

JPMorgan Funds
Société d'Investissement à Capital Variable
Registered Office: European Bank and Business Centre, 6 route de Trèves,
L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 8478

Luxemburg, 22 juni 2010

Geachte belegger,

Wijzigingen in JPMorgan Funds (de "SICAV")

Namens de Raad van Bestuur (het "Bestuur") informeer ik u hiermede over wijzigingen die zullen worden doorgevoerd in bepaalde compartimenten (afzonderlijk een "Compartiment" genoemd) en het Prospectus van de SICAV (het "Prospectus"). Wij verzoeken u de onderstaande informatie zorgvuldig door te nemen.

1. JPMorgan Funds – Emerging Markets Debt Fund

Het Bestuur heeft besloten dat de beleggingsdoelstelling van JP Morgan Funds – Emerging Markets Debt Fund (het "Compartiment") met ingang van 2 augustus 2010 zal worden gewijzigd, teneinde weer te geven dat het Compartiment kan beleggen in effecten uitgegeven door bedrijven en in effecten luidend in valuta's van opkomende landen. De beleggingsdoelstelling zal als volgt worden gewijzigd:

"Het doel is een rendement te realiseren dat ligt boven dat van de obligatiemarkten in opkomende landen door primair te beleggen in vast- en variabelrentende obligaties uit groeiemarkten, waaronder effecten uitgegeven door bedrijven en effecten luidend in lokale valuta's, waar nodig met gebruikmaking van derivatenstrategieën."

Deze wijziging zal worden opgenomen in het beleggingsbeleid, het beleggersprofiel en het risicoprofiel van het Compartiment. Deze wijziging in de beschrijving van het Compartiment in het Prospectus zal het beleggingsbeheerproces van het Compartiment niet substantieel veranderen.

Daarnaast zal JF Asset Management Limited worden toegevoegd aan de lijst van beleggingsbeheerders van het Compartiment en zal de benchmark van het Compartiment worden gewijzigd van de J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Plus hedged into EUR (Total Return Gross) in de J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified, hedged into EUR (Total Return Gross). De benchmark voor de USD-afgedekte aandelenklasse zal ook worden gewijzigd, van de J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Plus hedged into USD (Total Return Gross) in de J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified, hedged into USD (Total Return Gross). De nieuwe benchmark is een evenwichtiger index, zodat een specifiek land of groep van landen de benchmark niet bovenmatig kunnen domineren.

Zie bijlage 1 bij deze brief om de nieuwe details van het Compartiment te zien.

Indien u als gevolg van de onder dit punt 1 vermelde wijzigingen uw belegging in het Compartiment wilt laten inkopen of converteren, dan kan dit zonder betaling van de gebruikelijke inkoop- of conversiekosten, die niet zullen worden berekend aan de betreffende aandeelhouders voor verzoeken tot inkoop of conversie ingediend tijdens de vrijstellingsperiode van 2 juli tot 1 augustus 2010. Alle andere conversie- en inkoopvoorwaarden als omschreven in het Prospectus blijven ongewijzigd van toepassing.

2. JPMorgan Funds – Emerging Markets Local Currency Debt Fund*

*** JPMorgan Funds – Emerging Markets Local Currency Debt Fund maakt geen deel uit van een openbaar aanbod in België.**

Het Bestuur heeft besloten om met ingang van 2 augustus 2010 een grotere flexibiliteit toe te staan in het gebruik van afgeleide financiële instrumenten in JPMorgan Funds – Emerging Markets Local Currency Debt Fund (het “Compartiment”), zodanig dat afgeleide financiële instrumenten gebruikt kunnen worden om de beleggingsdoelstelling van het Compartiment te behalen.

Als gevolg daarvan zal de methode veranderen waarmee het risico van het Compartiment wordt gemeten. In de toekomst zal het risico worden berekend met de Value at Risk-methode. Meer informatie over de Value at Risk-methode vindt u in het Prospectus.

Deze wijzigingen zullen worden opgenomen in het Prospectus, in de beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid, en het risicoprofiel van het Compartiment.

De geografische focus, volatiliteits- en risiconiveaus van het Compartiment zullen geen wijziging ondergaan als gevolg van deze veranderingen en het Compartiment zal grotendeels op dezelfde wijze worden beheerd.

Daarnaast zal JF Asset Management Limited worden toegevoegd aan de lijst van beleggingsbeheerders van het Compartiment en zal de benchmark van het Compartiment worden gewijzigd van de JP. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Index (Total Return Gross) in de JP. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Index, Diversified (Total Return Gross). De nieuwe benchmark is een evenwichtiger index, zodat een specifiek land of groep van landen de benchmark niet bovenmatig kunnen domineren. Deze benchmark zal ook worden gebruikt voor de berekening van de prestatievergoeding.

Zie bijlage 2 bij deze brief om de nieuwe details van het Compartiment te zien.

Indien u als gevolg van de onder dit punt 2 vermelde wijzigingen uw belegging in het Compartiment wilt laten inkopen of converteren, dan kan dit zonder betaling van de gebruikelijke inkoop- of conversiekosten, die niet zullen worden berekend aan de betreffende aandeelhouders voor verzoeken tot inkoop of conversie ingediend tijdens de vrijstellingsperiode van 2 juli tot 1 augustus 2010. Alle andere conversie- en inkoopvoorwaarden als omschreven in het Prospectus blijven ongewijzigd van toepassing.

3. JPMorgan Funds – Euro Liquid Reserve Fund*

*** JPMorgan Funds – Euro Liquid Reserve Fund maakt geen deel uit van een openbaar aanbod in België.**

Na een recente beoordeling is besloten om de naam van het Compartiment te wijzigen in een naam die in de markt herkenbaarder is. Met ingang van 2 augustus 2010 zal de naam worden gewijzigd van JPMorgan Funds – Euro Liquid Reserve Fund in JPMorgan Funds – Euro Money Market Fund. Deze wijziging heeft geen invloed op de wijze waarop het Compartimenten wordt beheerd.

Ook is besloten de Jaarlijkse Beheer- en Adviesvergoeding voor de C- en I-aandelenklassen** te verhogen van 0,15% naar 0,16%.

De tabel Kosten en Vergoedingen in “Appendix III – Sub-Funds Details” zal dienovereenkomstig worden aangepast.

Indien u als gevolg van de onder dit punt 3 vermelde wijzigingen uw belegging in de C- en I-aandelenklassen** wilt converteren, dan kan dit zonder betaling van de gebruikelijke conversiekosten, die niet zullen worden berekend aan de betreffende aandeelhouders voor verzoeken tot inkoop of conversie ingediend tijdens de vrijstellingsperiode van 2 juli tot 1 augustus 2010. Alle andere conversievoorwaarden als omschreven in het Prospectus blijven ongewijzigd van toepassing.

**U dient er rekening mee te houden dat de aandelenklassen B, C, I en X in België geen deel uit kunnen maken van een openbaar aanbod.

4. JPMorgan Funds – Emerging Markets Bond Fund*

*** JPMorgan Funds – Emerging Markets Bond Fund maakt geen deel uit van een openbaar aanbod in België.**

Met ingangsdatum 30 april 2010 is besloten om de benchmark te wijzigen van J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (Total Return Gross) in de J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (Total Return Gross).

Met ingang van 2 augustus 2010 zal JF Asset Management Limited worden toegevoegd aan de lijst van beleggingsbeheerders van het Compartiment.

5. JPMorgan Funds – Global Real Estate Securities Fund (USD)*

*** JPMorgan Funds – Global Real Estate Securities Fund (USD) maakt geen deel uit van een openbaar aanbod in België.**

Met ingangsdatum 1 april 2010 is besloten om de benchmark te wijzigen van de Global Property Research 250 Index (Total Return Net) in de FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return Net) en de benchmark voor de EUR-afgedekte aandelenklassen in de FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Total Return Net) hedged into EUR.

De nieuwe benchmark vormt een betere maatstaf om de resultaten van het Compartiment mee te vergelijken. Deze wijziging heeft geen invloed op de wijze waarop het Compartiment wordt beheerd.

6. JPMorgan Funds – Europe Dynamic Mega Cap Fund

Met ingangsdatum 1 maart 2010 is de naam van de benchmark gewijzigd van Dow Jones STOXX 50 Index (Total Return Net) in STOXX Europe 50 Index (Total Return Net).

De naamswijziging is het gevolg van de terugtrekking van Dow Jones uit zijn samenwerkingsverband met STOXX. Deze wijziging heeft geen invloed op de wijze waarop het Compartiment wordt beheerd.

7. Wijzigingen Beleggingsbeheerders

De gegevens van de beleggingsbeheerders voor de onderstaande Compartimenten vermeld in het Prospectus zijn aangepast, teneinde beter weer te geven welke beleggingsbeheerders van J.P. Morgan Chase & Co. portefeuilles van deze Compartimenten beheren. Deze wijzigingen hebben geen invloed op de wijze waarop de Compartimenten worden beheerd.

Compartment	Beleggingsbeheerder(s)
JPMF* - Europe High Yield Bond Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited
JPMF* - Global Consumer Trends Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.
JPMF* - JF Japan Alpha Plus Fund	JPMorgan Asset Management (Japan) Limited
JPMF* - JF Japan Equity Fund	JPMorgan Asset Management (Japan) Limited
JPMF* - JF Japan Small Cap Fund	JPMorgan Asset Management (Japan) Limited
JPMF* - JF ASEAN Equity Fund	JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited
JPMF* - Latin America Equity Fund	J.P. Morgan Investment Management Inc.
JPMF* - JF Singapore Fund	JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited
JPMF* - JF Taiwan Fund	JF Asset Management Limited JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited

* JPMorgan Funds

Indien u vragen heeft, neemt u dan contact op met de maatschappelijke zetel van de SICAV, met de intermediair die instaat voor de financiële dienstverlening in België, of met uw gebruikelijke adviseur. De SICAV heeft JPMorgan Chase Bank N.A., met kantoor in Brussel, 1 Koning Albert II laan, 1210 Brussel, aangesteld als intermediair die instaat voor de financiële dienstverlening in België.

De meest recente versie van het Prospectus met inbegrip van het Belgische addendum, het vereenvoudigde Prospectus, alle documenten vertaald in één van de nationale talen, alsook het meest recente jaar- en/of halfjaarverslag en de vergoedingenkaders voor de SICAV genoemd in dit document, zijn gratis verkrijgbaar bij onze intermediair die instaat voor de financiële dienstverlening in België: JPMorgan Chase Bank N.A., vestiging Brussel, 1 Koning Albert II laan, 1210 Brussel, alsook via onze website www.jpmorganassetmanagement.be.

Met vriendelijke groeten,



Jacques Elvinger
Director

Bijlage 1 (Concept versie voor te leggen aan de CBFA)

JPMorgan Funds – Emerging Markets Debt Fund

Referentievaluta

Euro (EUR)

Benchmark

J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified, hedged into EUR (Total Return Gross)

Benchmark voor Afgedekte Aandelenklassen

J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified, hedged into USD (Total Return Gross) (voor de USD-afgedekte aandelenklassen)

Beleggingsdoelstelling

Het doel is een rendement te realiseren dat ligt boven dat van de obligatiemarkten in opkomende landen door primair te beleggen in vast- en variabelrentende obligaties uit groeiemarkten, waaronder effecten uitgegeven door bedrijven en effecten luidend in lokale valuta's, waar nodig met gebruikmaking van derivatenstrategieën.

Beleggingsbeleid

Ten minste 67% van het totaalvermogen van het Compartiment (met uitzondering van liquide middelen) zal worden belegd, hetzij direct hetzij door gebruikmaking van afgeleide financiële instrumenten, in vast- en variabelrentende schuldbewijzen uitgegeven of gegarandeerd door overheden van groeiemarkten of hun uitvoeringsorganen en door ondernemingen die zijn opgericht naar het recht van, en hun statutaire zetel hebben in, een groeimarkt of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten in groeiemarkten verrichten, ook al zijn zij ergens anders aan een beurs ingeschreven. Onder deze beleggingen kunnen vallen obligaties uitgegeven door zelfstandige staten uit hoofde van het Brady-plan voor herstructurering van de buitenlandse schuld, emissies van overheidsorganen en ondernemingen in de vorm van Eurobonds of Yankee bonds, en obligaties en notes uitgegeven door ondernemingen en overheden die op binnenlandse markten worden verhandeld.

Het Compartiment kan afgeleide financiële instrumenten gebruiken teneinde zijn beleggingsdoelstelling te bereiken; dit kunnen zijn futures, opties, koersverrekeningsovereenkomsten, termijncontracten op financiële instrumenten en opties op dergelijke contracten, kredietgerelateerde instrumenten en swapcontracten en andere vastrentende, valuta- en kredietderivaten. Van afgeleide financiële instrumenten mag ook gebruik worden gemaakt ter afdekking van risico's.

Het Compartiment mag onbeperkt beleggen in effecten onder investment grade, effecten zonder rating en effecten uit groeiemarkten. Met betrekking tot de effecten waarin het Compartiment mag beleggen, gelden geen restricties ten aanzien van kredietbeoordeling en looptijd.

Op aanvullende basis kan gebruik worden gemaakt van kortlopende geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen.

Het Compartiment kan ook beleggen in ICBE's en andere collectieve beleggingsinstellingen.

Het Compartiment zal in elk geval nooit meer dan 25% van zijn totale vermogen beleggen in converteerbare obligaties en nooit meer dan 10% van zijn totale vermogen beleggen in aandelen en overige participatierechten.

Voor een efficiënt portefeuillebeheer mag gebruik worden gemaakt van technieken en instrumenten met betrekking tot overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, belening van effecten of terugkoopovereenkomsten).

Het Compartiment kan beleggen in activa die in elke valuta kunnen luiden en de valutapositie kan worden afgedekt.

De werelde positie van het Compartiment zal met gebruik van de VaR-methode worden gevolgd.

Alle bovengenoemde beleggingen zullen worden gedaan in overeenstemming met de in “Appendix II – Investment Restrictions and Powers van het prospectus” uiteengezette restricties.

Beleggersprofiel

Aangezien dit obligatie Compartiment investeert in obligaties uit groeiemarkten, waaronder effecten uitgegeven door bedrijven en effecten luidend in lokale valuta's, is het vooral geschikt voor beleggers die op zoek naar een hoger toekomstig rendement bereid zijn extra risico's te nemen. Beleggers in het Compartiment zullen het daarom waarschijnlijk gebruiken als aanvulling op een bestaande kemportefeuille van obligaties van overheden of overheidslichamen waaraan weinig risico is verbonden, met het oogmerk meer diversificatie te bereiken door een positie in te nemen in non-investment grade -effecten die in potentie een hoger rendement geven. Voor beleggers die zich richten op vermogensgroei kan het Compartiment ook worden gebruikt als een op zichzelf staande belegging. Vanwege de hogere volatiliteit van schuldbewijzen uit groeiemarkten, zullen beleggers waarschijnlijk een beleggingshorizon van ten minste drie tot vijf jaar hebben.

Risicoprofiel

- Dit Compartiment zal primair beleggen in schuldbewijzen van groeiemarkten wereldwijd, waaronder effecten uitgegeven door bedrijven en effecten luidend in lokale valuta's.
- Het Compartiment kan aanzienlijk afwijken van de benchmark en kan dus volatieler zijn dan obligatiecompartimenten met een beheer dat dichter bij de benchmark ligt.
- Beleggingen in obligaties uit groeiemarkten gaan gepaard met hogere risico's dan beleggingen in obligaties uit ontwikkelde markten, waaronder aanzienlijke koersfluctuaties en een hoger risico op verlies van de hoofdsom, vanwege de politieke (inclusief vermogenstoezicht), rente- en kredietrisico's die gepaard gaan met beleggingen in deze activaklasse
- Beleggers moeten bedacht zijn op een hogere volatiliteit dan bij belegging in obligaties uit ontwikkelde markten.
- Dit Compartiment kan ook beleggen in effecten die geen rating hebben van onafhankelijke ratingbureaus, die met hogere risico's kunnen zijn verbonden dan effecten met een rating.
- Het Compartiment zal posities innemen op effecten die zijn ingeschreven aan de *Russian Trading System (RTS) Stock Exchange* en de *Moscow Interbank Currency Exchange*, die zijn erkend als Gereguleerde Markten. Raadpleeg voor nadere informatie betreffende beleggingen in Rusland “Appendix IV – Risk Factors”.
- Dit Compartiment wordt uitgedrukt in EUR, maar zal hoofdzakelijk beleggen in niet-EUR effecten, waaronder beleggingen in valuta's van opkomende landen, en beleggers zijn onderhevig aan de mogelijk volatiele koersontwikkeling van deze lokale valuta's.
- Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, mag het Compartiment gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten. De risico's verbonden aan de afgeleide financiële instrumenten die in de bovenstaande paragraaf beleggingsbeleid zijn opgenomen, worden nader toegelicht in “Appendix IV – Risk Factors van het prospectus”.

Beleggingsbeheerders

JPMorgan Asset Management (UK) Limited
J. P. Morgan Investment Management Inc.
JF Asset Management Limited

Vergoedingen en kosten

Aandelenklasse	Initiële Kosten	Jaarlijkse Beheer- & Adviesvergoeding	Operationele & Administratieve kosten	Inkoopkosten (1)
JPMF* Emerging Markets Debt A	3,0%	1,15%	0,40%	Nihil
JPMF* Emerging Markets Debt B **	Nihil	0,70%	0,40%	Nihil
JPMF* Emerging Markets Debt C **	Nihil	0,50%	0,20%	Nihil
JPMF* Emerging Markets Debt D	3,0%	1,85%	0,40%	Nihil
JPMF* Emerging Markets Debt I **	Nihil	0,50%	Max 0,16%	Nihil
JPMF* Emerging Markets Debt X **	Nihil	Nihil	Max 0,15%	Nihil

*JPMorgan Funds

**U dient er rekening mee te houden dat de aandelenklassen B, C, I en X in België geen deel uit kunnen maken van een openbaar aanbod.

(1) Er worden in België geen inkoopkosten gerekend; alleen taks op beursverrichtingen voor terugkoop van kapitalisatieaandelen: 0,5% met een maximum van 750 EUR.

Bijlage 2 (Concept versie voor te leggen aan de CBFA)

JPMorgan Funds – Emerging Markets Local Currency Debt Fund*

*** JPMorgan Funds – Emerging Markets Local Currency Debt Fund maakt geen deel uit van een openbaar aanbod in België.**

Referentievaluta
Euro (EUR)

Benchmark

J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Index, Diversified (Total Return Gross)

Beleggingsdoelstelling

Het doel is een rendement te realiseren dat ligt boven dat van de staatsobligatiemarkten in opkomende landen door primair posities in te nemen op vast- en variabelrentende schuldinstrumenten uit groeiemarkten die luiden in lokale valuta's, waar nodig met gebruikmaking van derivatenstrategieën.

Beleggingsbeleid

Ten minste 67% van het totaalvermogen van het Compartiment (met uitzondering van liquide middelen) zal worden belegd, hetzij rechtstreeks of door het gebruik van afgeleide financiële instrumenten, in vast- en variabelrentende schuldbewijzen uitgegeven of gegarandeerd door overheden van groeiemarkten of hun uitvoeringsorganen en door ondernemingen die zijn opgericht naar het recht van, en hun statutaire zetel hebben in, een groeimarkt of die het belangrijkste deel van hun economische activiteiten in groeiemarkten verrichten, ook al zijn zij ergens anders aan een beurs ingeschreven. Die schuldbewijzen kunnen uitgedrukt worden in elke valuta, maar ten minste 67% van het totaalvermogen van het Compartiment zal worden belegd in schuldbewijzen die luiden in de valuta van de lokale groeimarkt. De portefeuille van het Compartiment is geconcentreerd.

Het Compartiment kan afgeleide financiële instrumenten gebruiken teneinde zijn beleggingsdoelstelling te bereiken; dit kunnen zijn futures, opties, koersverrekeningsovereenkomsten, termijncontracten op financiële instrumenten en opties op dergelijke contracten, kredietgerelateerde instrumenten en swapcontracten en andere vastrentende, valuta- en kredietderivaten. Van afgeleide financiële instrumenten mag ook gebruik worden gemaakt ter afdekking van risico's. Hoewel deze afgeleide financiële instrumenten kunnen zijn uitgegeven in EUR en USD, kunnen zij een blootstelling hebben aan de lokale valuta's van de opkomende landen waarin het Compartiment belegt.

Het Compartiment mag onbeperkt beleggen in effecten onder investment grade, effecten zonder rating en effecten uit groeiemarkten. Met betrekking tot de effecten waarin het Compartiment mag beleggen, gelden geen restricties ten aanzien van kredietbeoordeling en looptijd.

Op aanvullende basis kan gebruik worden gemaakt van kortlopende geldmarktinstrumenten en deposito's bij kredietinstellingen.

Het Compartiment kan ook beleggen in ICBE's en andere collectieve beleggingsinstellingen.

Het Compartiment zal in elk geval nooit meer dan 25% van zijn totale vermogen beleggen in converteerbare obligaties en nooit meer dan 10% van zijn totale vermogen beleggen in aandelen en overige participatierechten.

Voor een efficiënt portefeuillebeheer mag gebruik worden gemaakt van technieken en instrumenten met betrekking tot overdraagbare effecten en geldmarktinstrumenten (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, belening van effecten of terugkoopovereenkomsten).

Het Compartiment kan beleggen in activa die in elke valuta kunnen luiden en de valutapositie kan worden afgedekt.

De wereldse positie van het Compartiment zal met gebruik van de VaR-methode worden gevolgd.

Alle bovengenoemde beleggingen zullen worden gedaan in overeenstemming met de in “Appendix II – Investment Restrictions and Powers van het prospectus” uiteengezette restricties.

Beleggersprofiel

Aangezien dit Compartiment posities inneemt op obligaties uit groeiemarkten die luiden in lokale valuta's, is het vooral geschikt voor beleggers die op zoek naar een hoger toekomstig rendement bereid zijn extra risico's te nemen. Beleggers in het Compartiment zullen het daarom waarschijnlijk gebruiken in aanvulling op een bestaande kernportefeuille van investment grade obligaties uit ontwikkelde markten, met het oogmerk meer diversificatie te bereiken door een positie in te nemen in non-investment grade -effecten die in potentie een hoger rendement geven. Voor beleggers die zich richten op vermogensgroei kan het Compartiment ook worden gebruikt als een op zichzelf staande belegging. Vanwege de hogere volatiliteit van schuldbewijzen uit groeiemarkten, dienen beleggers een beleggingshorizon van ten minste drie tot vijf jaar hebben.

Risicoprofiel

- Dit geconcentreerde Compartiment is vooral blootgesteld aan schuldeffecten in lokale valuta's uit opkomende landen wereldwijd.
- Beleggingen in obligaties uit groeiemarkten gaan gepaard met hogere risico's dan beleggingen in obligaties uit ontwikkelde markten, waaronder aanzienlijke koersfluctuaties en een hoger risico op verlies van de hoofdsom, vanwege de politieke (inclusief vermogenstoezicht), rente- en kredietrisico's die gepaard gaan met beleggingen in deze activaklasse
- Beleggers moeten bedacht zijn op een hogere volatiliteit dan bij belegging in obligaties uit ontwikkelde markten.
- Omdat de portefeuille geconcentreerd is, is de spreiding beperkt en de volatiliteit hoger.
- Dit Compartiment kan ook beleggen in effecten die geen rating hebben van onafhankelijke ratingbureaus, die met hogere risico's kunnen zijn verbonden dan effecten met een rating.
- Het Compartiment zal posities innemen op effecten die zijn ingeschreven aan de Russian Trading System (RTS) Stock Exchange en de Moscow Interbank Currency Exchange, die zijn erkend als Gereguleerde Markten. Raadpleeg voor nadere informatie betreffende beleggingen in Rusland “Appendix IV – Risk Factors”.
- Hoewel dit Compartiment wordt uitgedrukt in EUR, zal het hoofdzakelijk beleggen in de valuta's van groeiemarkten en beleggers zijn onderhevig aan de mogelijk volatiele koersontwikkeling van deze lokale valuta's.
- Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, mag het Compartiment gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten. De risico's verbonden aan de afgeleide financiële instrumenten die in de bovenstaande paragraaf beleggingsbeleid zijn opgenomen, worden nader toegelicht in “Appendix IV – Risk Factors van het prospectus”.

Beleggingsbeheerder

JPMorgan Asset Management (UK) Limited
J. P. Morgan Investment Management Inc.
JF Asset Management Limited

Vergoedingen en kosten

Aandelenklasse	Initiële Kosten	Jaarlijkse Beheer- & Adviesvergoeding	Operationele & Administratieve kosten	Inkoopkosten (1)
JPMF* Emerging Markets Local Currency Debt A	3,0%	1,00%	0,40%	Nihil
JPMF* Emerging Markets Local Currency Debt B **	Nihil	0,60%	0,25%	Nihil
JPMF* Emerging Markets Local Currency Debt C **	Nihil	0,50%	0,20%	Nihil
JPMF* Emerging Markets Local Currency Debt D	3,0%	1,50%	0,40%	Nihil
JPMF* Emerging Markets Local Currency Debt I **	Nihil	0,50%	Max 0,16%	Nihil
JPMF* Emerging Markets Local Currency Debt X **	Nihil	Nihil	Max 0,15%	Nihil

* JPMorgan Funds

**U dient er rekening mee te houden dat de aandelenklassen B, C, I en X in België geen deel uit kunnen maken van een openbaar aanbod.

(1) Er worden in België geen inkoopkosten gerekend; alleen taks op beursverrichtingen voor terugkoop van kapitalisatieaandelen: 0,5% met een maximum van 750 EUR.

Prestatievergoeding

Toepasselijke Aandelenklassen	Prestatievergoeding	Mechanisme	Benchmark prestatievergoeding
Alle	10%	High Watermark	J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Index, Diversified (Total Return Gross)