

Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

JPMorgan Funds

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

hiermit teilen wir Ihnen mit, dass der Verwaltungsrat von JPMorgan Funds beschlossen hat, eine einmalige Sonderausschüttung an die Anteilseigner der Teilfonds JPMorgan Funds – Russia Fund und JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund vorzunehmen. Dies betrifft Sie, da Sie entweder an einem dieser Teilfonds oder an beiden Anteile halten.

Detaillierte Informationen hinsichtlich der Sonderausschüttung, einschließlich der Begründung und zeitlichen Umsetzung, finden Sie auf den folgenden Seiten. Nehmen Sie sich bitte etwas Zeit und lesen Sie sich diese wichtigen Informationen durch. Sollten Sie Fragen haben, wenden Sie sich bitte an den Geschäftssitz oder an Ihre übliche Kontaktperson.



Jacques Elvinger

Für den Verwaltungsrat

Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds – JPMorgan Funds – Russia Fund (der „Teilfonds“)

Zahlungsdatum	31. März 2025
Der Teilfonds	JPMorgan Funds – Russia Fund
Der Fonds	
Name	JPMorgan Funds
Rechtsform	SICAV
Art des Fonds	OGAW
Geschäftssitz	6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg
Telefon	+352 34 10 1
Fax	+352 2452 9755
Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)	B 8478
Verwaltungsgesellschaft	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Hintergrund und Begründung

- Am 28. Februar 2022 setzte die Verwaltungsgesellschaft den Handel und die Berechnung des NIW des JPMorgan Funds – Russia Fund aus, da es dem Anlageverwalter infolge des Einmarschs Russlands in die Ukraine nicht mehr möglich war, mit russischen Wertpapieren zu handeln.
- Die teilfondsbezogenen Aussetzungen gelten weiterhin und auf der Website wird ein indikativer NIW zum Monatsende veröffentlicht – <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Seit der Aussetzung am 28. Februar 2022 hat der Teilfonds: (i) nicht in Rubel erfolgte Dividendenzahlungen im Zusammenhang mit den im Portfolio des Teilfonds gehaltenen Aktien und (ii) unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilseigner und der einschlägigen Sanktionsregelungen Erlöse aus dem Verkauf von nicht sanktionierten Wertpapieren, die unter normalen Bedingungen gehandelt werden, erhalten.
- Der Teilfonds wird weiterhin russische Vermögenswerte und Rubel halten. Zum Datum dieser Mitteilung werden russische Vermögenswerte und Rubel mit null bewertet. Die Angemessenheit der Bewertung sowie die teilfondsbezogenen Aussetzungen werden derzeit und auch in Zukunft kontinuierlich überprüft.
- Die teilfondsbezogenen Aussetzungen gelten weiterhin und die Anteilseigner können keine Anteile kaufen, umtauschen oder zurückgeben. Da seit Beginn der Aussetzung jedoch bereits einige Zeit vergangen ist und der Konflikt andauert, ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass die Rückgabe eines erheblichen Teils der liquiden Vermögenswerte und Barmittel, die jetzt im Teilfonds verfügbar sind, im Interesse der Anteilseigner ist.
- Dies erfolgt durch eine „Sonderausschüttung“ in Form einer Dividende, die an alle Anteilseigner des Teilfonds zu zahlen ist, unabhängig von der Ausschüttungspolitik der jeweiligen Anteilklasse. Zur Klarstellung: Die „Sonderausschüttung“ wird an alle Anteilseigner, einschließlich der Inhaber von thesaurierenden Anteilen, in Abweichung von der normalen Ausschüttungspolitik der jeweiligen Anteilklasse gezahlt. Diese Zahlung steht im Einklang mit Artikel 26 der Satzung des Fonds mit dem folgenden Wortlaut: „Vorbehaltlich der gesetzlich festgelegten Bedingungen kann der Verwaltungsrat einen Vorschuss auf die Dividende einer beliebigen Anteilklasse zahlen“.
- Am Ex-Tag der Dividende verringert sich der Wert der betreffenden Anteile um den Ausschüttungsbetrag. Darüber hinaus erfolgen keine weiteren Änderungen in Bezug auf die betreffenden Anteilsbestände.

Ausschüttung

- Die wichtigsten Termine im Zusammenhang mit der Ausschüttung sind im Folgenden aufgeführt. Wir nehmen die Zahlung am 31. März 2025 vor, um den Anteilseignern, von denen uns keine aktuellen Zahlungsinformationen vorliegen, genügend Zeit zu geben, uns diese mitzuteilen. So können auch die Vertriebsgesellschaften ihren Kunden ausreichend Zeit zur Übermittlung dieser Informationen geben und eine Ausschüttung für die thesaurierenden Anteilklassen ermöglichen.
- Einzelheiten zu den Anteilklassen sind in Anhang A enthalten. Sie erhalten die Dividendenausschüttung in der Währung der Anteilklasse, an der Sie Anteile halten. Währungspräferenzen werden nicht berücksichtigt. Für Anteilklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, gilt der Wechselkurs vom Ex-Tag der Dividende. Eine Wiederanlage ist nicht möglich, da die teilfondsbezogenen Aussetzungen gelten. Der endgültige Ausschüttungssatz je Anteil in der Währung der Anteilklasse und die neuen indikativen NIWs werden am oder nach dem Ex-Tag der Dividende auf der Website <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements> veröffentlicht.
- Wenn eine Zahlung veranlasst werden kann, erhalten die Anteilseigner die Ausschüttung gemäß den hinterlegten verfügbaren Standard-Abwicklungsanweisungen (SSI) in der Währung der Anteilklasse. Wir empfehlen allen Anteilseignern, sicherzustellen, dass ihre SSI aktuell sind. Wenn eine Dividende nicht gezahlt werden kann, wird der entsprechende Betrag im Namen des Anteilseigners oder der Vertriebsgesellschaft außerhalb des Teilfonds gehalten, bis die Zahlung erfolgen kann.

Wichtigste Termine

DATUM DER ERFASSUNG 21.03.2025 Das Datum, an dem jeder im Register des Teilfonds eingetragene Anteilseigner Anspruch auf eine Ausschüttung hat.	>	EX-TAG DER DIVIDENDE 24.03.2025 Der Ex-Tag der Dividende ist der Zeitpunkt, zu dem ein indikativer NIW der Anteilklasse ohne die erklärte Ausschüttung berechnet wird. An diesem Tag verringert sich der Wert der Anteile um den Ausschüttungsbetrag.	>	ZAHLUNGSDATUM 31.03.2025 Das Zahlungsdatum ist das Datum, an dem die Zahlung des Ausschüttungsbetrags an die Anteilseigner veranlasst wird.
---	---	---	---	---

Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund (der „Teilfonds“)

Zahlungsdatum	31. März 2025
Der Teilfonds	JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund
Der Fonds	
Name	JPMorgan Funds
Rechtsform	SICAV
Art des Fonds	OGAW
Geschäftssitz	6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg
Telefon	+352 34 10 1
Fax	+352 2452 9755
Handelsregisternummer (RCS Luxembourg)	B 8478
Verwaltungsgesellschaft	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Hintergrund und Begründung

- Am 28. Februar 2022 setzte die Verwaltungsgesellschaft den Handel und die Berechnung des NIW des JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund aus, da es dem Anlageverwalter infolge des Einmarschs Russlands in die Ukraine nicht mehr möglich war, mit russischen Wertpapieren zu handeln.
- Die liquiden Vermögenswerte des JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund wurden aufgeteilt und im Februar 2023 an ein neues Vehikel, den JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity II Fund, übertragen, der anschließend im Dezember 2023 mit dem JPMorgan Funds – Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund verschmolzen wurde.
- Die teilfondsbezogenen Aussetzungen gelten weiterhin und auf der Website wird ein indikativer NIW zum Monatsende veröffentlicht – <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Seit der Aussetzung am 28. Februar 2022 hat der Teilfonds: (i) nicht in Rubel erfolgte Dividendenzahlungen im Zusammenhang mit den im Portfolio des Teilfonds gehaltenen Aktien, (ii) von den Steuerbehörden zurückgeforderte Quellensteuerbeträge und (iii) unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilseigner und der einschlägigen Sanktionsregelungen Erlöse aus dem Verkauf von nicht sanktionierten Wertpapieren erhalten, die unter normalen Bedingungen gehandelt werden und kein zugrunde liegendes Engagement in russischen Vermögenswerten aufweisen.
- Der Teilfonds wird weiterhin russische Vermögenswerte und Rubel sowie Wertpapiere mit einem zugrunde liegenden Engagement in russischen Vermögenswerten halten. Zum Datum dieser Mitteilung werden russische Vermögenswerte und Rubel mit null bewertet. Die Angemessenheit der Bewertung sowie die teilfondsbezogenen Aussetzungen werden derzeit und auch in Zukunft kontinuierlich überprüft.
- Die teilfondsbezogenen Aussetzungen gelten weiterhin und die Anteilseigner können keine Anteile kaufen, umtauschen oder zurückgeben. Da seit Beginn der Aussetzung jedoch bereits einige Zeit vergangen ist und der Konflikt andauert, ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass die Rückgabe eines erheblichen Teils der liquiden Vermögenswerte und Barmittel, die jetzt im Teilfonds verfügbar sind, im Interesse der Anteilseigner ist.
- Dies erfolgt durch eine „Sonderausschüttung“ in Form einer Dividende, die an alle Anteilseigner des Teilfonds zu zahlen ist, unabhängig von der Ausschüttungspolitik der jeweiligen Anteilklasse. Zur Klarstellung: Die „Sonderausschüttung“ wird an alle Anteilseigner, einschließlich der Inhaber von thesaurierenden Anteilen, in Abweichung von der normalen Ausschüttungspolitik der jeweiligen Anteilklasse gezahlt. Diese Zahlung steht im Einklang mit Artikel 26 der Satzung des Fonds mit dem folgenden Wortlaut: „Vorbehaltlich der gesetzlich festgelegten Bedingungen kann der Verwaltungsrat einen Vorschuss auf die Dividende einer beliebigen Anteilklasse zahlen“.
- Am Ex-Tag der Dividende verringert sich der Wert der betreffenden Anteile um den Ausschüttungsbetrag. Darüber hinaus erfolgen keine weiteren Änderungen in Bezug auf die betreffenden Anteilsbestände.

Ausschüttung

- Die wichtigsten Termine im Zusammenhang mit der Ausschüttung sind im Folgenden aufgeführt. Wir nehmen die Zahlung am 31. März 2025 vor, um den Anteilseignern, von denen uns keine aktuellen Zahlungsinformationen vorliegen, genügend Zeit zu geben, sie uns mitzuteilen. So können auch die Vertriebsgesellschaften ihren Kunden ausreichend Zeit zur Übermittlung dieser Informationen geben und eine Ausschüttung für die thesaurierenden Anteilklassen ermöglichen.
- Einzelheiten zu den Anteilklassen sind in Anhang A enthalten. Sie erhalten die Dividendenausschüttung in der Währung der Anteilklasse, an der Sie Anteile halten. Währungspräferenzen werden nicht berücksichtigt. Für Anteilklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, gilt der Wechselkurs am Ex-Tag der Dividende. Eine Wiederanlage ist nicht möglich, da die teilfondsbezogenen Aussetzungen gelten. Der endgültige Ausschüttungssatz je Anteil in der Währung der Anteilklasse und die neuen indikativen NIWs werden am oder nach dem Ex-Tag der Dividende auf der Website <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements> veröffentlicht.
- Wenn eine Zahlung veranlasst werden kann, erhalten die Anteilseigner die Ausschüttung gemäß den hinterlegten verfügbaren Standard-Abwicklungsanweisungen (SSI) in der Währung der Anteilklasse. Wir empfehlen allen Anteilseignern, sicherzustellen, dass ihre SSI aktuell sind. Wenn eine Dividende nicht gezahlt werden kann, wird sie im Namen des Anteilseigners oder der Vertriebsgesellschaft außerhalb des Teilfonds gehalten, bis die Zahlung erfolgen kann.

Key dates

DATUM DER ERFASSUNG 21.03.2025 Das Datum, an dem jeder im Register des Teilfonds eingetragene Anteilseigner Anspruch auf eine Ausschüttung hat.	>	EX-TAG DER DIVIDENDE 24.03.2025 Der Ex-Tag der Dividende ist der Zeitpunkt, zu dem ein indikativer NIW der Anteilklasse ohne die erklärte Ausschüttung berechnet wird. An diesem Tag verringert sich der Wert der Anteile um den Ausschüttungsbetrag.	>	ZAHLUNGSDATUM 31.03.2025 Das Zahlungsdatum ist das Datum, an dem die Zahlung des Ausschüttungsbetrags an die Anteilseigner veranlasst wird.
---	---	---	---	---

Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

JPMorgan Funds – Russia Fund und JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund (die „Teilfonds“)

Wir empfehlen Ihnen, Ihren Steuerberater und Ihren Finanzberater zu konsultieren, da sich steuerliche Konsequenzen daraus ergeben können.

Der Fonds trägt keine Kosten im Zusammenhang mit dieser Ausschüttung. Diese werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

Wenn Sie weitere Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an den Geschäftssitz oder an Ihre übliche Kontaktperson.

Domizil: Luxemburg. Vertreter in der Schweiz: JPMorgan Asset Management (Schweiz) GmbH, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz: J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genf. Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht, können kostenlos bei dem Vertreter bezogen werden.

LV-JPM56052 | CH_DE | 01/25

Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds

Anhang A: Mitteilung vom Verwaltungsrat Ihres Fonds – JPMorgan Funds – Russia Fund und JPMorgan Funds – Emerging Europe Equity Fund (die „Teilfonds“)

Name des Teilfonds	Name der Anteilklasse	ISIN	Ausschüttungs- politik*	Basiswährung des Teilfonds	Währung der Anteilklasse
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund	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
	JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR	LU0248043308	ACC	EUR	EUR
	JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD	LU2391845612	DIST	EUR	USD
	JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR	LU0143811395	ACC	EUR	EUR
	JPMorgan Funds - Russia Fund	JPM Russia A (acc) - USD	LU0225506756	ACC	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) - EUR		LU1021348930	ACC	USD	EUR
JPM Russia D (acc) - USD		LU0215050484	ACC	USD	USD
JPM Russia F (acc) - USD		LU2419340042	ACC	USD	USD
JPM Russia I (acc) - EUR		LU2372579958	ACC	USD	EUR
JPM Russia I (acc) - USD		LU0248057944	ACC	USD	USD
JPM Russia T (acc) - EUR		LU0842955824	ACC	USD	EUR
JPM Russia X (acc) - USD		LU0215050567	ACC	USD	USD

* ACC steht für thesaurierende Anteilklassen und DIST für ausschüttende Anteilklassen.