.

d) Conversión de moneda extranjera

Los libros y registros contables de cada Subfondo están denominados en la moneda base del Subfondo correspondiente. Las cuentas denominadas en otras monedas se convierten a la moneda base aplicando el método siguiente: (i) las valoraciones de inversiones y otros activos y pasivos expresados originalmente en otras monedas se convierten cada Día hábil en la moneda base a los tipos de cambio vigentes en dicha fecha; y (ii) la compra y venta de inversiones extranjeras, los ingresos y los gastos se convierten a la moneda base utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de dichas transacciones.

Las plusvalías y minusvalías netas materializadas o latentes sobre cambio de divisas representan: (i) las plusvalías y minusvalías por diferencias de cambio resultantes de la venta y tenencia de monedas e instrumentos extranjeros; (ii) las plusvalías y minusvalías entre la fecha de negociación y la fecha de liquidación de operaciones con valores y contratos de divisas a plazo; y (iii) las plusvalías y minusvalías que resulten de la diferencia entre el importe contable de los intereses y dividendos y el importe efectivamente recibido.

Las plusvalías y minusvalías por conversión que resulten de estas operaciones se recogen en la partida «Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre cambio de divisas» en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

La moneda de referencia de la SICAV, tal como se refleja en los estados consolidados, es el USD.

Los principales tipos de cambio aplicados al 30 de septiembre de 2023 a los efectos de determinar los valores conjuntos del fondo en la Cuenta consolidada del patrimonio neto y la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales fueron los siguientes:

1 USD = 1,549426861 AUD;

1 USD = 0,944510054 EUR;

1 USD = 0,819302808 GBP;

1 USD = 1,364900000 SGD.

Private Bank Funds I

Memoria de los Estados financieros sin auditar (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023

e) Contratos de divisas a plazo

Las plusvalías o minusvalías no materializadas sobre contratos de cambio de divisas a plazo en curso se valoran conforme a los tipos de cambio vigentes en la fecha de valoración pertinente. Las variaciones de dichos importes se incluyen en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales, bajo el epígrafe «Variación neta en las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre contratos de divisas a plazo». Al cierre de un contrato, las plusvalías/(minusvalías) materializadas se registran en la partida «Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre Contratos de cambio de divisas a plazo» en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales. Las plusvalías o minusvalías latentes se registran en «Plusvalías/(minusvalías) netas latentes sobre contratos de divisas a plazo» en el Balance consolidado.

f) Contratos de futuros financieros

Al 30 de septiembre de 2023 no había contratos de futuros financieros abiertos.

Los contratos de futuros financieros reglamentados se valoran al precio de liquidación cotizado en bolsa. Los depósitos de margen iniciales se efectúan al celebrarse los contratos y pueden consistir en efectivo o valores. Durante el período en que están abiertos los contratos, los cambios en su valor se reconocen como plusvalías y minusvalías latentes mediante el ajuste al valor de mercado («marking-to-market») efectuado todos los días para reflejar el valor de mercado de los contratos al cierre de cada Día hábil. Se efectúan o se reciben los pagos todos los días por variación del depósito de garantía en función de si se experimentan pérdidas o se obtienen ganancias. Cuando se cierra un contrato, la SICAV registra una plusvalía o minusvalía materializada equivalente a la diferencia entre el producto o el coste de la operación de cierre y el coste inicial del contrato en la partida «Plusvalías/(minusvalías) netas materializadas sobre Contratos de futuros financieros» en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

Las plusvalías o minusvalías latentes se registran bajo la partida «Plusvalías/(minusvalías) netas latentes sobre contratos de futuros financieros» en el Balance consolidado. Los cambios en esos importes se registran en la partida «Variación neta en las plusvalías/(minusvalías) latentes sobre contratos de futuros financieros» de la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales.

3. Comisiones y gastos

a) Estructura de comisiones

La Sociedad Gestora tiene derecho a percibir el cargo inicial, el cargo de amortización, las Comisiones de Gestión y Asesoramiento, y todo cargo por canje cuando sea de aplicación a la Clase de Acciones según se establezca en el Folleto. El cargo inicial, el cargo de amortización, las Comisiones de Gestión y Asesoramiento, y todo cargo por canje cuando sea de aplicación a la Clase de Acciones según se establezca en el Folleto podrán cobrarse o podrán eximirse su cobro total o parcialmente a la discreción de la Sociedad Gestora. La Sociedad Gestora podrá pagar la totalidad o parte de las comisiones y cargos que reciba en forma de comisión o descuento a los intermediarios financieros o Distribuidores.

La inversión en la SICAV se ofrece generalmente mediante diversas estructuras de comisiones según se representan por las Clases de Acciones A, B, C, Inst, Q y X.

Todas las comisiones, cargos, gastos y costes que debe soportar la SICAV están sujetos, cuando corresponda, a la aplicación del IVA (VAT) del Reino Unido o cualquier otro impuesto análogo.

Cualquier excepción a la estructura de comisiones detallada arriba se hace constar en el Folleto. Las comisiones y gastos que se cobran a cada clase de acciones se detallan en el Anexo 1 de este informe.

b) Comisiones de gestión y asesoramiento

La SICAV paga a la Sociedad gestora una comisión de gestión calculada como porcentaje del patrimonio neto medio diario de cada Subfondo o Clase de Acciones que gestiona («Comisión de gestión y asesoramiento»). La Comisión de gestión y asesoramiento se devenga diariamente y es pagadera mensualmente a mes vencido al tipo detallado en el Folleto.

Las Comisiones de Gestión y Asesoramiento máximas que pueden cobrarse a la Clase de Acciones Q se detallan en el Folleto. No obstante, las Comisiones de Gestión y Asesoramiento efectivas podrían ser inferiores, según se acuerde entre la Sociedad gestora y J.P. Morgan SE, sucursal de Londres, en función del volumen de la inversión comprometido en dicha Clase de Acciones.

A reserva de las restricciones sobre la inversión descritas en el Folleto, los Subfondos podrán invertir en OICVM, otros OIC y organismos de inversión de tipo cerrado cuyos valores se consideren mobiliarios a efectos del Reglamento OICVM, incluidos los fideicomisos de inversión (en adelante, los «Organismos»), gestionados por la Sociedad Gestora, los Gestores de Inversiones o cualquier otro miembro de JPMorgan Chase & Co. De conformidad con el Folleto, no habrá duplicación del cobro de comisiones excepto en el caso de las comisiones de éxito. Al objeto de evitar la duplicación del cobro de la Comisión de gestión y asesoramiento sobre estos activos, a) se excluyen los activos del activo neto en función del cual se calcula la Comisión de Gestión y Asesoramiento; b) se invierte en Organismos a través de Clases no sujetas a una Comisión de gestión y asesoramiento ni otras comisiones equivalentes pagaderas al grupo del Gestor de Inversiones pertinente; c) se compensa la Comisión de gestión y asesoramiento mediante un reembolso al Fondo o Subfondo de la comisión de gestión y asesoramiento (o equivalente) cobrada a los Organismos subyacentes; o d) se cobra únicamente la diferencia entre la Comisión de gestión y asesoramiento de la SICAV o Subfondo, según lo dispuesto al tipo detallado en el Folleto, y la Comisión de gestión y asesoramiento (o equivalente) cobrada a los Organismos.

Cuando un Subfondo invierta en Organismos gestionados por gestores de inversión que no sean entidades del grupo JPMorgan Chase & Co., se podrá cobrar la Comisión de gestión y asesoramiento, según lo especificado en el Folleto, con independencia de cualesquiera comisiones reflejadas en el precio de las acciones o participaciones de los Organismos. Véase el Apéndice 11.

A 30 de septiembre de 2023, los Subfondos (a excepción de Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR), Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD) y Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund) invirtieron en Clases de Acciones X de OICVM gestionados por miembros de JPMorgan Chase & Co.

c) Gastos operativos y de administración

La SICAV soporta todos sus gastos operativos y de administración corrientes a los tipos especificados en el Folleto («Gastos operativos y de administración») con el fin de satisfacer todos los cargos, comisiones y costes, fijos o variables, y cualesquiera otros gastos que puedan derivarse del funcionamiento y la administración de la SICAV. Los gastos operativos y de administración se calculan como porcentaje del patrimonio neto medio diario de cada Subfondo o Clase de Acciones. Se devengan diariamente y abonan mensualmente a mes vencido al tipo máximo establecido en la sección correspondiente del Folleto.

Los Gastos operativos y de administración incluyen:

i) Los gastos contraídos directamente por la SICAV, incluidos, entre otros, las comisiones de Depositario y las comisiones y gastos de auditoría, la *Taxe d'Abonnement* luxemburguesa, las comisiones de los Consejeros (no se abonarán comisiones a los Consejeros que sean también consejeros o empleados de JPMorgan Chase & Co.) y los gastos varios razonables en que hubieran incurrido los Consejeros.

ii) Una «comisión por servicios al fondo» abonada a la Sociedad Gestora en concepto de servicios administrativos y de índole similar, la cual corresponderá al importe restante de los Gastos Operativos y Administrativos tras deducir los gastos detallados en el apartado i) anterior. Por consiguiente, la Sociedad Gestora corre con todos los gastos contraídos durante la actividad y administración ordinarias de la SICAV, incluidos, entre otros, gastos de constitución como los costes de organización y registro; gastos contables en concepto de servicios de contabilidad y administración del fondo; gastos de la agencia de transferencia que cubren los servicios del registrador y la agencia de transferencia; los servicios del agente administrativo y de domiciliaciones; comisiones y gastos varios razonables de los agentes y representantes de pago; honorarios y gastos legales; gastos recurrentes por tasas de registro y cotización, incluidos los gastos de traducción; los gastos postales y de transmisión por teléfono, fax y otros métodos de comunicación electrónicos; y los costes y gastos

Private Bank Funds I

Memoria de los Estados financieros sin auditar (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023

de elaboración, impresión y distribución del Folleto de la SICAV, los Documentos Informativos Clave para los Inversores o cualquier otro documento de oferta de Acciones, informes financieros u otros documentos puestos a disposición de los Accionistas.

Los Gastos operativos y de administración no incluyen los Gastos de transacción ni los Gastos extraordinarios.

Los Gastos Operativos y Administrativos de las Clases de Acciones A y B se establecen a un tipo fijo detallado en el Folleto. Salvo que se indique de otra forma en el Folleto, los Gastos Operativos y Administrativos de las Clases de Acciones C, Inst, Q y X serán el importe menor de entre los gastos en que realmente incurra la SICAV y el tipo máximo detallado en el Folleto. En la medida que los gastos reales excedan el porcentaje detallado en la sección pertinente del Folleto, la cantidad soportada por la Sociedad Gestora se revela por separado como «Renuncia a la Comisión» en el Estado Consolidado del Activo Neto y el Estado Consolidado de Operaciones y Cambios en el Activo Neto.

4. Política de dividendos

Las Clases de Acciones con el sufijo «(inc)» podrán abonar dividendos.

Normalmente, las Clases de Acciones con el sufijo «(acc)» no abonarán dividendos.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de abril de 2023 y el 30 de septiembre de 2023, la SICAV abonó los siguientes dividendos:

Denominación de la Clase	Moneda	Importe del dividendo por acción	Fecha de pago
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	EUR	1,37	21 de junio de 2023
Access Balanced Fund (EUR) Inst (inc)	EUR	1,39	21 de junio de 2023
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	GBP	1,05	21 de junio de 2023
Access Balanced Fund (GBP) B (inc)	GBP	1,45	21 de junio de 2023
Access Balanced Fund (GBP) C (inc)	GBP	1,98	21 de junio de 2023
Access Balanced Fund (GBP) Inst (inc)	GBP	1,91	21 de junio de 2023
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	USD	1,59	21 de junio de 2023
Access Balanced Fund (USD) Inst (inc)	USD	0,78	21 de junio de 2023
Access Capital Preservation Fund (EUR) Inst (inc) - GBP (hedged)	GBP	2,68	21 de junio de 2023
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	USD	1,08	21 de junio de 2023
Access Capital Preservation Fund (USD) Inst (inc)	USD	1,19	21 de junio de 2023
Access Growth Fund (USD) C (inc)	USD	1,39	21 de junio de 2023
Access Growth Fund (USD) Inst (inc)	USD	1,76	21 de junio de 2023
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	EUR	0,74	21 de junio de 2023
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc)	USD	1,04	21 de junio de 2023
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (inc) - GBP (hedged)	GBP	0,62	21 de junio de 2023
Balanced Moderate Fund Q (inc)	EUR	0,01	21 de junio de 2023

5. Régimen fiscal

La SICAV no está sujeta a ningún impuesto sobre rentas, beneficios o plusvalías en Luxemburgo. La SICAV no está sujeta a ningún impuesto sobre el patrimonio neto en Luxemburgo. El único impuesto al que está sujeta la SICAV en Luxemburgo es el impuesto de suscripción (*Taxe d'Abonnement*) a un tipo de hasta el 0,05% anual del valor liquidativo atribuido a cada Clase de Acciones al final del trimestre pertinente. Dicho impuesto se calculará y abonará trimestralmente. A las Clases de Acciones identificadas en el Anexo 5 se les aplicará un tipo impositivo reducido del 0,01% anual del patrimonio neto. Los tipos del 0,01% y del 0,05% descritos anteriormente no son aplicables a la parte de los activos de la SICAV invertida en otros organismos de inversión colectiva de Luxemburgo que ya estén sujetos al impuesto de suscripción (*Taxe d'Abonnement*).

No se deberá abonar ningún impuesto sobre las transmisiones patrimoniales, ningún impuesto sobre las rentas de capital ni ningún otro gravamen pagadero en Luxemburgo en el momento de la emisión de las acciones de la SICAV. No deberá pagarse ningún impuesto sobre las plusvalías materializadas o latentes de los activos de la SICAV en el Gran Ducado de Luxemburgo. Aunque no se prevé que sea necesario tributar en otro país por las plusvalías, a corto o largo plazo, materializadas de la SICAV, los accionistas deberán saber y reconocer que dicha posibilidad no puede excluirse totalmente. Los ingresos periódicos de la SICAV procedentes de algunos de sus valores, así como los intereses derivados de depósitos en efectivo en algunos países, pueden estar sujetos a retenciones fiscales a varios tipos, que normalmente no se podrán recuperar.

6. Variaciones de las inversiones

Previa solicitud en el domicilio social de la SICAV, puede obtenerse gratuitamente una lista que detalla las compras y ventas totales para cada inversión dentro de cada Subfondo durante el período financiero. También estará a disposición de los accionistas en el domicilio social de la SICAV información adicional sobre las inversiones de la cartera de cada Subfondo.

7. Valor de los Instrumentos Financieros y Riesgos Asociados

La SICAV suscribió contratos de divisas a plazo y contratos de futuros financieros que, en distinta medida, conllevan un riesgo de mercado superior al reflejado en el Balance consolidado. El valor de los contratos representa el alcance de la participación de la SICAV en estos instrumentos financieros. Los riesgos de mercado inherentes a estos contratos surgen debido a posibles variaciones en los tipos de cambio, en los índices y en el valor de los activos subyacentes de tales instrumentos. Entre otros riesgos de mercado y crédito se incluyen la posibilidad de que el mercado no pueda liquidar los contratos, el hecho de que el valor de los contratos puede no corresponderse directamente con los cambios en el valor de las divisas, índices o títulos subyacentes, o que la contraparte no cumpla sus obligaciones contractuales.

8. Operaciones con partes vinculadas

No se ha realizado ninguna operación con partes vinculadas que no se llevara a cabo en condiciones de mercado.

JPMorgan Chase & Co. y sus filiales aparecen como contrapartes en algunos contratos de divisas a plazo y Contratos de Futuros Financieros. La Sociedad gestora, el Agente de registro y transferencias, el Distribuidor global y el Agente de domiciliaciones, los Gestores de inversiones y otros agentes de la SICAV relacionados se consideran partes vinculadas, puesto que son entidades afiliadas de JPMorgan Chase & Co. Además, Elvinger Hoss Prussen, sociedad anónima (*société anonyme*) (de quien Jacques Elvinger, que es Presidente del Consejo de Administración de la SICAV, es socio) recibe compensación por la prestación de servicios jurídicos a la SICAV.

9. Información para los accionistas registrados en Alemania

Previa solicitud en el domicilio social de la SICAV y en la oficina del agente de información y pagos en Alemania, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310, Frankfurt am Main, Alemania, puede obtenerse gratuitamente una lista que detalla las compras y ventas totales para cada inversión dentro de cada Subfondo durante el período financiero. También estará a disposición de los accionistas en el domicilio social de la SICAV y en la oficina del agente de información y pagos en Alemania información adicional sobre las inversiones de la cartera de cada Subfondo.

Private Bank Funds I

Memoria de los Estados financieros sin auditar (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023

10. Información para inversores en Suiza

Representante en Suiza: JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich.

Agente de pagos en Suiza: J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Ginebra.

El Folleto, los Documentos con Información Clave, los Estatutos sociales, y los informes financieros anuales y semestrales, así como una lista de las compras y las ventas efectuadas por la SICAV durante el período financiero pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante.

11. Comisiones de los Consejeros

La única retribución pagadera a los Consejeros es la comisión anual. Las comisiones totales de los Consejeros correspondientes al período ascienden a 25.825 EUR, de los cuales 11.250 EUR se adeudan al Presidente.

12. Costes de operaciones

Correspondiente al período comprendido entre el 1 de abril de 2023 y el 30 de septiembre de 2023, la SICAV incurrió en costes de operaciones, los cuales consisten en comisiones de corretaje relativas a la compra o venta de valores mobiliarios, derivados (excepto derivados OTC) u otros activos autorizados. La SICAV también incurrió en costes de operaciones cobrados por el agente depositario y relativos a la compraventa de valores mobiliarios según se indica a continuación:

Subfondo	Moneda base	Costes de transacciones del Depositario y comisiones de corretaje (en la moneda base)
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. Acontecimientos relevantes durante el período

a) Estallido de la guerra entre Rusia y Ucrania y sanciones

El conflicto en curso entre Rusia y Ucrania, unido a las sanciones relacionadas que se han impuesto y que podrían seguir imponiéndose, puede incidir negativamente en la economía mundial.

No se produjeron otros acontecimientos significativos al cierre del período.

14. Acontecimientos posteriores al cierre del período

No se produjeron acontecimientos significativos al cierre del período.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)

Cartera de inversiones

Al 30 de septiembre de 2023

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	
Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva					Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	821.421	40.518.264	1,50	
<i>Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	213.080	13.178.256	0,49	
<i>Irlanda</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	<i>Luxemburgo</i>					
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	135.335	13.734.634	0,51	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	119.751	27.167.910	1,01	
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	600.577	83.239.970	3,09	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	EUR	332.347	54.290.544	2,01	
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	28.858.063	267.773.965	9,94	81.458.454					
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	763.180	53.859.769	2,00	<i>Total Fondos negociados en mercados de valores</i>					
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	Total Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva					
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	2.896.886	28.360.515	1,05	2.691.541.123					
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	EUR	261.256	43.559.121	1,62	Total de inversiones					
				636.912.562	23,64	1.387.832				
<i>Luxemburgo</i>					0,05					
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	285.011	52.171.212	1,94	1.370.792					
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (Acc) - EUR†	EUR	295.689	28.738.021	1,07	0,05					
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	439.604	26.358.632	0,98	Patrimonio neto total					
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	1.870.930	53.115.713	1,97	2.694.299.747					
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	752.777	53.070.787	1,97	100,00					
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	2.235.519	81.149.325	3,01						
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	925.874	26.544.806	0,98						
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	3.160.808	80.284.532	2,98						
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	EUR	129.848	25.050.315	0,93						
				426.483.343	15,83					
				1.063.395.905	39,47					
<i>Total Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>										
<i>Fondos negociados en mercados de valores</i>										
<i>Irlanda</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 Dcretionary Fund	USD	227.437	13.431.404	0,50						
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	1.813.269	41.283.447	1,53						

† Fondo de Partes relacionadas

Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)	% del patrimonio neto
Irlanda	81,05
Luxemburgo	18,85
Total de inversiones	99,90
Efectivo y otro activo/(pasivo)	0,10
Total	100,00

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)

Cartera de inversiones

Al 30 de septiembre de 2023

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado GBP	% del patrimonio neto
Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	37.385	2.005.628	0,49
<i>Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	100.787	5.971.003	1,46
<i>Irlanda</i>									
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	61.203	8.836.832	2,17					
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Liquidity - Class Premier GBP (Acc)	GBP	11.838	1.303.132	0,32					
BlackRock Institutional Cash Series Sterling Ultra Short Bond Fund - Class J GBP (Acc)	GBP	20.098	2.110.604	0,52					
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	103.008	12.384.342	3,04					
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H GBP (Dis)	GBP	4.425.036	40.891.754	10,03					
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	134.375	8.226.110	2,02					
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional GBP (hedged) (Acc)	GBP	290.208	4.100.645	1,00					
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional GBP Income (hedged)	GBP	998.816	8.180.305	2,00					
SEI Liquid Alternative Fund - Class Hedged GBP Wealth A (Dis)	GBP	314.113	4.212.256	1,03					
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus GBP Accumulation Shares	GBP	32.149	5.059.842	1,24					
		95.305.822		23,37					
<i>Luxemburgo</i>					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	37.385	2.005.628	0,49
BlackRock US Dollar High Yield Bond Fund - Class I4 GBP (hedged)	GBP	971.363	7.469.778	1,83	Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	100.787	5.971.003	1,46
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (inc) - GBP†	GBP	40.516	4.002.168	0,98					
Lumyna European Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	144.172	4.029.597	0,99					
Lumyna American Debt Credit Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	68.822	3.990.987	0,98					
Lumyna American Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	278.926	8.088.855	1,98					
Lumyna American Debt Securitized Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	117.653	8.031.022	1,97					
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	332.403	12.282.308	3,01					
Lumyna European Debt Government Fund - Class GBP B (Dis)	GBP	460.112	11.939.914	2,93					
Lumyna Marshall Wace Fund - Class GBP J (Dis)	GBP	19.613	4.139.591	1,02					
		63.974.220		15,69					
<i>Total Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>									
		159.280.042		39,06					
<i>Fondos negociados en mercados de valores</i>									
<i>Irlanda</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					

† Fondo de Partes relacionadas

Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)		% del patrimonio neto
Irlanda		81,19
Luxemburgo		18,65
Total de inversiones		99,84
Efectivo y otro activo/(pasivo)		0,16
Total		100,00

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Cartera de inversiones

Al 30 de septiembre de 2023

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva					Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	1.016.542	24.503.745	1,55
<i>Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>					Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	458.988	23.970.648	1,52
<i>Irlanda</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>Luxemburgo</i>				
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	335.918	49.293.510	3,13	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	2.025.324	16.142.845	1,02
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	15.695.062	160.999.949	10,21	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	USD	5.012.641	31.816.486	2,02
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	177.785	2.094.312	0,13				47.959.331	3,04
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	424.748	31.736.735	2,01	<i>Total Fondos negociados en mercados de valores</i>				
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	799.415	15.732.479	1,00				951.602.166	60,33
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	2.872.347	31.768.154	2,01	Total Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva				
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	1.782.526	17.825.257	1,13	Total de inversiones				
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Shares	USD	165.944	21.773.785	1,38	Efectivo				
			376.591.961	23,87	Otro activo/(pasivo)				
<i>Luxemburgo</i>					Patrimonio neto total				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - USD†	USD	164.951	31.520.451	2,00	1.577.309.840				
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	116.828	14.487.829	0,92	100,00				
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	230.814	15.859.257	1,00	† Fondo de Partes relacionadas				
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	997.593	32.222.248	2,04	Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)				
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	396.167	31.808.285	2,02	Irlanda				
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	1.193.587	48.793.830	3,09	Luxemburgo				
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	496.236	16.028.428	1,02	Total de inversiones				
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	1.653.900	47.764.630	3,03	Efectivo y otro activo/(pasivo)				
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	71.181	15.480.266	0,98	Total				
			253.965.224	16,10	100,00				
<i>Total Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>									
<i>Fondos negociados en mercados de valores</i>									
<i>Irlanda</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					

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)*Cartera de inversiones (continuación)**Al 30 de septiembre de 2023**Contratos de divisas a plazo*

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
EUR	200.000	USD	210.451	14/11/2023	Barclays Bank	1.683	-
USD	47.979.843	EUR	43.311.762	24/10/2023	State Street Bank	2.082.889	0,13
Total plusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo						2.084.572	0,13
Plusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo						2.084.572	0,13

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

Cartera de inversiones

Al 30 de septiembre de 2023

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto
Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva					<i>Luxemburgo</i>				
<i>Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>					Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund				
<i>Irlanda</i>					Xtrackers II Germany Government Bond Fund				
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	201.307	33.507.981	2,95		EUR	50.551	11.468.506	1,01
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	EUR	4.789	481.518	0,04		EUR	137.386	22.442.690	1,97
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	57.173	5.802.254	0,51				33.911.196	2,98
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>Luxemburgo</i>					† Fondo de Partes relacionadas				
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					
			749.626.926	65,99					
<i>Total Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>					<i>Luxemburgo</i>				
<i>Fondos negociados en mercados de valores</i>					Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)				
<i>Irlanda</i>					Irlanda				
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	32.893	11.246.066	0,99	Luxemburgo				
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	EUR	2.913.910	91.004.323	8,01	Luxemburgo				
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	137.834	108.803.914	9,58	Total de inversiones				
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	300.268	34.206.530	3,01	Efectivo y otro activo/(pasivo)				
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	36.628	5.392.749	0,47	99,45				
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	156.247	11.180.423	0,98	0,55				
iShares S&P 500 Health Care Sector Fund	USD	473.301	4.488.257	0,40	Total				
iShares US Aggregate Bond Fund	EUR	1.193.647	5.271.443	0,46	100,00				
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					

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

Cartera de inversiones (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023

Contratos de divisas a plazo

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	2.869	GBP	2.488	11/10/2023	BNP Paribas	2	-
Total plusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo						2	-
EUR	2.038	GBP	1.773	11/10/2023	Merrill Lynch International	(5)	-
GBP	4.464	EUR	5.210	11/10/2023	Citibank	(65)	-
GBP	332.615	EUR	386.447	11/10/2023	State Street Bank	(3.108)	-
Total minusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo						(3.178)	-
Minusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo						(3.176)	-

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

Cartera de inversiones

Al 30 de septiembre de 2023

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva					<i>Luxemburgo</i>				
<i>Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>					Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund				
<i>Irlanda</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				10.420.154	3,06
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	23.630	3.467.473	1,02	<i>Total Fondos negociados en mercados de valores</i>				
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H (Acc)	USD	6.563.553	67.328.923	19,73	113.074.296				
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	44.776	3.345.620	0,98	Total Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva				
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	170.574	3.356.901	0,98	342.734.668				
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	590.655	6.532.647	1,91	Total de inversiones				
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	367.419	3.674.186	1,08	342.734.668				
Vanguard Global Bond Index Fund - Class Institutional Plus "U.S. Dollar" Hedged Shares	USD	277.407	29.784.659	8,73	Efectivo				
			130.673.753	38,29	(1.760.643)				
<i>Luxemburgo</i>					Otro activo/(pasivo)				
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - USD†	USD	35.703	6.822.412	2,00	Patrimonio neto total				
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X - USD†	USD	27.513	3.411.928	1,00	341.299.840				
JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD†	USD	87.518	1.702.225	0,50	100,00				
Lumyna American Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	150.741	10.357.443	3,03	† Fondo de Partes relacionadas				
Lumyna American Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	216.893	7.005.633	2,05	Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)				
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	127.886	10.267.985	3,01	Irlanda				
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	519.058	21.219.088	6,22	Luxemburgo				
Lumyna European Debt Credit Fund - Class USD B (Acc)	USD	376.527	12.161.829	3,56	Total de inversiones				
Lumyna European Debt Government Fund - Class USD B (Acc)	USD	657.921	19.000.748	5,57	100,43				
Lumyna European Debt Securitised Fund - Class USD B (Acc)	USD	231.993	3.517.019	1,03	Efectivo y otro activo/(pasivo)				
Lumyna Marshall Wace Fund - Class USD J (Dis)	USD	16.187	3.520.309	1,03	(0,43)				
			98.986.619	29,00	Total				
			229.660.372	67,29	100,00				
<i>Total Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>									
<i>Fondos negociados en mercados de valores</i>									
<i>Irlanda</i>									
Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	USD	9.442	3.417.862	1,00					
Invesco US Treasury 7-10 Year Fund	USD	784.937	27.090.138	7,94					
Invesco Utilities S&P US Select Sector Fund USD (Acc)	USD	38.126	31.864.186	9,34					
iShares Core EUR Corporate Bond Fund	EUR	83.109	10.024.009	2,94					
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	USD	10.791	1.682.101	0,49					
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility Fund USD (Acc)	USD	46.034	3.487.536	1,02					
iShares S&P 500 Health Care Sector Fund	USD	55.387	556.086	0,16					
iShares US Aggregate Bond Fund	USD	1.039.675	5.169.784	1,51					
SPDR Bloomberg Global Aggregate Bond Fund	USD	213.252	6.087.278	1,78					
Xtrackers MSCI USA Communication Services Fund	USD	39.371	1.828.586	0,54					
Xtrackers MSCI USA Financials Fund	USD	138.487	3.338.229	0,98					
Xtrackers MSCI USA Health Care Fund	USD	56.680	2.960.113	0,87					
Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	25.571	1.674.389	0,49					
Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	48.041	3.473.845	1,02					
			102.654.142	30,08					

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

Cartera de inversiones (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023

Contratos de divisas a plazo

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	10.579.347	EUR	9.550.055	24/10/2023	State Street Bank	459.268	0,13
Total plusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo						459.268	0,13
Plusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo						459.268	0,13

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Cartera de inversiones

Al 30 de septiembre de 2023

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto																		
Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	16.909	1.107.201	0,49																		
<i>Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	46.822	3.385.699	1,51																		
<i>Irlanda</i>								147.638.880	66,00																		
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	50.234	8.852.752	3,96	<i>Luxemburgo</i>																						
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Liquidity Fund - Class Premier GBP (Acc)	USD	7.757	881.738	0,39	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	274.882	2.190.947	0,98																		
BlackRock Institutional Cash Series US Dollar Ultra Short Bond Fund - Class J USD (Acc)	USD	10.748	1.139.944	0,51	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	USD	534.938	3.395.385	1,52																		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	71.397	10.477.055	4,68			5.586.332	2,50																			
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class 55H (Acc)	USD	1.217.662	12.490.776	5,59	<i>Total Fondos negociados en mercados de valores</i>																						
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class USD I3 (Acc)	USD	22.979	270.689	0,12	Total Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva			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	Total de inversiones			223.513.133	99,93																		
PIMCO Capital Securities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	120.470	2.370.851	1,06	Efectivo			347.987	0,16																		
PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional USD (Acc)	USD	394.585	4.364.111	1,95	Otro activo/(pasivo)			(189.679)	(0,09)																		
SEI Liquid Alternative Fund - Class USD Wealth A	USD	237.323	2.373.233	1,06	Patrimonio neto total			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	† Fondo de Partes relacionadas																						
			54.666.162	24,44	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)</th> <th>% del patrimonio neto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlanda</td> <td></td> <td>90,44</td> </tr> <tr> <td>Luxemburgo</td> <td></td> <td>9,49</td> </tr> <tr> <td>Total de inversiones</td> <td></td> <td>99,93</td> </tr> <tr> <td>Efectivo y otro activo/(pasivo)</td> <td></td> <td>0,07</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)		% del patrimonio neto	Irlanda		90,44	Luxemburgo		9,49	Total de inversiones		99,93	Efectivo y otro activo/(pasivo)		0,07	Total		100,00
Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)		% del patrimonio neto																									
Irlanda		90,44																									
Luxemburgo		9,49																									
Total de inversiones		99,93																									
Efectivo y otro activo/(pasivo)		0,07																									
Total		100,00																									
<i>Luxemburgo</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>Total Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>																											
<i>Fondos negociados en mercados de valores</i>																											
<i>Irlanda</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																							

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)*Cartera de inversiones (continuación)**Al 30 de septiembre de 2023**Contratos de divisas a plazo*

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
EUR	201.000	USD	211.503	14/11/2023	Barclays Bank	1.691	-
USD	4.585.797	EUR	4.139.633	24/10/2023	State Street Bank	199.077	0,09
Total plusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo						200.768	0,09
Plusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo						200.768	0,09

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

Cartera de inversiones

Al 30 de septiembre de 2023

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva					<i>Estados Unidos de América</i>				
<i>Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>					JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2023 USD 26.766.000 25.635.697 2,87				
<i>Irlanda</i>					JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024 USD 38.587.000 35.961.444 4,03				
CRM Long/Short Opportunities UCITS - Class G EUR	EUR	41.584	9.575.153	1,07				61.597.141	6,90
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H EUR Cap	EUR	8.736.743	81.068.234	9,08	<i>Total obligaciones</i>				
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X EUR (Acc)	EUR	9.513.247	20.091.977	2,25	<i>Total Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo</i>				
ML Tosca UCITS Fund EUR Founder - Class A Pooled	EUR	2.612	28.522.381	3,20	<i>Total de inversiones</i>				
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - Class A1 EUR (hedged) (Acc)	EUR	559.886	55.871.065	6,26	<i>Efectivo</i>				
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class K EUR	EUR	1.431.894	25.997.473	2,91	<i>Otro activo/(pasivo)</i>				
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I EUR (Acc)	EUR	763.200	13.294.940	1,49	<i>Patrimonio neto total</i>				
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	2.182.065	26.482.391	2,97					
			260.903.614	29,23					
<i>Luxemburgo</i>					Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023				
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X EUR (Acc)	EUR	297.079	28.635.413	3,21	<i>(sin auditar)</i>				% del
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D EUR (Acc)	EUR	155.151	17.795.843	1,99	Irlanda				49,36
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI EUR (hedged) (Acc)	EUR	346.884	35.840.047	4,01	Luxemburgo				40,20
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	623.012	18.285.409	2,05	Estados Unidos de América				6,90
Brevar Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A EUR Cap	EUR	278.041	28.498.398	3,19	Canadá				2,76
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF (Acc)	EUR	2.653.662	26.377.401	2,95	Total de inversiones				99,22
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class BI EUR (Acc)	EUR	2.137.714	31.110.794	3,49	Efectivo y otro activo/(pasivo)				0,78
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S EUR (Acc)	EUR	283.984	35.751.908	4,01	Total				100,00
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					
<i>Total Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>			575.129.349	64,43					
<i>Fondos negociados en mercados de valores</i>									
<i>Irlanda</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>Luxemburgo</i>									
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	196.836	44.656.183	5,00					
			44.656.183	5,00					
<i>Total Fondos negociados en mercados de valores</i>			224.345.947	25,13					
Total Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva			799.475.296	89,56					
Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo									
<i>Obligaciones</i>									
<i>Canadá</i>									
Royal Bank of Canada 0,000% 20/02/2024	USD	22.880.000	24.569.933	2,76					
			24.569.933	2,76					

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

Cartera de inversiones (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023

Contratos de divisas a plazo

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente EUR	% del patrimonio neto
EUR	21.850.339	GBP	18.859.170	13/12/2023	State Street Bank	170.940	0,02
USD	1.384.000	EUR	1.300.296	13/12/2023	State Street Bank	2.561	-
Total plusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo						173.501	0,02
EUR	4.314.591	USD	4.643.000	13/12/2023	BNP Paribas	(56.193)	(0,01)
EUR	78.718.348	USD	84.708.956	13/12/2023	Merrill Lynch International	(1.024.164)	(0,11)
GBP	1.313.513	EUR	1.514.243	13/12/2023	BNP Paribas	(4.305)	-
USD	7.405.746	EUR	7.016.687	13/12/2023	State Street Bank	(45.137)	(0,01)
Total minusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo						(1.129.799)	(0,13)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo						(956.298)	(0,11)

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

Cartera de inversiones

Al 30 de septiembre de 2023

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto																								
Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva					<i>Estados Unidos de América</i>																												
<i>Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>					JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2023 USD 41.300.000 41.879.852 2,68																												
<i>Irlanda</i>					JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024 USD 63.371.000 62.528.799 4,01																												
CRM Long/Short Opportunities Fund - Class G USD	USD	67.317	16.745.509	1,07				104.408.651	6,69																								
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class S5H (Acc)	USD	13.706.547	140.601.758	9,01	<i>Total obligaciones</i>																												
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	USD	17.021.985	35.490.840	2,27	Total Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo																												
ML Tosca UCITS Fund USD Founder - Class A Pooled	USD	4.413	50.342.393	3,22	Total de inversiones																												
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	USD	965.953	102.680.843	6,58	Efectivo																												
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	USD	1.935.626	38.995.118	2,50	Otro activo/(pasivo)																												
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	USD	1.283.596	23.669.506	1,52	Patrimonio neto total																												
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	3.582.520	46.033.227	2,95				1.560.749.096	100,00																								
			454.559.194	29,12	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)</th> <th>% del patrimonio neto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlanda</td> <td></td> <td>49,37</td> </tr> <tr> <td>Luxemburgo</td> <td></td> <td>40,58</td> </tr> <tr> <td>Estados Unidos de América</td> <td></td> <td>6,69</td> </tr> <tr> <td>Canadá</td> <td></td> <td>3,13</td> </tr> <tr> <td>Total de inversiones</td> <td></td> <td>99,77</td> </tr> <tr> <td>Efectivo y otro activo/(pasivo)</td> <td></td> <td>0,23</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)		% del patrimonio neto	Irlanda		49,37	Luxemburgo		40,58	Estados Unidos de América		6,69	Canadá		3,13	Total de inversiones		99,77	Efectivo y otro activo/(pasivo)		0,23	Total		100,00
Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)		% del patrimonio neto																															
Irlanda		49,37																															
Luxemburgo		40,58																															
Estados Unidos de América		6,69																															
Canadá		3,13																															
Total de inversiones		99,77																															
Efectivo y otro activo/(pasivo)		0,23																															
Total		100,00																															
<i>Luxemburgo</i>																																	
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	USD	471.025	49.259.796	3,16																													
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	USD	287.007	31.533.431	2,02																													
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	USD	518.568	62.653.331	4,01																													
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	1.019.419	31.677.732	2,03																													
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	USD	406.593	50.125.194	3,21																													
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF USD (Acc)	USD	4.406.970	46.096.911	2,95																													
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class HBI USD	USD	3.030.630	54.389.507	3,49																													
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	USD	570.746	62.436.185	4,00																													
UBAM - Dynamic US Dolla Bond - Class I+C	USD	955.508	102.021.511	6,54																													
Vontobel TwentyFour Strategic Income Fund - Class HG USD (hedged)	USD	582.740	65.045.387	4,17																													
			555.238.985	35,58																													
Total Esquemas de inversión colectiva - OICVM			1.009.798.179	64,70																													
<i>Fondos negociados en mercados de valores</i>																																	
<i>Irlanda</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>Luxemburgo</i>																																	
Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	USD	9.798.491	78.098.873	5,00																													
			78.098.873	5,00																													
Total Fondos negociados en mercados de valores			394.121.160	25,25																													
Total Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva			1.403.919.339	89,95																													
Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo																																	
<i>Obligaciones</i>																																	
<i>Canadá</i>																																	
Royal Bank of Canada 0,000% 20/02/2024	USD	42.950.000	48.832.003	3,13																													
			48.832.003	3,13																													

La Memoria adjunta forma parte integrante de estos Estados financieros

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

Cartera de inversiones (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023

Contratos de divisas a plazo

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
AUD	1.670	USD	1.066	11/10/2023	Barclays Bank	12	-
AUD	12.848.633	USD	8.209.991	11/10/2023	Citibank	84.886	0,01
SGD	12.799	USD	9.392	14/11/2023	BNP Paribas	4	-
USD	18.396	AUD	28.422	11/10/2023	Morgan Stanley	47	-
USD	2.117.885	GBP	1.695.111	11/10/2023	Morgan Stanley	48.823	-
USD	1.093	GBP	881	11/10/2023	Royal Bank of Canada	18	-
USD	2.373.794	GBP	1.909.762	11/10/2023	State Street Bank	42.726	-
USD	37.225.666	GBP	29.856.612	13/12/2023	HSBC Bank	766.655	0,05
USD	231.689	SGD	314.766	11/10/2023	Royal Bank of Canada	993	-
USD	1.392.722	SGD	1.893.105	11/10/2023	State Street Bank	5.243	-
Total plusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo						949.407	0,06
AUD	157.066	USD	101.626	11/10/2023	Goldman Sachs International	(226)	-
GBP	2.207	USD	2.754	11/10/2023	Barclays Bank	(61)	-
GBP	33.270.959	USD	41.466.572	11/10/2023	BNP Paribas	(855.830)	(0,06)
GBP	426.658	USD	538.658	11/10/2023	Royal Bank of Canada	(17.877)	-
SGD	34.894.367	USD	25.593.132	11/10/2023	BNP Paribas	(18.645)	-
SGD	419.817	USD	310.549	11/10/2023	Merrill Lynch International	(2.860)	-
USD	168.612	AUD	263.836	11/10/2023	BNP Paribas	(1.717)	-
USD	72.841	AUD	113.073	11/10/2023	State Street Bank	(157)	-
USD	55.513	AUD	86.900	14/11/2023	Goldman Sachs International	(657)	-
USD	852.701	GBP	701.839	14/11/2023	State Street Bank	(4.142)	-
USD	161.617	SGD	221.025	14/11/2023	Goldman Sachs International	(631)	-
USD	831.955	SGD	1.138.513	14/11/2023	Merrill Lynch International	(3.793)	-
Total minusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo						(906.596)	(0,06)
Plusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo						42.811	-

Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund

Cartera de inversiones

Al 30 de septiembre de 2023

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado USD	% del patrimonio neto
Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva					Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo				
<i>Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>					<i>Obligaciones</i>				
<i>Irlanda</i>					<i>Canadá</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>Estados Unidos de América</i>				
J O Hambro Capital Management UK Growth Fund - Class X USD (Acc)	USD	2.511.318	5.236.097	2,25	JPMorgan Chase 0,000% 01/11/2023	USD	5.900.000	5.982.836	2,57
ML Tosca UCITS Fund USD Founder - Class A Pooled	USD	595	6.787.939	2,91	JPMorgan Chase 0,000% 11/07/2024	USD	9.430.000	9.304.675	3,99
Muzinich Enhanced Yield Short-Term Fund - Class A1 USD (hedged) (Acc)	USD	158.418	16.839.794	7,23				15.287.511	6,56
OAKS Emerging and Frontier Opportunities Fund - Class J USD	USD	249.422	5.024.849	2,16	<i>Total obligaciones</i>				
Polar Capital Funds - Healthcare Blue Chip Fund - Class I USD (Acc)	USD	186.629	3.441.447	1,48	Total Valores mobiliarios e instrumentos de mercado monetario que se negocian en un mercado regulado de otro tipo				
Polar Capital Global Insurance Funds - Class I USD (Acc)	USD	562.858	7.232.386	3,10	Total de inversiones				
			70.717.726	30,35	Efectivo				
					Otro activo/(pasivo)				
					Patrimonio neto total				
								233.012.545	100,00
<i>Luxemburgo</i>					Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)				
Allspring Lux Worldwide Fund - EUR Short Duration Credit Fund - Class X USD (hedged) (Acc)	USD	68.855	7.200.887	3,09	Irlanda				
Arcus SICAV Fund Arcus Japan Fund - Class D USD (Acc)	USD	46.983	5.162.054	2,21	Luxemburgo				
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds - Class ZI Capitalisation USD	USD	79.067	9.552.921	4,10	Estados Unidos de América				
BlackRock Continental European Flexible Fund - Class I2 EUR	EUR	142.464	4.426.957	1,90	Canadá				
Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - Class A USD (Acc)	USD	58.177	7.172.075	3,08	Total de inversiones				
Franklin K2 Electron Global UCITS Fund - Class J PF USD (Acc)	USD	613.840	6.420.764	2,76	Efectivo y otro activo/(pasivo)				
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund - Class HBI USD	USD	471.681	8.465.078	3,63	Total				
Redwheel Global Equity Income Fund - Class S USD (Acc)	USD	81.801	8.948.578	3,84	100,00				
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>Total Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>									
<i>Fondos negociados en mercados de valores</i>									
<i>Irlanda</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					
			11.626.194	4,99					
			57.309.814	24,59					
<i>Total Fondos negociados en mercados de valores</i>									
Total Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva									
			209.914.984	90,08					

Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund*Cartera de inversiones (continuación)**Al 30 de septiembre de 2023**Contratos de divisas a plazo*

Moneda comprada	Cantidad comprada	Moneda vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente USD	% del patrimonio neto
USD	5.324.674	GBP	4.270.622	13/12/2023	HSBC Bank	109.661	0,05
Total plusvalías latentes sobre contratos de divisas a plazo						109.661	0,05
Plusvalías netas latentes sobre contratos de divisas a plazo						109.661	0,05

Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund

Cartera de inversiones

Al 30 de septiembre de 2023

Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto	Inversiones	Moneda	Cantidad/ valor nominal	Valor de mercado EUR	% del patrimonio neto																		
Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva					Xtrackers MSCI USA Industrials Fund	USD	20.316	1.256.474	0,43																		
<i>Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>					Xtrackers MSCI USA Information Technology Fund	USD	55.408	3.784.229	1,30																		
<i>Irlanda</i>								150.117.899	51,70																		
BlackRock Europe Equity 1 Fund - Class J EUR	EUR	27.042	4.501.147	1,55	<i>Luxemburgo</i>																						
BlackRock Institutional Cash Series Euro Liquidity Fund - Class Premier EUR (Acc)	EUR	13.100	1.317.264	0,45	Xtrackers II Eurozone Government Bond 7-10 Year Fund	EUR	13.633	3.092.919	1,07																		
BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Fund - Class J EUR (Acc)	EUR	17.302	1.755.956	0,61	Xtrackers II Germany Government Bond Fund	EUR	37.476	6.121.892	2,11																		
BlackRock Japan Equity 1 Fund - Class J JPY	JPY	59.031	8.181.760	2,82				9.214.811	3,18																		
HSBC Global Aggregate Bond Index Fund - Class SSH EUR Cap	EUR	3.307.949	30.694.461	10,57	<i>Total Fondos negociados en mercados de valores</i>																						
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund - Class I3 EUR (hedged) (Acc)	EUR	217.989	2.421.861	0,83				159.332.710	54,88																		
Passim Structured Funds - JP Morgan Mansart MSCI Canada Fund - Class CAD A (Acc)	CAD	70.205	4.954.579	1,71	Total Unidades de OICVM autorizados y otros instrumentos de inversión colectiva																						
PIMCO GIS Capital Securities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	218.296	2.938.258	1,01				290.292.140	99,98																		
PIMCO Mortgage Opportunities Fund - Class Institutional EUR (hedged) (Acc)	EUR	1.184.516	11.466.119	3,95	Total de inversiones																						
SEI Liquid Alternative Fund - Class A Wealth EUR (hedged)	EUR	632.387	6.191.070	2,13				290.292.140	99,98																		
Vanguard Pacific ex-Japan Stock Index Fund - Class Institutional Plus "Euro" Shares	EUR	27.035	4.507.494	1,55	Efectivo																						
			78.929.969	27,18	Otro activo/(pasivo)																						
<i>Luxemburgo</i>								(88.520)	(0,03)																		
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (Acc) - EUR (hedged)†	EUR	32.930	6.027.917	2,08	Patrimonio neto total																						
JPMorgan Multi-Manager Alternatives Fund - JPM Multi-Manager Alternatives X (Acc) - EUR†	EUR	62.075	6.033.080	2,08				290.361.429	100,00																		
Lumyna American Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	49.999	2.997.924	1,03	† Fondo de Partes relacionadas																						
Lumyna American Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	212.717	6.039.038	2,08	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)</th> <th>% del patrimonio neto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Irlanda</td> <td></td> <td>78,88</td> </tr> <tr> <td>Luxemburgo</td> <td></td> <td>21,10</td> </tr> <tr> <td>Total de inversiones</td> <td></td> <td>99,98</td> </tr> <tr> <td>Efectivo y otro activo/(pasivo)</td> <td></td> <td>0,02</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>					Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)		% del patrimonio neto	Irlanda		78,88	Luxemburgo		21,10	Total de inversiones		99,98	Efectivo y otro activo/(pasivo)		0,02	Total		100,00
Distribución geográfica de la cartera a 30 de septiembre de 2023 (sin auditar)		% del patrimonio neto																									
Irlanda		78,88																									
Luxemburgo		21,10																									
Total de inversiones		99,98																									
Efectivo y otro activo/(pasivo)		0,02																									
Total		100,00																									
Lumyna American Debt Securitised Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	85.086	5.998.584	2,07																							
Lumyna Asian Pacific Debt Government Fund - Class EUR B (hedged) (Acc)	EUR	254.259	9.229.594	3,18																							
Lumyna European Debt Credit Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	105.268	3.018.035	1,04																							
Lumyna European Debt Government Fund - Class EUR B (Acc)	EUR	354.843	9.013.015	3,10																							
Lumyna Marshall Wace Fund - Class EUR J (Inc)	EUR	19.035	3.672.274	1,26																							
			52.029.461	17,92																							
			130.959.430	45,10																							
<i>Total Esquemas de inversión colectiva - OICVM</i>																											
<i>Fondos negociados en mercados de valores</i>																											
<i>Irlanda</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																							

Private Bank Funds I

Anexo. Información adicional sin auditar

1. Ratio de gastos totales

	Corresp. al período cerrado a 30 de septiembre de 2023 [†]	Corresp. al ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2023 [†]	Corresp. al ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2022 [†]	Coefficiente de gastos con límite máximo el 30 de septiembre de 2023 [†]	Fecha de lanzamiento
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-dic-09
Access Balanced Fund (EUR) C (inc)	0,84%	0,84%	0,88%	0,90%	18-abr-18
Access Balanced Fund (EUR) Inst (acc)	0,73%	0,72%	0,75%	0,80%	16-ene-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-abr-21
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)†					
Access Balanced Fund (GBP) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	25-may-11
Access Balanced Fund (GBP) A (inc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	25-may-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-oct-10
Access Balanced Fund (USD) B (acc)	1,20%	1,20%	1,20%	-	20-oct-10
Access Balanced Fund (USD) C (acc)	0,84%	0,82%	0,84%	0,90%	20-oct-10
Access Balanced Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,90%	-	-	0,90%	27-sep-23
Access Balanced Fund (USD) C (inc)	0,84%	0,83%	0,85%	0,90%	18-abr-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-dic-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) B (acc)	1,00%	1,00%	1,00%	-	08-dic-10
Access Capital Preservation Fund (EUR) C (acc)	0,72%	0,72%	0,73%	0,80%	08-dic-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-may-12
Access Capital Preservation Fund (USD) C (acc)	0,74%	0,74%	0,74%	0,80%	23-may-12
Access Capital Preservation Fund (USD) C (inc)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	18-abr-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-dic-14
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)†					
Access Growth Fund (USD) A (acc)	1,45%	1,45%	1,45%	-	16-oct-13
Access Growth Fund (USD) C (acc)	0,87%	0,87%	0,90%	0,90%	30-oct-13
Access Growth Fund (USD) C (acc) - EUR (hedged)	0,90%	-	-	0,90%	27-sep-23
Access Growth Fund (USD) C (inc)	0,89%	0,90%	0,90%	0,90%	30-ago-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-oct-15
Dynamic Multi-Asset Fund (EUR) C (inc)	0,80%	0,76%	0,80%	0,80%	13-ene-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-oct-15
Dynamic Multi-Asset Fund (USD) C (acc) - AUD (hedged)	0,79%	0,77%	0,73%	0,80%	01-mar-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-oct-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-ene-20
Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund†					
Montes Excelsis Fund C (acc) - USD	0,52%	0,52%	0,52%	0,65%	06-abr-11
Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund†					
Balanced Moderate Fund Q (inc)	0,38%	0,38%	-	0,75%	16-jun-22

+ Los coeficientes de gastos se calculan de acuerdo con las directrices con fecha del 16 de mayo de 2008 (en su versión modificada del 20 de abril de 2015) emitidas por la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). El 25 de septiembre de 2020, SFAMA y Asset Management Platform (AMP) Switzerland se fusionaron para crear Asset Management Association Switzerland (AMAS). El Coeficiente de Gastos Totales (TER, por sus siglas en inglés) representa el coste total de explotación como porcentaje del activo neto diario medio del Subfondo. Los costes operativos totales comprenden las comisiones de gestión y asesoramiento de inversiones, las comisiones de custodia/Depositario, la *Taxe d'Abonnement* y otros gastos, según se resumen en la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y variaciones patrimoniales. El interés por descubierto se excluye del cálculo. Estas cifras incluyen Exoneraciones del pago de comisiones sobre las Comisiones de gestión y asesoramiento o los Gastos operativos y de administración, cuando proceda. Los ratios de gastos con límite máximo relativos a algunas Clases de Acciones pueden haber cambiado durante los dos años anteriores. Todos los datos relativos a estos cambios se indican en los Estados financieros de los años anteriores.

† El Subfondo invierte una parte importante de su VAN en fondos objetivo que no publican los datos de TER, por lo que el TER no se calcula y publica de acuerdo con las directrices aplicables de la Asset Management Association Switzerland (AMAS).

* Clase de Acciones inactiva al cierre del período.

Private Bank Funds I

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

2. Resumen de los objetivos de inversión de los Subfondos

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)

Conseguir un nivel de rentabilidad total en EUR superior al de los mercados mundiales de renta fija y renta variable, invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de OICVM y otros OIC, y recurriendo al uso de instrumentos financieros derivados cuando proceda.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)

Conseguir un nivel de rentabilidad total en GBP superior al de los mercados mundiales de renta fija y renta variable, invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de OICVM y otros OIC, y recurriendo al uso de instrumentos financieros derivados cuando proceda.

Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)

Conseguir un nivel de rentabilidad total en USD superior al de los mercados mundiales de renta variable y renta fija, invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de OICVM y otros OIC, y recurriendo al uso de instrumentos financieros derivados cuando proceda.

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

Conseguir un nivel de rentabilidad total en EUR superior al de los mercados mundiales de renta fija y renta variable, invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de OICVM y otros OIC y recurriendo al uso de instrumentos financieros derivados cuando proceda, al tiempo que se pretende lograr la conservación del capital a largo plazo.

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

Alcanzar un nivel de rendimiento total en USD que supere el de los mercados globales de renta variable y de deuda invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de OICVM y otros OIC utilizando instrumentos financieros derivados cuando proceda intentando preservar el capital a largo plazo.

Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)

Conseguir un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de OICVM y otros OIC, y utilizando instrumentos financieros derivados cuando proceda.

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

Conseguir una rentabilidad en EUR, a través de una combinación de ingresos y revalorización del capital, superior a la de su índice de referencia monetario en un ciclo de mercado completo. Este objetivo se logrará invirtiendo en una cartera multiactivos diversificada de OICVM, OIC, productos estructurados e instrumentos financieros derivados cuando proceda.

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

Conseguir una rentabilidad en USD, a través de una combinación de ingresos y revalorización del capital, superior a la de su índice de referencia monetario en un ciclo de mercado completo. Este objetivo se logrará invirtiendo en una cartera multiactivos diversificada de OICVM, OIC, productos estructurados e instrumentos financieros derivados cuando proceda.

Private Bank Funds I - Montes Excelsis Fund

Conseguir una rentabilidad en USD, a través de una combinación de ingresos y revalorización del capital, superior a la de su índice de referencia monetario en un ciclo de mercado completo. Este objetivo se logrará invirtiendo en una cartera multiactivos diversificada de OICVM, OIC, productos estructurados e instrumentos financieros derivados cuando proceda.

Private Bank Funds I - Balanced Moderate Fund

Conseguir un nivel de rentabilidad total en EUR superior al de los mercados de renta fija y renta variable, invirtiendo principalmente en una cartera diversificada de valores de renta fija y renta variable, utilizando principalmente OICVM y otros OIC. Se utilizarán instrumentos financieros derivados cuando proceda.

Private Bank Funds I

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

3. Rendimiento y volatilidad

Rendimiento

Los resultados correspondientes a periodos superiores a un año se anualizan. La rentabilidad de la SICAV incluye la reinversión de los ingresos y se presenta una vez deducidos todos los gastos.

La rentabilidad pasada no es indicativa ni de la rentabilidad actual ni de la futura.

Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta ni las comisiones ni los costes correspondientes a la emisión y el reembolso de participaciones.

Volatilidad

La desviación estándar (D) del precio se calcula a diario a lo largo del ejercicio financiero de cada SICAV.

Los datos indicados a continuación corresponden al período comprendido entre el 1 de abril de 2023 y el 30 de septiembre de 2023.

Si D es igual o inferior a 0,1 la volatilidad es Baja.

Si D es superior a 0,1 e inferior o igual a 1,0 la volatilidad es Media.

Si D es superior a 1,0 e inferior o igual a 2,4 la volatilidad es Alta.

Si D es superior a 2,4 la volatilidad es Muy Alta.

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

Private Bank Funds I

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

4. Tipos de Interés Abonados/(Adeudados) en Cuentas Bancarias

Base para los tipos de interés bancarios

Se fijan en función de los tipos Brown Brothers Harriman Treasury y por consiguiente pueden cambiar cada día. Los intereses bancarios devengados se registran mensualmente en cada una de las cuentas bancarias del Fondo el primer día laborable del mes siguiente, calculándose sobre los saldos que éstas presentaban durante el mes anterior.

5. Clases de acciones del Subfondo sujetas a la *Taxe d'Abonnement* con un tipo del 0,01%

Se aplicará un tipo impositivo reducido del 0,01% anual sobre el activo neto a las clases de acciones que únicamente se venden y de las que únicamente son titulares inversores institucionales. A todas las Clases de Acciones (excepto la Clase de Acciones X) se les cobra una comisión del 0,05%

6. Índice de rotación de la cartera

El ratio de rotación de la cartera es un indicador de la relevancia de los costes adicionales en los que incurre un fondo cuando compra y vende inversiones de conformidad con su política de inversión. El ratio de rotación de la cartera se calcula como se indica a continuación:

$$\frac{(\text{Total de compras y ventas de valores} - \text{total de suscripciones y reembolsos de acciones del Subfondo})}{\text{Patrimonio neto medio del Subfondo en la moneda del Subfondo}}$$

El índice de rotación de la cartera se expresa como un porcentaje y, cuando el resultado del cálculo es negativo, se publica un valor de cero.

Subfondo	Índice de rotación de la cartera (%)*
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

* Calculado en un periodo de 12 meses.

7. Método de cálculo de la exposición al riesgo

Exposición global utilizando el planteamiento del compromiso

Nombre del Subfondo	Cartera de referencia
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (EUR)	MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index con cobertura en EUR (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index con cobertura en EUR (10%)
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (GBP)	MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index con cobertura en GBP (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index con cobertura en GBP (10%)
Private Bank Funds I - Access Balanced Fund (USD)	MSCI World Index (Total Return Net) (55%) Bloomberg Global Aggregate Index con cobertura en USD (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%) <i>Índice de referencia para Clases de acciones con cobertura en EUR</i> MSCI World Index (Total Return Net) con cobertura en EUR (55%) Bloomberg Global Aggregate Index con cobertura en EUR (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index con cobertura en EUR (10%)
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (EUR)	Bloomberg Global Aggregate Index con cobertura en EUR (70%) MSCI World Index (Total Return Net) (20%) HFRX Global Hedge Fund USD Index con cobertura en EUR (10%) <i>Índice de referencia para Clases de acciones con cobertura en GBP:</i> Bloomberg Global Aggregate Index con cobertura en GBP (70%) MSCI World Index Local Currency (Total Return Net) (20%) HFRX Global Hedge Fund USD Index con cobertura en GBP (10%)
Private Bank Funds I - Access Capital Preservation Fund (USD)	Bloomberg Global Aggregate Index con cobertura en USD (70%) MSCI World Index (Total Return Net) (20%) HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%)
Private Bank Funds I - Access Growth Fund (USD)	MSCI World Index (Total Return Net) (75%) Bloomberg Global Aggregate Index con cobertura en USD (15%) HFRX Global Hedge Fund USD Index (10%) <i>Índice de referencia para Clases de acciones con cobertura en EUR</i> MSCI World Index (Total Return Net) con cobertura en EUR (75%) Bloomberg Global Aggregate Index con cobertura en EUR (15%) HFRX Global Hedge Fund USD Index con cobertura en EUR (10%)
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (EUR)	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR
Private Bank Funds I - Dynamic Multi-Asset Fund (USD)	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return in USD <i>Índice de referencia para las Clases de acciones con cobertura:</i> ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return con cobertura en SGD para las Clases de Acciones con cobertura en SGD ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return con cobertura en GBP para las Clases de Acciones con cobertura en GBP ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return con cobertura en AUD para las Clases de Acciones con cobertura en AUD
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 con cobertura en EUR (35%) HFRX Global Hedge Fund USD Index con cobertura en EUR (20%)

8. Operaciones de financiación de valores

La SICAV no realiza Operaciones de Financiación de Valores (según se definen en el Artículo 3 del Reglamento (UE) 2015/2365, las operaciones de financiación de valores incluyen operaciones de recompra, préstamo de valores o materias primas o toma de valores o materias primas en préstamo, operaciones simultáneas de compra-retroventa u operaciones simultáneas de venta-recompra y operaciones de préstamo con reposición de garantía). Por consiguiente, las divulgaciones exigidas por el Artículo 13 del Reglamento no son de aplicación en el período finalizado el 30 de septiembre de 2023.

9. Divulgaciones sobre la remuneración del OICVM

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (la «Sociedad gestora») es la gestora autorizada de Private Bank Funds I (la «Sociedad») y forma parte del grupo empresarial J.P. Morgan Chase & Co. En este apartado, los términos «J.P. Morgan» o «Empresa» se refieren a dicho grupo y cada una de las entidades que lo integran en todo el mundo, salvo que se indique lo contrario.

Este apartado del informe anual se ha elaborado de conformidad con la Directiva sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (la «Directiva OICVM») y las «Directrices en materia de políticas remunerativas racionales» emitidas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados en virtud de la Directiva OICVM. La información incluida en este apartado se refiere al período de remuneración más reciente que haya finalizado («Ejercicio de resultados») a la fecha del informe.

Política de remuneración

El resumen de la Política de remuneración aplicada a la Sociedad gestora (la «Política de remuneración») puede consultarse en <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/> (la «Declaración sobre Política de remuneración»). Esta Declaración sobre Política Remunerativa contiene información detallada sobre cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, incluidos los criterios financieros y no financieros utilizados para evaluar el rendimiento, las responsabilidades y la composición del Comité de Retribución y Desarrollo de Directivos de la Empresa, y las medidas adoptadas para evitar o gestionar los conflictos de interés. Puede solicitarse una copia de esta política a la Sociedad Gestora de forma gratuita.

La Política Remunerativa se aplica a todos los empleados de la Sociedad Gestora, incluidas las personas cuyas actividades profesionales podrían afectar sustancialmente al perfil de riesgo de la Sociedad Gestora o los Fondos OICVM que gestiona («Empleados Identificados de OICVM»). La denominación «Empleados Identificados de OICVM» incluye miembros del Consejo de la Sociedad Gestora (el «Consejo»), directivos, encargados de las Funciones de Control pertinentes y personas que desempeñan otras funciones clave. Al menos una vez al año se notifica a las personas que han sido identificadas y lo que implica esta identificación.

El Consejo de la Sociedad gestora revisa y adopta la Política de remuneración anualmente, y supervisa su aplicación, lo que incluye la clasificación de los Empleados identificados de OICVM. El Consejo de la Sociedad gestora revisó y adoptó por última vez en julio de 2022 la Política de remuneración aplicable al Ejercicio de resultados de 2022, sin cambios materiales, y quedó satisfecho con su aplicación.

Divulgaciones de carácter cuantitativo

La tabla siguiente presenta una visión general de la remuneración total combinada que se abonó a los empleados de la Sociedad gestora respecto del Ejercicio de resultados de 2022 y el número de beneficiarios.

Debido a la estructura de la Empresa, la información necesaria para facilitar un desglose de la remuneración atribuible a la Sociedad no es de fácil acceso y no sería relevante o fidedigna. No obstante, a modo de contexto, la Sociedad gestora gestiona 43 Fondos de Inversión Alternativa (con 47 Subfondos) y 6 OICVM (con 177 Subfondos) al 31 de diciembre de 2022, con un total de activos gestionados a tal fecha de 14.508 millones de USD y 397.350 millones de USD respectivamente.

	Remuneración fija	Remuneración variable	Remuneración total	Número de beneficiarios
Total de empleados (miles de USD)	49.005	26.160	75.165	362

Private Bank Funds I no pagó ninguna comisión de éxito a ningún empleado durante el ejercicio.

La remuneración total combinada que se abonó a los Empleados identificados de OICVM respecto del Ejercicio de resultados 2022 fue de 105.367.000 USD, de los cuales 7.459.000 USD corresponden a la Directiva y 97.908.000 USD corresponden a otros Empleados identificados⁽¹⁾.

⁽¹⁾ En 2022, las divulgaciones relativas a Empleados Identificados incluyen empleados de sociedades en que se ha delegado formalmente la gestión de carteras, según lo previsto en las directrices de la AEVM más recientes.

Private Bank Funds I

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

10. Variaciones históricas de la cantidad de acciones

	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
Correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de marzo de 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) Este Subfondo se lanzó el 15 de junio de 2022.

* Clase de Acciones inactiva al cierre del ejercicio.

Private Bank Funds I

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

10. Variaciones históricas de la cantidad de acciones (continuación)

	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
Correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de marzo de 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

* Clase de Acciones reactivada durante el ejercicio.

Private Bank Funds I

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

11. Comisiones de gestión de Organismos gestionados por gestores de inversión que no sean miembros del grupo JPMorgan Chase & Co.

Las comisiones de gestión siguientes corresponden a Organismos gestionados por gestores de inversión que no son miembros del grupo JPMorgan Chase & Co. y son propiedad de la SICAV al 30 de septiembre de 2023.

Subfondo y Clase de Acciones	Comisión de gestión*
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

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

11. Comisiones de gestión de Organismos gestionados por gestores de inversión que no sean miembros del grupo JPMorgan Chase & Co. (continuación)

Subfondo y Clase de Acciones	Comisión de gestión*
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

Anexo. Información adicional sin auditar (continuación)

11. Comisiones de gestión de Organismos gestionados por gestores de inversión que no sean miembros del grupo JPMorgan Chase & Co. (continuación)

Subfondo y Clase de Acciones	Comisión de gestión*
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%

* Los datos proceden de la última información pública disponible (p. ej. Folleto y fuentes de datos electrónicos como Bloomberg).

12. Divulgación sobre finanzas sostenibles

Los siguientes Subfondos se categorizaron como Artículo 6 con respecto al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros:

- 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

Al cierre del período, las inversiones subyacentes de los productos financieros no tuvieron en cuenta los criterios de la UE relativos a actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

El presente informe es una traducción de la versión original en inglés. En caso de divergencia entre la versión inglesa y las restantes versiones, prevalecerá la primera.

SIGUIENTES PASOS

Correo electrónico:

fundinfo@jpmorgan.com

Página de inicio:

www.jpmorganassetmanagement.com/jpmpbfi

Dirección:

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