

# Bericht van de Raad van Bestuur van uw Fonds

JPMorgan Funds

---

Geachte Aandeelhouder,

In uw hoedanigheid van aandeelhouder van het JP Morgan Funds – Russia Fund en/of het JP Morgan Funds – Emerging Europe Equity Fund delen wij u bij dezen mee dat de Raad van Bestuur van JPMorgan Funds heeft besloten tot een eenmalige bijzondere dividenduitkering aan de aandeelhouders van deze fondsen.

Nadere informatie over de bijzondere dividenduitkeringen, waaronder de onderliggende beweegredenen en de tijdsplanning, vindt u op de volgende pagina's. Wij verzoeken u even de tijd te nemen voor deze belangrijke informatie. Als u nog vragen hebt, kunt u contact opnemen met de statutaire zetel of uw gebruikelijke tussenpersoon.



**Jacques Elvinger**

*Voor en namens de Raad van Bestuur*

## JPMorgan Funds – Russia Fund (het “Sub-Fonds”)

Betaaldatum	31 maart 2025
Het Sub-Fonds	JPMorgan Funds – Russia Fund
Het Fonds	
Naam	JPMorgan Funds
Rechtsvorm	SICAV
Soort fonds	ICBE
Statutaire zetel	6 route de Trèves L-2633 Senningerberg, Luxemburg
Telefoon	+352 34 10 1
Fax	+352 2452 9755
Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)	B 8478
Beheermaatschappij	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Achtergrond en beweegredenen

- Op 28 februari 2022 heeft de Beheermaatschappij de handel in de aandelen van het JPMorgan Funds – Russia Fund en de berekening van de IW van dit fonds opgeschort met het oog op de Russische inval in Oekraïne en het feit dat de beleggingsbeheerder daardoor geen Russische effecten meer kon verhandelen.
- Het Sub-Fonds is nog altijd opgeschort en een indicatieve IW wordt aan het eind van elke maand gepubliceerd op de website <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Sinds de opschorting op 28 februari 2022 heeft het Sub-Fonds het volgende ontvangen: (i) niet in roebel luidende dividenduitkeringen uit aandelen in de portefeuille van het Sub-Fonds, en (ii) met inachtneming van de belangen van de aandeelhouders en van relevante sanctieregelingen, de opbrengst van de verkoop van niet aan sancties onderworpen effecten die normaal worden verhandeld.
- Het Sub-Fonds zal Russische activa en roebels blijven aanhouden. Op het moment van schrijven worden Russische activa en roebels op nul gewaardeerd. De passendheid van deze waardering en de opschorting van het Sub-Fonds wordt regelmatig opnieuw beoordeeld.
- Het Sub-Fonds is nog altijd opgeschort en aandeelhouders kunnen geen aandelen bijkopen, omwisselen of laten inkopen. Aangezien het Sub-Fonds inmiddels al geruime tijd is opgeschort en het conflict dat aanleiding gaf tot de opschorting nog sleept, is de Raad van Bestuur van mening dat het in het belang van de aandeelhouders is om een aanzienlijk deel van de liquide activa en contanten die momenteel aanwezig zijn in het Sub-Fonds te restitueren.
- Dit zal de vorm aannemen van een 'bijzondere dividenduitkering' aan alle aandeelhouders van het Sub-Fonds, ongeacht het distributiebeleid van de aandelenklasse. Ter voorkoming van dubbelzinnigheden wijzen we erop dat de bijzondere dividenduitkering aan alle aandeelhouders geschiedt, ongeacht het dividendbeleid van de individuele aandelenklasse – dus ook aan houders van kapitalisatie-aandelen. Deze uitkering voldoet aan artikel 26 van de statuten van het Fonds, waarin wordt gesteld dat 'de Raad van Bestuur [...] het recht [heeft] om, onder de wettelijk vastgelegde voorwaarden, voor ongeacht welke aandelenklasse een voorschot op dividenden uit te keren'.
- Op de ex-dividenddatum zal de waarde van de betreffende aandelen worden verminderd met het bedrag van het uitgekeerde dividend. Er worden geen andere wijzigingen aangebracht in de betreffende aandelenparticipaties.

### Dividenduitkering

- De belangrijkste data in verband met de dividenduitkering zijn hieronder weergegeven. Het dividend zal op 31 maart 2025 worden uitgekeerd, opdat aandeelhouders van wie we geen actuele betalingsgegevens hebben, voldoende tijd te geven om deze te verstrekken. Ook laat dit distributeurs de tijd om gegevens te verstrekken voor hun cliënten en een dividenduitkering voor kapitalisatieaandelen voor te bereiden.
- Gedetailleerde informatie over de betreffende aandelenklassen vindt u in Bijlage A. U ontvangt het dividend in de valuta van de klasse waarin u aandelen bezit; u kunt geen voorkeursvaluta selecteren. Op aandelenklassen die in een andere valuta dan de basisvaluta van het Sub-Fonds luiden, wordt de wisselkoers op de ex-dividenddatum toegepast. Herbeleggingen zijn niet mogelijk, aangezien het Sub-Fonds opgeschort is. Het definitieve dividend per aandeel, uitgedrukt in de valuta van de aandelenklasse, en de nieuwe indicatieve IW's worden op of na de ex-dividenddatum gepubliceerd op de website <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Wanneer tot uitkering kan worden overgegaan, ontvangen aandeelhouders het dividend in de valuta van de aandelenklasse volgens de standaard afwikkelingsinstructies (SSI's) zoals die in onze administratie zijn vastgelegd. Wij verzoeken alle aandeelhouders ervoor te zorgen dat hun SSI's actueel zijn. Als een dividend niet kan worden uitgekeerd, wordt het op naam van de aandeelhouder of distributeur buiten het Sub-Fonds aangehouden totdat de betaling kan worden verricht.

### Belangrijke data

<b>REGISTRATIEDATUM</b> <b>21/03/2025</b> De datum waarop elke aandeelhouder die ingeschreven is in het register van het Sub-Fonds, in aanmerking komt voor een dividenduitkering.	>	<b>EX-DIVIDENDDATUM</b> <b>24/03/2025</b> De ex-dividenddatum is de datum waarop een indicatieve IW van de aandelenklasse wordt berekend zonder het uitgekeerde dividend. De waarde van de aandelen wordt verminderd met het op deze datum uitgekeerde dividendbedrag.	>	<b>BETAALDATUM</b> <b>31/03/2025</b> De betaaldatum is de datum waarop het dividendbedrag aan de aandeelhouders betaalbaar wordt gesteld.
--	---	--	---	---

## JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund (het “Sub-Fonds”)

Betaaldatum	31 maart 2025
Het Sub-Fonds	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund
Het Fonds	
Naam	JPMorgan Funds
Rechtsvorm	SICAV
Soort fonds	ICBE
Statutaire zetel	6 route de Trèves L-2633 Senningerberg, Luxemburg
Telefoon	+352 34 10 1
Fax	+352 2452 9755
Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)	B 8478
Beheermaatschappij	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Achtergrond en beweegredenen

- Op 28 februari 2022 heeft de Beheermaatschappij de handel in de aandelen van het JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund en de berekening van de IW van dit fonds opgeschort met het oog op de Russische inval in Oekraïne en het feit dat de beleggingsbeheerder daardoor geen Russische effecten meer kon verhandelen.
- De liquide activa van het JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund werden in februari 2023 afgesplitst en overgeheveld naar een nieuw vehikel, het JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity II Fund, dat in december 2023 op zijn beurt opging in het JPMorgan Funds – Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund.
- Het Sub-Fonds is nog altijd opgeschort en een indicatieve IW wordt aan het eind van elke maand gepubliceerd op de website <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Sinds de opschorting op 28 februari 2022 heeft het Sub-Fonds het volgende ontvangen: (i) niet in roebel luidende dividenduitkeringen uit aandelen in de portefeuille van het Sub-Fonds, (ii) door de belastingautoriteiten teruggevorderde bronbelasting en (iii) met inachtneming van de belangen van de aandeelhouders en van relevante sanctieregelingen, de opbrengst van de verkoop van niet aan sancties onderworpen effecten die normaal worden verhandeld en waaraan geen blootstelling aan Russische activa ten grondslag ligt.
- Het Sub-Fonds zal Russische activa, roebels en activa waaraan blootstelling aan Russische activa ten grondslag ligt, blijven aanhouden. Op het moment van schrijven worden Russische activa en roebels op nul gewaardeerd. De passendheid van deze waardering en de opschorting van het Sub-Fonds wordt regelmatig opnieuw beoordeeld.
- Het Sub-Fonds is nog altijd opgeschort en aandeelhouders kunnen geen aandelen bijkopen, omwisselen of laten inkopen. Aangezien het Sub-Fonds inmiddels al geruime tijd is opgeschort en het conflict dat aanleiding gaf tot de opschorting nog slaapt, is de Raad van Bestuur van mening dat het in het belang van de aandeelhouders is om een aanzienlijk deel van de liquide activa en contanten die momenteel aanwezig zijn in het Sub-Fonds te restitueren.
- Dit zal de vorm aannemen van een ‘bijzondere dividenduitkering’ aan alle aandeelhouders van het Sub-Fonds, ongeacht het distributiebeleid van de aandelenklasse. Ter voorkoming van dubbelzinnigheden wijzen we erop dat de bijzondere dividenduitkering aan alle aandeelhouders geschiedt, ongeacht het dividendbeleid van de individuele aandelenklasse – dus ook aan houders van kapitalisatie-aandelen. Deze uitkering voldoet aan artikel 26 van de statuten van het Fonds, waarin wordt gesteld dat ‘de Raad van Bestuur [...] het recht [heeft] om, onder de wettelijk vastgelegde voorwaarden, voor ongeacht welke aandelenklasse een voorschot op dividenden uit te keren’.
- Op de ex-dividenddatum zal de waarde van de betreffende aandelen worden vermindert met het bedrag van het uitgekeerde dividend. Er worden geen andere wijzigingen aangebracht in de betreffende aandelenparticipaties.

### Dividenduitkering

- De belangrijkste data in verband met de dividenduitkering zijn hieronder weergegeven. Het dividend zal op 31 maart 2025 worden uitgekeerd, opdat aandeelhouders van wie we geen actuele betalingsgegevens hebben, voldoende tijd te geven om deze te verstrekken. Ook laat dit distributeurs de tijd om gegevens te verstrekken voor hun cliënten en een dividenduitkering voor kapitalisatieaandelen voor te bereiden.
- Gedetailleerde informatie over de betreffende aandelenklassen vindt u in Bijlage A. U ontvangt het dividend in de valuta van de klasse waarin u aandelen bezit; u kunt geen voorkeursvaluta selecteren. Op aandelenklassen die in een andere valuta dan de basisvaluta van het Sub-Fonds luiden, wordt de wisselkoers op de ex-dividenddatum toegepast. Herbeleggingen zijn niet mogelijk, aangezien het Sub-Fonds opgeschort is. Het definitieve dividend per aandeel, uitgedrukt in de valuta van de aandelenklasse, en de nieuwe indicatieve IW's worden op of na de ex-dividenddatum gepubliceerd op de website <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Wanneer tot uitkering kan worden overgegaan, ontvangen aandeelhouders het dividend in de valuta van de aandelenklasse volgens de standaard afwikkelingsinstructies (SSI's) zoals die in onze administratie zijn vastgelegd. Wij verzoeken alle aandeelhouders ervoor te zorgen dat hun SSI's actueel zijn. Als een dividend niet kan worden uitgekeerd, wordt het op naam van de aandeelhouder of distributeur buiten het Sub-Fonds aangehouden totdat de betaling kan worden verricht.

### Belangrijke data

<b>EGISTRATIEDATUM</b> <b>21/03/2025</b> De datum waarop elke aandeelhouder die ingeschreven is in het register van het Sub-Fonds, in aanmerking komt voor een dividenduitkering.	>	<b>EX-DIVIDENDDATUM</b> <b>24/03/2025</b> De ex-dividenddatum is de datum waarop een indicatieve IW van de aandelenklasse wordt berekend zonder het uitgekeerde dividend. De waarde van de aandelen wordt vermindert met het op deze datum uitgekeerde dividendbedrag.	>	<b>BETAALDATUM</b> <b>31/03/2025</b> De betaaldatum is de datum waarop het dividendbedrag aan de aandeelhouders betaalbaar wordt gesteld.
---	---	--	---	---

## Bericht van de Raad van Bestuur van uw Fonds

---

Wellicht is het verstandig de mogelijke fiscale gevolgen van deze dividenduitkering te bespreken met uw belastingadviseur en uw financieel adviseur. Eventuele kosten die deze dividenduitkering met zich meebrengt, komen voor rekening van de Beheermaatschappij, niet van het Fonds. Als u aanvullende informatie nodig hebt, kunt u contact opnemen met de statutaire zetel of uw lokale tussenpersoon.

---

Indien u vragen hebt over de doorgevoerde veranderingen of over andere aspecten van het fonds, neemt u dan contact op met de maatschappelijke zetel van de SICAV of met uw gebruikelijke adviseur. De meest recente versie van het Prospectus, het Essentiële informatiedocument (KID), alle documenten vertaald in één van de nationale talen, alsook het meest recente jaar- en/of halfjaarverslag en de vergoedingskaders voor de SICAV genoemd in dit document, zijn gratis verkrijgbaar via onze website [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be).

De netto intrinsieke waardes zijn beschikbaar op de BEAMA website [www.beama.be](http://www.beama.be) en op onze website [www.jpmorganassetmanagement.be](http://www.jpmorganassetmanagement.be).

LV-JPM56052 | BE\_NL | 01/25

---

## Bijlage A: Bericht van de Raad van Bestuur van uw Fonds - JPMorgan Funds – Russia Fund en JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund (de “Sub-Fondsen”)

Naam Sub-Fonds	Naam aandelenklasse	ISIN	Dividend-beleid*	Basisvaluta van het Sub-Fonds	Valuta van de aandelenklasse
<b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund</b>	JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR	LU0210529144	ACC	EUR	EUR
	JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD	LU0634316219	ACC	EUR	USD
	JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR	LU0051759099	DIST	EUR	EUR
	JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD	LU0634316300	DIST	EUR	USD
	JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR	LU0129489489	ACC	EUR	EUR
	JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD	LU1278810731	ACC	EUR	USD
	JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR	LU0822041991	DIST	EUR	EUR
	JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD	LU1839388789	DIST	EUR	USD
	JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR	LU0117895796	ACC	EUR	EUR
	JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD	LU1839389084	ACC	EUR	USD
<b>JPMorgan Funds - Russia Fund</b>	JPM Russia A (acc) - USD	LU0225506756	ACC	USD	USD
	JPM Russia A (dist) - USD	LU0215049551	DIST	USD	USD
	JPM Russia C (acc) - USD	LU0215050302	ACC	USD	USD
	JPM Russia C (dist) - USD	LU0847330916	DIST	USD	USD
	JPM Russia D (acc) - USD	LU0215050484	ACC	USD	USD

\* ACC verwijst naar kapitalisatie-aandelenklassen en DIST naar dividenduitkerende aandelenklassen.