

# Mensaje del Consejo de administración del Fondo

JPMorgan Funds

---

Estimado/a Accionista:

Por la presente, le notificamos que Consejo de administración de JPMorgan Funds ha decidido realizar una distribución especial puntual a los accionistas de JPMorgan Funds - Russia Fund y JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund, y usted posee acciones en al menos uno de ellos.

En las siguientes páginas, podrá encontrar información más detallada sobre esta distribución especial, entre otros, los motivos y el calendario. Le aconsejamos que dedique un momento a revisar esta información importante. Si tiene alguna duda o pregunta, póngase en contacto con el domicilio social o con su representante local.



**Jacques Elvinger**

*En nombre y representación del Consejo*

# Mensaje del Consejo de administración del Fondo

## JPMorgan Funds - Russia Fund (el «Subfondo»)

Fecha de pago	31 de marzo de 2025
El Subfondo	JPMorgan Funds – Russia Fund
El Fondo	
Nombre	JPMorgan Funds
Forma jurídica	SICAV
Tipo de fondo	OICVM
Domicilio social	6 route de Trèves L-2633 Senningerberg, Luxemburgo
Teléfono	+352 34 10 1
Fax	+352 2452 9755
N.º de inscripción (Registro Mercantil de Luxemburgo)	B 8478
Sociedad gestora	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Contexto y justificación

- El 28 de febrero de 2022, la Sociedad gestora suspendió la negociación y el cálculo del VL del JPMorgan Funds - Russia Fund como consecuencia de la invasión de Ucrania por parte de Rusia y la consiguiente imposibilidad del gestor de inversiones de negociar valores rusos.
- El Subfondo permanece suspendido y se publica un VL indicativo de fin de mes en el sitio web - <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Desde su suspensión, el 28 de febrero de 2022, el Subfondo ha recibido: (i) pagos de dividendos en moneda distinta del rublo vinculados a los valores de renta variable mantenidos en la cartera del Subfondo y, (ii) teniendo en cuenta los intereses de los accionistas y de los sistemas de sanciones pertinentes, ingresos procedentes de la venta de valores no sancionados que cotizan con normalidad.
- El Subfondo seguirá manteniendo activos rusos y rublos. En la fecha de esta carta, los activos rusos y los rublos se valoran a cero. Tanto la adecuación de la valoración como la suspensión del Subfondo se revisan, y seguirán revisándose, de forma continua.
- Aunque el Subfondo sigue suspendido y los accionistas no pueden comprar, canjear ni reembolsar acciones, dado el tiempo transcurrido desde la suspensión y la persistencia del conflicto, el Consejo considera que la devolución de una parte sustancial de los activos líquidos y del efectivo de los que dispone ahora el Subfondo redundará en beneficio de los accionistas.
- Para ello se declarará una «distribución especial» pagadera en forma de dividendo a todos los accionistas del Subfondo, con independencia de la política de distribución de la clase de acciones. Con el fin de evitar dudas, la «distribución especial» se pagará a todos los accionistas, incluidos los titulares de acciones de capitalización, como excepción a la política normal de distribución de las clases de acciones. Este pago cumple el artículo 26 de los estatutos del Fondo, que dispone que «Con sujeción a las condiciones establecidas por la ley, el Consejo podrá abonar un anticipo sobre los dividendos de cualquier clase de acciones».
- En la fecha ex-dividendo, el valor de las acciones correspondientes disminuirá en el importe de la distribución. No habrá otros cambios en las participaciones correspondientes.

### Distribución

- A continuación, se indican las fechas destacadas de la distribución. Efectuaremos el pago el 31 de marzo de 2025 para que los accionistas tengan tiempo suficiente para facilitar sus datos de pago actualizados si no disponemos de ellos. También permite que los distribuidores, a su vez, hagan lo propio con sus clientes subyacentes e incluyan la distribución de las clases de acciones de capitalización.
- Los detalles de las clases de acciones se incluyen en el Anexo A. Recibirá la distribución de dividendos en la divisa de la clase en la que posea las acciones y no se tendrá en cuenta la divisa preferente. Para las clases de acciones denominadas en una moneda distinta de la moneda base, se aplicará el tipo de cambio vigente en la fecha ex-dividendo. No será posible reinvertirlo, ya que el Subfondo está suspendido. El tipo de distribución final por acción en la moneda de la clase de acciones y los nuevos VL indicativos se publicarán en la fecha ex-dividendo o después de dicha fecha en el sitio web <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Cuando pueda realizarse el pago, los accionistas recibirán la distribución según las instrucciones de liquidación estándar («SSI», por sus siglas en inglés) disponibles que estén registradas, en la moneda de la clase de acciones. Invitamos a todos los accionistas a que se cercioren de que sus SSI están actualizados. Si un dividendo no puede pagarse, se retendrá a nombre del accionista o distribuidor fuera del Subfondo hasta que pueda efectuarse el pago.

### Fechas destacadas

<b>FECHA DE REGISTRO</b> <b>21/03/2025</b> Fecha en la que todo accionista inscrito en el registro del Subfondo tiene derecho a recibir la distribución.	>	<b>FECHA EX-DIVIDENDO</b> <b>24/03/2025</b> La fecha ex-dividendo indica cuándo se calcula un VL indicativo de la clase de acciones sin la distribución declarada. El valor de las acciones disminuirá en el importe de la distribución en dicha fecha.	>	<b>FECHA DE PAGO</b> <b>31/03/2025</b> La fecha de pago indica cuándo se realiza el pago de la distribución a los accionistas.
--	---	---	---	--

# Mensaje del Consejo de administración del Fondo

## JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (el «Subfondo»)

Fecha de pago	31 de marzo de 2025
El Subfondo	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund
El Fondo	
Nombre	JPMorgan Funds
Forma jurídica	SICAV
Tipo de fondo	OICVM
Domicilio social	6 route de Trèves L-2633 Senningerberg, Luxemburgo
Teléfono	+352 34 10 1
Fax	+352 2452 9755
N.º de inscripción (Registro Mercantil de Luxemburgo)	B 8478
Sociedad gestora	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

### Contexto y justificación

- El 28 de febrero de 2022, la Sociedad gestora suspendió la negociación y el cálculo del VL del JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund como consecuencia de la invasión de Ucrania por parte de Rusia y la consiguiente imposibilidad del gestor de inversiones de negociar valores rusos.
- Los activos líquidos de JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund se escindieron y transfirieron a un nuevo vehículo, el JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund, en febrero de 2023, que, en fechas posteriores, en diciembre de 2023, se fusionó con el JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund.
- El Subfondo permanece suspendido y se publica un VL indicativo de fin de mes en el sitio web - <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Desde su suspensión, el 28 de febrero de 2022, el Subfondo ha recibido: (i) pagos de dividendos en monedas distintas del rublo vinculados a valores de renta variable mantenidos en la cartera del Subfondo, (ii) reclamaciones de la retenciones fiscales por parte de las autoridades tributarias y, (iii) teniendo en cuenta los intereses de los accionistas y de los regímenes de sanciones pertinentes, ingresos procedentes de la venta de valores no sancionados que cotizan con normalidad y no tienen exposición subyacente a activos rusos.
- El Subfondo seguirá manteniendo activos rusos y rublos, así como valores que tengan exposición subyacente a activos rusos. En la fecha de esta carta, los activos rusos y los rublos se valoran a cero. Tanto la adecuación de la valoración como la suspensión del Subfondo se revisan, y seguirán revisándose, de forma continua.
- Aunque el Subfondo sigue suspendido y los accionistas no pueden comprar, canjear ni reembolsar acciones, dado el tiempo transcurrido desde la suspensión y la persistencia del conflicto, el Consejo considera que la devolución de una parte sustancial de los activos líquidos y del efectivo de los que dispone ahora el Subfondo redundan en beneficio de los accionistas.
- Para ello se declarará una «distribución especial» pagadera en forma de dividendo a todos los accionistas del Subfondo, con independencia de la política de distribución de la clase de acciones. Con el fin de evitar dudas, la «distribución especial» se pagará a todos los accionistas, incluidos los titulares de acciones de capitalización, como excepción a la política normal de distribución de las clases de acciones. Este pago cumple el artículo 26 de los estatutos del Fondo, que dispone que «Con sujeción a las condiciones establecidas por la ley, el Consejo podrá abonar un anticipo sobre los dividendos de cualquier clase de acciones».
- En la fecha ex-dividendo, el valor de las acciones correspondientes disminuirá en el importe de la distribución. No habrá otros cambios en las participaciones correspondientes.

### Distribución

- A continuación, se indican las fechas destacadas de la distribución. Efectuaremos el pago el 31 de marzo de 2025 para que los accionistas tengan tiempo suficiente para facilitar sus datos de pago actualizados si no disponemos de ellos. También permite que los distribuidores, a su vez, hagan lo propio con sus clientes subyacentes e incluyan la distribución de las clases de acciones de capitalización.
- Los detalles de las clases de acciones se incluyen en el Anexo A. Recibirá la distribución de dividendos en la divisa de la clase en la que posea las acciones y no se tendrá en cuenta la divisa preferente. Para las clases de acciones denominadas en una moneda distinta de la moneda base, se aplicará el tipo de cambio vigente en la fecha ex-dividendo. No será posible reinvertirlo, ya que el Subfondo está suspendido. El tipo de distribución final por acción en la moneda de la clase de acciones y los nuevos VL indicativos se publicarán en la fecha ex-dividendo o después de la misma en el sitio web <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Cuando pueda realizarse el pago, los accionistas recibirán la distribución según las instrucciones de liquidación estándar («SSI», por sus siglas en inglés) disponibles que estén registradas, en la moneda de la clase de acciones. Invitamos a todos los accionistas a que se cercioren de que sus SSI están actualizados. Si un dividendo no puede pagarse, se retendrá a nombre del accionista o distribuidor fuera del Subfondo hasta que pueda efectuarse el pago.

### Fechas destacadas

<b>FECHA DE REGISTRO</b> <b>21/03/2025</b> Fecha en la que todo accionista inscrito en el registro del Subfondo tiene derecho a recibir la distribución.	>	<b>FECHA EX-DIVIDENDO</b> <b>24/03/2025</b> La fecha ex-dividendo indica cuándo se calcula un VL indicativo de la clase de acciones sin la distribución declarada. El valor de las acciones disminuirá en el importe de la distribución en dicha fecha.	>	<b>FECHA DE PAGO</b> <b>31/03/2025</b> La fecha de pago indica cuándo se realiza el pago de la distribución a los accionistas.
--	---	---	---	--

## Mensaje del Consejo de administración del Fondo

---

Le sugerimos que consulte a su asesor fiscal o su asesor financiero, ya que puede haber consecuencias fiscales.

El Fondo no asumirá ningún coste que guarde relación esta distribución, ya que este correrá a cargo de la Sociedad gestora.

Si precisa más información, póngase en contacto con el domicilio social o con su representante local.

---

Le recordamos que puede solicitar la última versión del folleto de forma gratuita en la sede social de la SICAV o dirigiéndose a su representante habitual en JPMorgan. También se encuentra disponible en la página web [www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com).

LV-JPM56052 | ES | 01/25

---

## Mensaje del Consejo de administración del Fondo

### Anexo A: Mensaje del Consejo de administración de los Fondos JPMorgan Funds - Russia Fund y JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (los «Subfondos»)

Nombre del Subfondo	Nombre de la clase de acciones	ISIN	Política de dividendos*	Moneda base del Subfondo	Divisa de la Clase de Acciones
<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
	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
<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) - 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» se refiere a clases de acciones de capitalización y «DIST», a las clases de acciones de distribución.