

**EDMOND DE ROTHSCHILD  
ASSET MANAGEMENT**

**47 rue du Faubourg Saint-Honoré  
75008 PARÍS  
RCS PARIS B.332.652.536**

**LA COMPAGNIE FINANCIÈRE  
EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE**

**47 rue du Faubourg Saint-Honoré  
75008 PARÍS  
RCS PARIS B.572.037.026**

# **SAINT-HONORE PME**

**FONDO DE INVERSIÓN**

**DOCUMENTO DE INFORMACIÓN TRIMESTRAL**

31 de marzo de 2009

# *ÍNDICE*

Estado del patrimonio

Cartera de títulos

Movimientos registrados en la composición de la cartera de títulos

Valor liquidativo, número de participaciones y dividendos

\*

\* \*

**ESTADO DEL PATRIMONIO A 31/03/2009**  
**SAINT HONORE PME (EUR)**

	<b>IMPORTE</b>
<b>Instrumentos financieros mencionados en el apartado 2º a) y b) del artículo R. 214.1-1</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>· Acciones y valores asimilados, excepto bonos de suscripción</li> <li>· Obligaciones y valores asimilados e Instrumentos de deuda, excepto instrumentos financieros (IF) del mercado monetario, efectos comerciales, bonos de suscripción, pagarés y cédulas hipotecarias</li> </ul>	<b>28.253.319,11</b> <b>28.253.319,11</b>
<b>Haberes bancarios</b>	<b>431.298,95</b>
<b>Otros activos mantenidos en cartera por el OICVM</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>· Obligaciones e Instrumentos de deuda del mercado monetario</li> <li>· Depósitos</li> <li>· Participaciones o acciones de OIC</li> <li>· Operaciones temporales con títulos</li> <li>· Instrumentos financieros a plazo</li> <li>· Otros instrumentos financieros (incluidos bonos de suscripción, efectos comerciales, pagarés y cédulas hipotecarias)</li> <li>· Créditos - Operaciones de cambio a plazo de divisas</li> <li>· Créditos - Otros</li> </ul>	<b>1.647.086,69</b>  <b>1.646.605,59</b>  <b>481,10</b>
<b>Total activos mantenidos en cartera por el OICVM</b>	<b>30.331.704,75</b>
<b>Pasivo</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>· Instrumentos financieros</li> <li>· Operaciones de cesión con instrumentos financieros</li> <li>· Operaciones temporales con títulos</li> <li>· Instrumentos financieros a plazo</li> <li>· Deudas - Operaciones de cambio a plazo de divisas</li> <li>· Deudas - Otros</li> <li>· Cuentas financieras</li> </ul>	<b>-39.390,61</b>     <b>-39.390,61</b>
<b>valor neto de inventario</b>	<b>30.292.314,14</b>

**CARTERA DE TÍTULOS A 31/03/2009**  
**SAINT HONORE PME (EUR)**

Elementos			Movimientos registrados desde 30/09/2008	
	% Patrimonio neto	% Total activos	Importe adquisiciones	Importe cesiones
<p><b>Los instrumentos financieros mencionados en los subapartados a), b) y f) del apartado 2 del artículo R. 214-1-1 admitidos a negociación en un mercado regulado francés o en un mercado regulado de un Estado miembro de la Comunidad Europea o que forme parte del acuerdo sobre el Espacio Económico Europeo.</b></p> <p>. Acciones y valores asimilados, excepto bonos de suscripción</p> <p>. Obligaciones y valores asimilados e Instrumentos de deuda, excepto efectos comerciales, bonos de suscripción, pagarés y cédulas hipotecarias</p>	92,87	92,75	11.857.322,40	37.409.940,00
<p>. Acciones y valores asimilados, excepto bonos de suscripción</p> <p>. Obligaciones y valores asimilados e Instrumentos de deuda, excepto efectos comerciales, bonos de suscripción, pagarés y cédulas hipotecarias</p>	92,87	92,75	11.857.322,40	37.409.940,00
<p><b>Los instrumentos financieros mencionados en los subapartados a), b) y f) del apartado 2 del artículo R. 214-1-1 admitidos a negociación en otro mercado regulado, es decir, en un mercado regulado que opere habitualmente en un Estado que no sea miembro de la Comunidad Europea ni forme parte del acuerdo sobre Espacio Económico Europeo ni figure en ninguna lista de mercados excluidos establecida por la <i>Autorité des Marchés Financiers</i> (Autoridad de mercados financieros francesa).</b></p> <p>. Acciones y valores asimilados, excepto bonos de suscripción</p> <p>. Obligaciones y valores asimilados e Instrumentos de deuda, excepto efectos comerciales, bonos de suscripción, pagarés y cédulas hipotecarias</p>				
<p><b>Instrumentos financieros mencionados en los subapartados a), b) y f) del apartado 2 del artículo R. 214-1-1, emitido de nuevo, es decir, incluidos en el ámbito de aplicación del último apartado I. del artículo R.214-2 del código monetario y financiero francés</b></p> <p>. Acciones y valores asimilados, excepto bonos de suscripción</p> <p>. Obligaciones y valores asimilados e Instrumentos de deuda, excepto instrumentos financieros del mercado monetario, efectos comerciales, bonos de suscripción, pagarés y cédulas hipotecarias</p>				
<p><b>Otros activos: se trata de los activos mencionados en los artículos R.214-5, R.214-29 y R.214-32 del código monetario y financiero francés</b></p> <p>. Participaciones o acciones de OICVM con normas de inversión reducidas sin efecto de apalancamiento (R 214-29) - ARIA SEL</p> <p>. Participaciones o acciones de OICVM con normas de inversión reducidas con efecto de apalancamiento (R 214-32) - ARIA EL</p> <p>. Otras participaciones o acciones de OIC</p> <p>. Bonos de suscripción, efectos comerciales, pagarés y cédulas hipotecarias</p>				



**INVENTARIO DE LA CARTERA INCLUIDOS TODOS LOS EPÍGRAFES  
SAINT HONORE PME**

	<b>Importes a 31/03/2009</b>
<b>CARTERA - TÍTULOS COMPRADOR</b>	
epígrafes denominados en la divisa de contabilidad	29.900.405,80
epígrafes denominados en otras divisas	
 <b>CARTERA - TÍTULOS VENDEDOR</b>	
epígrafes denominados en la divisa de contabilidad	
epígrafes denominados en otras divisas	

**El inventario de la cartera certificado epígrafe a epígrafe se encuentra a disposición de los suscriptores, a quienes se les remitirá en caso de que así lo soliciten.**