

19 april 2022

BETREFT: Sancties van de Europese Unie naar aanleiding van de situatie in Oekraïne

Verordeningen (EU) 2022/328 en (EU) 2022/398

Hierbij informeren wij u over de gevolgen van de nieuwe EU-sancties voor marktactiviteiten van Luxemburgse en Ierse collectieve beleggingsfondsen die worden beheerd door JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. ("JPMAME") (de "Fondsen") en voor de mogelijkheden voor de Fondsen om nieuwe Russische en Wit-Russische beleggers aan te nemen.

Op 25 februari 2022 nam de EU-Raad Verordening (EU) 2022/328 aan tot wijziging van Verordening (EU) nr. 833/2014 betreffende beperkende maatregelen naar aanleiding van de acties van Rusland die de situatie in Oekraïne destabiliseren. Met name bepaalt artikel 5 de volgende punten:

1. *Het is verboden in euro luidende effecten die na 12 april 2022 zijn uitgegeven of rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging die blootstelling bieden aan dergelijke effecten, te verkopen aan Russische onderdanen of in Rusland verblijvende natuurlijke personen of in Rusland gevestigde rechtspersonen, entiteiten of lichamen.*

2. *Lid 1 is niet van toepassing op onderdanen van een lidstaat of natuurlijke personen die in het bezit zijn van een tijdelijke of permanente verblijfsvergunning voor een lidstaat.*

Op 9 maart 2022 nam de EU-Raad Verordening (EU) 2022/398 aan tot wijziging van Verordening (EG) nr. 765/2006 betreffende beperkende maatregelen met het oog op de situatie in Belarus en de betrokkenheid van Belarus bij de Russische agressie tegen Oekraïne. Met name bepaalt artikel 1 de volgende punten:

1. *Het is verboden verhandelbare effecten in euro die na 12 april 2022 zijn uitgegeven of rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging die blootstelling bieden aan dergelijke effecten, te verkopen aan Belarussische onderdanen of in Belarus verblijvende natuurlijke personen of in Belarus gevestigde rechtspersonen, entiteiten of lichamen.*

2. *Lid 1 is niet van toepassing op onderdanen van een lidstaat of natuurlijke personen die in het bezit zijn van een tijdelijke of permanente verblijfsvergunning voor een lidstaat.*

Ingevolge bovenvermelde nieuwe sancties is het instellingen voor collectieve belegging met posities in na 12 april 2022 uitgegeven effecten die in euro luiden, verboden deelnemingsrechten te verkopen aan Russische of Belarussische onderdanen, aan in Rusland of Belarus verblijvende natuurlijke personen of aan in Rusland of Belarus gevestigde rechtspersonen, entiteiten of lichamen ("**Beperkingsdoelgroep**").

Hierbij delen wij u mee dat het verboden is een Fonds, ongeacht de fondsvaluta, de blootstelling ervan aan effecten in euro of de beleggingsstrategie, te verkopen aan een lid van de Beperkingsdoelgroep.

JPMAME zal dan ook geen nieuwe inschrijvingen voor of namens een lid van de Beperkingsdoelgroep aanvaarden. Daarom verzoeken wij u met onmiddellijke ingang om als distributeur/intermediaire belegger van de Fondsen geen nieuwe beleggingen aan te bieden aan, of te aanvaarden van, leden van de Beperkingsdoelgroep.

Daarnaast dient u JPMAME direct op de hoogte te brengen van alle fondsposities in het bezit van een belegger die mogelijk tot de Beperkingsdoelgroep behoort – bepaalde transacties (bv. herbeleggingen van dividenden) zijn namelijk voor deze beleggers verboden.

Bovendien herinneren we u aan de verplichting om JPMAME onverwijld in kennis te stellen van alle gevallen waarin u merkt dat een rechts- of natuurlijke persoon op wie sancties van de EU, het OFAC of de VN van toepassing zijn direct, of indirect via een soort volmacht, belegd is in een Fonds. Daarin is bovengenoemde Beperkingsdoelgroep begrepen.

Als u hierover vragen hebt, kunt u contact opnemen met uw tussenpersoon van J.P. Morgan Asset Management.

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