

UNITED INVESTMENT FUND

Société d'Investissement à Capital Variable
23, avenue de la Porte Neuve
L – 2085 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B-67 577

AVIS AUX ACTIONNAIRES

Les actionnaires sont invités à assister à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires («l'Assemblée») qui se tiendra au siège social de la société

le mercredi 25 août 2004 à 11 heures

et qui aura l'ordre du jour suivant:

- 1) Rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises sur l'exercice clos au 30 avril 2004.
- 2) Approbation des comptes annuels pour l'exercice clos au 30 avril 2004.
- 3) Affectation des résultats.
- 4) Quitus aux administrateurs pour l'accomplissement de leur mandat jusqu'au 30 avril 2004.
- 5) Composition du conseil d'administration.
- 6) Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises pour un terme d'un an.
- 7) Divers. Les résolutions soumises à l'Assemblée ne requièrent aucun quorum. Elles seront adoptées à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'assemblée.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à cette Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur doivent avoir déposé leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée aux guichets de BNP Paribas Luxembourg, 10A, boulevard Royal, Luxembourg ou au siège social de la société, où des formulaires de procuration sont disponibles.

Les propriétaires d'actions nominatives doivent dans le même délai informer par écrit (lettre ou procuration) le conseil d'administration de leur intention d'assister à l'Assemblée.

Le conseil d'administration