

Comunicazione per l'Investitore

JPMorgan Funds

Gentile Investitore,

Con la presente desideriamo informarLa che il Consiglio di JPMorgan Funds ha deciso di effettuare una distribuzione speciale una tantum agli azionisti dei comparti JPMorgan Funds - Russia Fund e JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund, in uno o in entrambi dei quali Lei detiene azioni.

Informazioni dettagliate sulla distribuzione speciale, compresi i motivi e le tempistiche, sono riportate nelle pagine seguenti. La invitiamo a leggere attentamente le importanti informazioni sotto riportate. In caso di domande, La preghiamo di contattare la sede legale o il Suo referente locale abituale.



Jacques Elvinger

In nome e per conto del Consiglio di Amministrazione

JPMorgan Funds - Russia Fund (il "Comparto")

Data di pagamento	31 marzo 2025
Il Comparto	JPMorgan Funds – Russia Fund
Il Fondo	
Nome	JPMorgan Funds
Forma giuridica	SICAV
Tipologia di Fondo	OICVM
Sede legale	6 Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo
Telefono	+352 34 10 1
Fax	+352 2452 9755
Numero di registrazione (RCS Lussemburgo)	B 8478
Società di Gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Contesto e motivi

- Il 28 febbraio 2022 la Società di Gestione ha sospeso la negoziazione e il calcolo del NAV di JPMorgan Funds - Russia Fund a seguito dell'invasione russa dell'Ucraina e della conseguente incapacità del gestore degli investimenti di negoziare titoli russi.
- Il Comparto rimane sospeso e un NAV indicativo di fine mese viene pubblicato sul sito internet - <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Dalla sospensione in data 28 febbraio 2022, il Comparto ha ricevuto: (i) pagamenti di dividendi in valute diverse dal rublo connessi ai titoli azionari detenuti nel portafoglio del Comparto e (ii) in considerazione degli interessi degli azionisti e dei regimi sanzionatori pertinenti, i proventi della vendita di titoli non soggetti a sanzioni negoziati normalmente.
- Il Comparto continuerà a detenere attivi russi e rubli. Alla data della presente comunicazione, gli attivi russi e i rubli presentano una valutazione pari a zero. L'adeguatezza della valutazione e la sospensione del Comparto sono e continueranno a essere riviste su base continuativa.
- Sebbene il Comparto rimanga sospeso e gli azionisti non siano in grado di acquistare, convertire o chiedere il rimborso delle azioni, alla luce del periodo di tempo trascorso dalla sospensione e del perdurare del conflitto, il Consiglio ritiene che la restituzione di una parte sostanziale degli attivi liquidi e del denaro ora disponibili nel Comparto sia nel migliore interesse degli azionisti.
- Ciò avverrà tramite la dichiarazione di una "distribuzione speciale" pagabile sotto forma di dividendo a tutti gli azionisti del Comparto, indipendentemente dalla politica di distribuzione della classe di azioni. A scanso di equivoci, la "distribuzione speciale" sarà pagata a tutti gli azionisti, compresi i titolari di azioni ad accumulazione, in deroga alla normale politica di distribuzione delle classi di azioni. Tale pagamento è conforme all'articolo 26 dello statuto del Fondo, che recita: "Fatte salve le prescrizioni di legge, il Consiglio potrà pagare un acconto sui dividendi di qualsiasi classe di azioni."
- Alla data di stacco del dividendo (ex-date) il valore delle azioni interessate diminuirà in misura equivalente all'importo della distribuzione. Le partecipazioni in questione non subiranno altre modifiche.

Distribuzione

- Le date di riferimento della distribuzione sono indicate di seguito. Il pagamento sarà effettuato in data 31 marzo 2025 affinché gli azionisti per i quali non disponiamo di dati di pagamento aggiornati abbiano tempo sufficiente per fornirci tali informazioni. Così facendo, inoltre, i distributori hanno il tempo di fare lo stesso con i loro clienti sottostanti e di organizzare la distribuzione delle classi di azioni ad accumulazione.
- I dettagli delle classi di azioni sono riportati nell'Appendice A. Riceverà la distribuzione dei dividendi nella valuta della classe in cui detiene le azioni e la valuta di pagamento di preferenza non sarà presa in considerazione. Per le classi di azioni denominate in una valuta diversa da quella di riferimento, si applicherà il tasso di cambio alla data di stacco del dividendo. Il reinvestimento non è consentito in quanto il Comparto è sospeso. Il tasso di distribuzione finale per azione nella valuta della classe di azioni e i nuovi NAV indicativi saranno pubblicati alla data di stacco del dividendo o successivamente a tale data sul sito internet <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Quando è possibile avviare un pagamento, gli azionisti riceveranno la distribuzione in base alle istruzioni standard di regolamento (SSI) registrate nei nostri sistemi nella valuta della classe di azioni. Incoraggiamo tutti gli azionisti a verificare che le loro SSI siano aggiornate. Nel caso in cui non sia possibile pagare un dividendo, quest'ultimo sarà conservato a nome dell'azionista o del distributore al di fuori del Comparto fino a quando non sarà possibile effettuare il pagamento.

Date di riferimento

DATA REGISTRAZIONE 21/03/2025 La data in cui ogni azionista iscritto nel registro del Comparto ha diritto a ricevere una distribuzione.	>	DATA DI STACCO DEL DIVIDENDO (EX-DATE) 24/03/2025 La data di stacco del dividendo (ex-date) è il momento in cui viene calcolato il NAV indicativo della classe di azioni senza la distribuzione dichiarata. In questa data il valore delle azioni diminuisce in misura pari all'importo della distribuzione.	>	DATA DI PAGAMENTO 31/03/2025 La data di pagamento corrisponde al giorno in cui viene avviato il pagamento della distribuzione agli azionisti.
---	---	--	---	---

JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (il "Comparto")

Data di pagamento	31 marzo 2025
Il Comparto	JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund
Il Fondo	
Nome	JPMorgan Funds
Forma giuridica	SICAV
Tipologia di Fondo	OICVM
Sede legale	6 Route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo
Telefono	+352 34 10 1
Fax	+352 2452 9755
Numero di registrazione (RCS Lussemburgo)	B 8478
Società di Gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

Contesto e motivi

- Il 28 febbraio 2022 la Società di Gestione ha sospeso la negoziazione e il calcolo del NAV di JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund a seguito dell'invasione russa dell'Ucraina e della conseguente incapacità del gestore degli investimenti di negoziare titoli russi.
- A febbraio 2023 gli attivi liquidi di JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund sono stati scissi e trasferiti in un nuovo veicolo, JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund, il quale è stato successivamente incorporato in JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund a dicembre 2023.
- Il Comparto rimane sospeso e un NAV indicativo di fine mese viene pubblicato sul sito internet - <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Dalla sospensione in data 28 febbraio 2022, il Comparto ha ricevuto: (i) pagamenti di dividendi in divise diverse dal rublo connessi ai titoli azionari detenuti nel portafoglio del Comparto, (ii) rimborsi delle ritenute alla fonte da parte di autorità fiscali e (iii) in considerazione degli interessi degli azionisti e dei regimi sanzionatori pertinenti, i proventi della vendita di titoli non soggetti a sanzioni negoziati normalmente e che non presentano esposizioni sottostanti ad attivi russi.
- Il Comparto continuerà a detenere attivi russi e rubli e qualsiasi titolo che presenti un'esposizione sottostante ad attivi russi. Alla data della presente comunicazione, gli attivi russi e i rubli presentano una valutazione pari a zero. L'adeguatezza della valutazione e la sospensione del Comparto sono e continueranno a essere riviste su base continuativa.
- Sebbene il Comparto rimanga sospeso e gli azionisti non siano in grado di acquistare, convertire o chiedere il rimborso delle azioni, alla luce del periodo di tempo trascorso dalla sospensione e del perdurare del conflitto, il Consiglio ritiene che la restituzione di una parte sostanziale degli attivi liquidi e del denaro ora disponibili nel Comparto sia nel migliore interesse degli azionisti.
- Ciò avverrà tramite la dichiarazione di una "distribuzione speciale" pagabile sotto forma di dividendo a tutti gli azionisti del Comparto, indipendentemente dalla politica di distribuzione della classe di azioni. A scanso di equivoci, la "distribuzione speciale" sarà pagata a tutti gli azionisti, compresi i titolari di azioni ad accumulazione, in deroga alla normale politica di distribuzione delle classi di azioni. Tale pagamento è conforme all'articolo 26 dello statuto del Fondo, che recita: "Fatte salve le prescrizioni di legge, il Consiglio potrà pagare un acconto sui dividendi di qualsiasi classe di azioni."
- Alla data di stacco del dividendo (ex-date) il valore delle azioni interessate diminuirà in misura equivalente all'importo della distribuzione. Le partecipazioni in questione non subiranno altre modifiche.

Distribuzione

- Le date di riferimento della distribuzione sono indicate di seguito. Il pagamento sarà effettuato in data 31 marzo 2025 affinché gli azionisti per i quali non disponiamo di dati di pagamento aggiornati abbiano tempo sufficiente per fornirci tali informazioni. Così facendo, inoltre, i distributori hanno il tempo di fare lo stesso con i loro clienti sottostanti e di organizzare la distribuzione delle classi di azioni ad accumulazione.
- I dettagli delle classi di azioni sono riportati nell'Appendice A. Riceverà la distribuzione dei dividendi nella valuta della classe in cui detiene le azioni e la valuta di pagamento di preferenza non sarà presa in considerazione. Per le classi di azioni denominate in una valuta diversa da quella di riferimento, si applicherà il tasso di cambio alla data di stacco del dividendo. Il reinvestimento non è consentito in quanto il Comparto è sospeso. Il tasso di distribuzione finale per azione nella valuta della classe di azioni e i nuovi NAV indicativi saranno pubblicati alla data di stacco del dividendo o successivamente a tale data sul sito internet <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/funds-news-and-announcements>.
- Quando è possibile avviare un pagamento, gli azionisti riceveranno la distribuzione in base alle istruzioni standard di regolamento (SSI) registrate nei nostri sistemi nella valuta della classe di azioni. Incoraggiamo tutti gli azionisti a verificare che le loro SSI siano aggiornate. Nel caso in cui non sia possibile pagare un dividendo, quest'ultimo sarà conservato a nome dell'azionista o del distributore al di fuori del Comparto fino a quando non sarà possibile effettuare il pagamento.

Date di riferimento

DATA REGISTRAZIONE 21/03/2025 La data in cui ogni azionista iscritto nel registro del Comparto ha diritto a ricevere una distribuzione.	>	DATA DI STACCO DEL DIVIDENDO (EX-DATE) 24/03/2025 La data di stacco del dividendo (ex-date) è il momento in cui viene calcolato il NAV indicativo della classe di azioni senza la distribuzione dichiarata. In questa data il valore delle azioni diminuisce in misura pari all'importo della distribuzione.	>	DATA DI PAGAMENTO 31/03/2025 La data di pagamento corrisponde al giorno in cui viene avviato il pagamento della distribuzione agli azionisti.
---	---	--	---	---

Comunicazione per l'Investitore

La invitiamo a consultare il Suo consulente fiscale e finanziario in quanto potrebbero esserci implicazioni fiscali.

Al Fondo non sarà addebitato alcun costo associato alla distribuzione. Tali costi saranno a carico della Società di Gestione.

Se necessita di maggiori informazioni, La preghiamo di contattare la sede legale o il Suo referente locale.

Il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (KID), lo statuto, il bilancio annuale e semestrale sono disponibili in italiano sul sito www.jpmm.it, nonché possono essere richiesti ai soggetti collocatori.

LV-JPM56052 | IT | 01/25

Appendice A: Comunicazione per l'Investitore - JPMorgan Funds - Russia Fund e JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (i "Comparti")

Denominazione del Comparto	Denominazione della Classe di azioni	ISIN	Politica di Distribuzione*	Valuta di Riferimento del Comparto	Valuta della Classe di Azioni
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	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 indica le classi di azioni ad accumulazione e DIST le classi di azioni a distribuzione.