

CIC/CIAL CH FUND

Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois
14, boulevard Royal – L-2449 LUXEMBOURG
R.C.S. Luxembourg B 75 914

AVIS AUX ACTIONNAIRES Convocation à l'assemblée générale ordinaire

Le conseil d'administration a l'honneur de convoquer les actionnaires de la Sicav **CIC/CIAL CH FUND** à l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le:

jeudi 26 mai 2005, à 10 h 30,

au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

1. Rapport du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2004
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux administrateurs
5. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'assemblée, auprès des banques mentionnées ci-après:

Suisse BANQUE CIAL (SUISSE) S.A.
11-13 Marktplatz
CH-4001 BÂLE

Luxembourg BANQUE DE LUXEMBOURG
Société Anonyme
14, boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

Les actionnaires sont informés que l'assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

Le conseil d'administration