

Code ISIN : FR0000298424

NOTICE D'INFORMATION SAINT-HONORÉ CONVERTIBLES

FORME JURIDIQUE	: SICAV
PROMOTEUR & DÉPOSITAIRE	: LA COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE
ETABLISSEMENT CONSERVATEUR	: CREDIT AGRICOLE TITRES
GESTION FINANCIERE PAR DELEGATION	: EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT
COMMISSAIRE AUX COMPTES	: K.P.M.G. S.A.

CARACTERISTIQUES FINANCIÈRES

- . **Classification** : SICAV diversifiée.
- . **Objectif de gestion** : rechercher l'optimisation du couple performance/risque sur le marché des obligations convertibles de la zone euro.
- . **Orientation des placements** : Le portefeuille est essentiellement investi en obligations convertibles, obligations échangeables et en titres participatifs de la zone Euro. A titre accessoire, il peut être investi en obligations convertibles synthétiques, warrants, bons de souscription et autre obligation à caractère action de toute nature.
Le portefeuille de la SICAV sera géré en arbitrants les obligations convertibles ou échangeables ayant évoluées vers un comportement actions en faveur d'obligations moins sensibles. Les actions issues d'une conversion peuvent être détenues pendant un délai de 3 mois et le pourcentage correspondant sera en tout état de cause inférieur à 10 % de l'actif.
Le risque de change ne dépassera pas 20 % de l'actif.
Marchés, instruments et techniques d'intervention : Dans les limites par la réglementation la SICAV pourra intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers. Dans ce cadre, le gérant pourra prendre des positions en vue de couvrir le portefeuille ou de l'exposer aux taux et aux actions, titres et valeurs assimilées pour tirer parti des variations de marché et poursuivre l'objectif de gestion. Ces opérations seront effectuées dans la limite de 100% maximum , engagement maximum d'une fois l'actif de l'OPCVM.
- . **Durée minimale de placement recommandée** : 2 ans.
- . **Souscripteurs concernés** : Personnes physiques et morales.
- . **Affectation des résultats** : Capitalisation.

MODALITES DE FONCTIONNEMENT

- . **Date de clôture de l'exercice** : Le dernier jour de Bourse du mois de mars.
- . **Valeur liquidative d'origine** : 152,44 Euros.
- . **Périodicité de calcul de la valeur liquidative** : Journalière, à l'exception des jours fériés et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de EURONEXT PARIS S.A.).
- . **Conditions de souscription et de rachat** : Centralisés chaque jour jusqu'à 11H00 à LA COMPAGNIE FINANCIÈRE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE et effectués pour les souscriptions et les rachats sur le cours suivant la réception de la demande.
- . **Commission de souscription** : 3 % maximum négociable.
 - . *Cas d'exonération* : Il est possible de procéder en franchise de commission, à des opérations de rachats/souscriptions simultanés, sur la base d'une même valeur liquidative, pour un volume de transactions de solde nul, la commission de rachat ne sera pas appliquée.
- . **Commission de rachat** : Néant.
- . **Frais de gestion** : Montant maximum des frais de gestion : 1,10 % HT l'an, sur la base de l'actif net journalier, à l'exclusion des O.P.C.V.M. du groupe promoteur, en portefeuille.
Ces frais sont imputés au compte de résultats de la SICAV.
- . **Libellé de la devise de comptabilité** : Euro.

ADRESSE DE LA SICAV & DU DEPOSITAIRE	: 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75008 PARIS
ADRESSE DU CONSERVATEUR	: 30 rue des Vallées - 91800 BRUNOY
LIEU OU MODE DE PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	: dans les journaux Les Echos, Le Figaro et La Tribune ainsi que sur les sites internet www.lcf-rothschild.fr et www.edram.fr .

La présente notice doit obligatoirement être proposée aux souscripteurs préalablement à la souscription, remise à la souscription et mise à la disposition du public sur simple demande.

La notice d'information complète de l'O.P.C.V.M. et le dernier document d'information périodique sont disponibles auprès de LA COMPAGNIE FINANCIÈRE EDMOND DE ROTHSCHILD BANQUE, à PARIS (75008), au 47 rue du Faubourg Saint-Honoré (☎ : 01-40-17-25-25).

DATE D'AGREMENT DE L'O.P.C.V.M. PAR LA COMMISSION	: le 10 décembre 1993
DATE DE CONSTITUTION DE LA SICAV	: le 14 décembre 1993
DATE D'EDITION DE LA NOTICE D'INFORMATION	: le 9 mars 2004

Création du document : 10-12-1993

M.A.J. : Septembre 1995

Juin 1997

Mai 1998

Mars 1999

Avril 1999

Mai 1999

Juin 1999

Décembre 1999

Janvier 2000

01-07-2000

01-12-2000

01-02-2002

03-04-2002

28-05-2002

30-06-2003

02-10-2003

08-12-2003

09-03-2004