

GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A.

Société Anonyme

74, route de Luxembourg

L-6633 Wasserbillig

R.C.S. Luxemburg B 55.855

Mitteilung an die Anteilhaber

des von der GS&P Kapitalanlagegesellschaft S.A.

(die „Verwaltungsgesellschaft“) verwalteten

Kapitalfonds L.K.

einem *fonds commun de placement*, welcher den Bestimmungen des Teil I des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt (der „Fonds“).

1. Mitteilung an die Anteilhaber des

Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds

(ISIN: LU0085833233)

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat mit Beschluss vom 14. April 2010 entschieden, den von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Teilfonds Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds samt seiner jeweiligen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten entsprechend den Bestimmungen des Artikels 15 Abs. (1) (b) des Verwaltungsreglements des Kapitalfonds L.K. aus Gründen wirtschaftlicher Rentabilität auf den Teilfonds Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds, ebenso ein Teilfonds des Kapitalfonds L.K., zu übertragen.

Die Anlageziele beider verschmelzenden Teilfonds sind identisch. Die Anlagepolitik des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds deckt sich weitgehend mit der des Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds. Erstere sieht eine überwiegende Anlage des Teilfondsvermögens in Aktien, Indexzertifikaten, geschlossene Fonds (Closed-End Funds, wobei diese einer Aufsicht unterliegen müssen) und Optionsscheinen von Unternehmen mit Sitz in den Mitgliedsländern der Europäischen Union, Schweiz und Norwegen vor.

Zusätzlich können bis zu 10 % des Teilfondsvermögens auch in offenen Fonds (Open-End-Funds) im Sinne von Artikel 5 des Verwaltungsreglements des Fonds angelegt werden.

Der Einsatz von Derivaten sowie von Techniken und Instrumenten ist bei beiden verschmelzenden Teilfonds identisch geregelt.

Die Anteilhaber des Teilfonds Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds erhalten zum Zeitpunkt der Übertragung eine entsprechende Anzahl von Anteilen der Anteilklasse G des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds (ISIN: LU0172200718). Die Anteile der Anteilklasse G des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds berechtigen wie die Anteile des Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds zur Ausschüttung der Erträge.

Hinsichtlich der Anteilklasse G des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds sind die Verwaltungsgebühr sowie die Vergütungsregelung für die von der Depotbank, Zentralverwaltung sowie der Register- und Transferstelle geleisteten Dienste mit der jeweiligen Gebühr des Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds identisch.

Die Kosten der Übertragung, welche zum 12. Juni 2010 veranschlagt werden, werden vom Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds getragen.

Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds wird zum 11. Juni 2010 (einschließlich) eingestellt. Demzufolge können Zeichnungs- und Rücknahmeanträge des Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds bis einschließlich 10. Juni 2010 eingereicht werden.

Die Anzahl der Anteile der Anteilklasse G am Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds, welche für die Anteile am Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds am Tage der Übertragung ausgegeben werden, werden auf Grundlage des jeweils ermittelten Nettovermögenswertes vom 11. Juni 2010 festgesetzt. Dieser wird sodann in den im Verkaufsprospekt vorgesehenen Zeitungen publiziert. Die Zuteilung von Anteilen der Anteilklasse G des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds an die Anteilhaber des Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds erfolgt zum 14. Juni 2010.

Die Anteilhaber des Kapitalfonds L.K. Europa Strategie-Unterfonds haben bis zum 10. Juni 2010 das Recht, zum jeweiligen Nettoinventarwert die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile nach dem in Artikel 15 des Verwaltungsreglements des Fonds beschriebenen Verfahren zu verlangen. Die Anteile der Anteilhaber, welche die Rücknahme ihrer Anteile nicht verlangt haben, werden auf der Grundlage der Anteilwerte an dem Tag des Inkrafttretens der Übertragung (14. Juni 2010) durch eine entsprechende Anzahl von Anteilen der Anteilklasse G des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds ersetzt.

2. Mitteilung an die Anteilhaber des

Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat mit Beschluss vom 14. April 2010 entschieden, den von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Teilfonds Kapitalfonds L.K. European Value Divi-

dend-Unterfonds samt seiner jeweiligen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten entsprechend den Bestimmungen des Artikels 15 Abs. (1) (b) des Verwaltungsreglements des Kapitalfonds L.K. aus Gründen wirtschaftlicher Rentabilität auf den Teilfonds Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds, ebenso ein Teilfonds des Kapitalfonds L.K., zu übertragen.

Die Anlagepolitik des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds deckt sich weitgehend mit der des Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds. Erstere sieht eine überwiegende Anlage des Teilfondsvermögens in Aktien, Indexzertifikaten, geschlossene Fonds (Closed-End Funds, wobei diese einer Aufsicht unterliegen müssen) und Optionsscheinen von Unternehmen mit Sitz in den Mitgliedsländern der Europäischen Union, Schweiz und Norwegen vor.

Zusätzlich können bis zu 10 % des Teilfondsvermögens auch in offenen Fonds (Open-End-Funds) im Sinne von Artikel 5 des Verwaltungsreglements des Fonds angelegt werden.

Der Einsatz von Derivaten sowie von Techniken und Instrumenten ist bei beiden verschmelzenden Teilfonds identisch geregelt.

Die Anteilhaber des Teilfonds Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds erhalten zum Zeitpunkt der Übertragung eine entsprechende Anzahl von Anteilen der Anteilklasse G bzw. R des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds. Die Anteile der Anteilklasse G und R des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds berechtigen wie die Anteile des Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds zur Ausschüttung der Erträge.

Die Zuteilung der Anteile wird wie folgt vorgenommen:

- Anteilhaber der Anteilklasse G des Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds (ISIN: LU0227407508) erhalten eine entsprechende Anzahl von Anteilen der Anteilklasse G des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds (ISIN: LU0172200718);
- Anteilhaber der Anteilklasse R des Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds (ISIN: LU0068841567) erhalten eine entsprechende Anzahl von Anteilen der Anteilklasse R des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds (ISIN: LU0433522298);
- Anteilhaber der Anteilklasse I des Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds (ISIN: LU0273373331) erhalten eine entsprechende Anzahl von Anteilen der Anteilklasse G des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds (ISIN: LU0172200718).

Die Verwaltungsgebühr, die Vergütungsregelung für die von der Depotbank, Zentralverwaltung sowie der Register- und Transferstelle geleisteten Dienste als auch die Service Vergütung (sofern vorhanden) sind bei den jeweils verschmelzenden Anteilklassen identisch. Die Kosten der Übertragung, welche zum 12. Juni 2010 veranschlagt werden, werden vom Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds getragen.

Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds wird zum 11. Juni 2010 (einschließlich) eingestellt. Demzufolge können Zeichnungs- und Rücknahmeanträge des Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds bis einschließlich 10. Juni 2010 eingereicht werden.

Die Anzahl der Anteile der Anteilklasse G und R am Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds, welche für die Anteile am Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds am Tage der Übertragung ausgegeben werden, werden auf Grundlage des jeweils ermittelten Nettovermögenswertes vom 11. Juni 2010 festgesetzt. Dieser wird sodann in den im Verkaufsprospekt vorgesehenen Zeitungen publiziert. Die Zuteilung von Anteilen der Anteilklasse G und R des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds an die Anteilhaber des Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds erfolgt zum 14. Juni 2010.

Die Anteilhaber des Kapitalfonds L.K. European Value Dividend-Unterfonds haben bis zum 10. Juni 2010 das Recht, zum jeweiligen Nettoinventarwert die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile nach dem in Artikel 15 des Verwaltungsreglements des Fonds beschriebenen Verfahren zu verlangen. Die Anteile der Anteilhaber, welche die Rücknahme ihrer Anteile nicht verlangt haben, werden auf der Grundlage der Anteilwerte an dem Tag des Inkrafttretens der Übertragung (14. Juni 2010) durch eine entsprechende Anzahl von Anteilen der Anteilklasse G bzw. R des Kapitalfonds L.K. Aktien Europa-Unterfonds ersetzt.

Der jeweils aktuelle ausführliche und der vereinfachte Verkaufsprospekt des Kapitalfonds L.K. ist bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, bei der deutschen Informationsstelle (GS&P Institutional Management GmbH, Königsallee 60, D-40212 Düsseldorf) sowie bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle des Kapitalfonds L.K. (ALIZEE Bank AG, Renngasse 6-8, A-1010 Wien) kostenlos in Papierform erhältlich.

Der Verwaltungsrat