

# Dexia Bonds Euro Short Term



Classe(\*): Classic Type de part: Cap. (EUR)

## Degré de risque

Classe de risque **0** 1 2 3 4 5 6

La classe de risque est indicative et est calculée au 31.12.2009 selon la méthode BEAMA (qui peut être consultée sur le site web [www.beama.be](http://www.beama.be)) sur une échelle de risque allant de 0 (risque le plus faible) à 6 (risque le plus élevé)

## Caractéristiques

Forme juridique Sicav de droit luxembourgeois à compartiments

Commercialisation AUT, BEL, FIN, FRA, DEU, ITA, LUX, NLD, PRT, ESP, SWE, CHE

Type de part disponible Cap., Dis.

Devise de valorisation EUR

Calcul de la VNI Quotidienne

## Informations complémentaires fournies par le distributeur

L'information reprise dans le présent document doit être complétée par le prospectus du fonds, document remis par le distributeur à l'investisseur.

Le distributeur fournira toute information complémentaire permettant à l'investisseur de prendre sa décision d'investissement en connaissance de cause, notamment, sur les avantages que le distributeur paie ou reçoit dans le cadre de l'opération visée, ainsi que sur l'adéquation de l'OPC avec le profil de risque de l'investisseur.

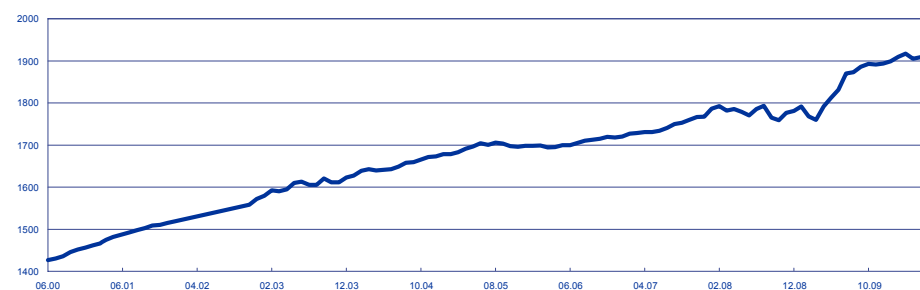
## Positions principales (%)

| Titre                    | Secteur    | Poids |
|--------------------------|------------|-------|
| ITALY 5.25% 01/08/11     | Souverains | 5,9   |
| ITALY 5% 01/02/12        | Souverains | 4,5   |
| ITALY 4.25% 01/02/15     | Souverains | 3,3   |
| FINLAND 3.125% 15/09/14  | Souverains | 2,8   |
| FRANCE OAT 4% 25/10/14   | Souverains | 2,6   |
| NETHERLANDS 3.25%        | Souverains | 2,3   |
| NETHERLANDS 3.75%        | Souverains | 2,2   |
| AUSTRIA 3.8% 20/10/13    | Souverains | 2,1   |
| NETHERLANDS 5% 15/07/12  | Souverains | 2,0   |
| RABOBANK 4.375% 22/01/14 | Banques    | 1,8   |

## Stratégie d'investissement

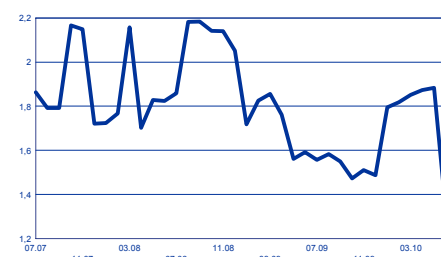
Dexia Bonds Euro Short Term est un compartiment de la sicav Dexia Bonds. Ce compartiment investit principalement dans des titres à taux fixe ou variable représentés par des obligations libellées en euro, avec une durée résiduelle de 5 ans maximum. Ces obligations sont émises par des émetteurs de premier rang, notamment des États, administrations publiques, organismes internationaux, banques ou entreprises.

## Évolution de la VNI (valeur absolue) depuis 10 ans en EUR

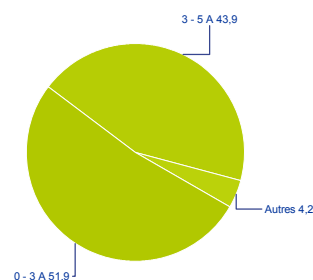


Les performances passées présentées dans ce document ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les VNI reprises ci-dessus sont fournies par la comptabilité et tiennent compte des éventuelles restructurations subies par le compartiment.

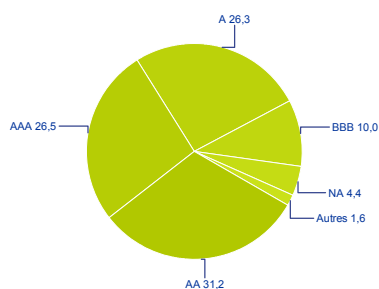
## Evolution de la sensibilité



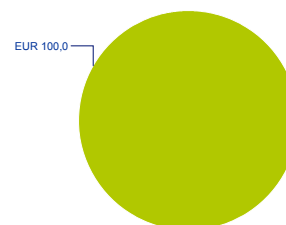
## Répartition par durée (%)



## Répartition par rating\* (%)



## Répartition par devise (%)



\* Le rating Composite Bloomberg (COMP) est un mélange des ratings MOODY'S, S&P, FITCH, et DBRS. La mention NA signifie qu'il n'y a pas de rating COMP disponible.

© Dexia Asset Management

Au cas où la performance est exprimée dans une autre devise que celle en vigueur dans le pays de résidence de l'investisseur, les returns pourraient augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de la devise.

L'investisseur est invité à consulter le prospectus relatif au fonds qui détaille les risques inhérents. Le prospectus, le prospectus simplifié, le dernier rapport annuel et d'autres informations relatives au fonds sont disponibles sur le site [www.dexia-am.com](http://www.dexia-am.com). Un glossaire s'y trouve également.

# Dexia Bonds Euro Short Term



Classe(\*): Classic Type de part: Cap. (EUR)

## Informations pratiques

|                                    | Cap.       | Dis.       |
|------------------------------------|------------|------------|
| 1re VNI au                         | 14.01.1997 | 14.01.1997 |
| 1re VNI (EUR)                      | 1 295,64   | 1 295,64   |
| VNI par action au 30.06.2010 (EUR) | 1 903,26   | 1 378,09   |
| Total actif net (M EUR)            | 778,15     |            |
| Dernier dividende distribué (EUR)  | 30,00      |            |
| Date du dernier dividende          | 07.05.2010 |            |

|                           |      |      |
|---------------------------|------|------|
| Frais d'entrée (max.) (%) | 1,00 | 1,00 |
| Frais de sortie (%)       | 0,00 | 0,00 |

Code ISIN LU0157929810 LU0157929737

## Service financier

Belgique: Dexia Banque SA  
Boulevard Pachéco, 44 - 1000 Bruxelles  
Tél. 02 222 11 11 - [www.dexia.be](http://www.dexia.be)  
N° de cpte. 052-9006469-91  
IBAN: BE23 0529 0064 6991  
BIC: GKCCBEBB  
RPM Bruxelles TVA BE 0403.201.185  
CBFA n° 019649 A

Luxembourg  
Dexia Banque Internationale à Luxembourg,  
69, route d'Esch, L-2953 Luxembourg  
[www.dexia-bil.lu](http://www.dexia-bil.lu)

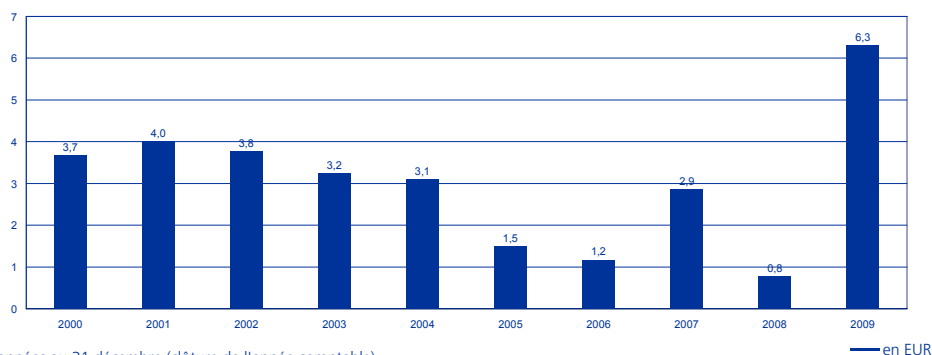
Une liste complète avec les entités en charge du service financier dans les différents pays est disponible sur: [www.dexia-am.com](http://www.dexia-am.com).

L'information sur la terminologie, la classe (\*), la classe de risque, la sensibilité etc. est disponible dans la rubrique « glossaire » et auprès des entités en charge du service financier. Le prospectus, le prospectus simplifié, le dernier rapport périodique, l'annexe belge, l'information sur la classe de risque, l'évolution de la sensibilité, les ratings ainsi qu'une grille tarifaire sont disponibles gratuitement chez les entités en charge du service financier, ainsi que sur le site [www.dexia-am.com](http://www.dexia-am.com).

## Information pour la Belgique

|               |                                                                |                            |
|---------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------|
| TOB part Cap. | Sortie 0,50%                                                   | max. 750 EUR par bordereau |
| Statut fiscal | cfr. Annexe belge ou prospectus simplifié<br>PM part Dis.: 15% |                            |

## Rendement annuel des 10 derniers exercices (hors frais/taxes) en EUR (%)



## Rendement actuariel au 30.06.2010 (%)

| Rendement          | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Depuis la création |
|--------------------|------|-------|-------|--------|--------------------|
| Classe C Cap (EUR) | 3,93 | 3,15  | 2,23  | 2,92   | 2,90               |

Rendements moyens cumulés, sur base annuelle calculés avant frais et taxes.

Chiffres de rendement basés sur des données historiques, qui ne peuvent donner aucune garantie quant au rendement futur et qui ne tiennent pas compte d'éventuelles fusions d'OPC ou de compartiments de sociétés d'investissement.

## Commentaire du gestionnaire

Les commentaires sur ce fonds sont disponibles sur le site internet [www.dexia-am.com](http://www.dexia-am.com).

## Profil de risque du compartiment

Afin d'appréhender au mieux le profil de risque du fonds, l'investisseur est invité à prendre en considération, outre sa classe de risque, les risques inhérents à la stratégie de gestion tels que décrits dans le prospectus. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que la valeur liquidative du fonds peut diminuer, notamment du fait de son exposition aux risques suivants :

- Risque de taux, soit, la fluctuation des taux d'intérêt. Ce risque est néanmoins atténué du fait de la concentration du fonds sur des maturités plus courtes et donc moins sensibles aux évolutions des taux.
- Risque de crédit, soit la défaillance ou la dégradation de la qualité de crédit d'un émetteur ou d'une contrepartie du fonds.
- Risque de liquidité : certaines circonstances de marché peuvent entraver la vente des positions du fonds aux prix de valorisation.
- Risque de produits dérivés et leurs risques associés (sophistication, volatilité plus élevée, effet levier éventuel).

© Dexia Asset Management

Le présent document est publié à des fins informatives uniquement. Il ne tient pas lieu de conseils d'investissement et ne confirme aucune transaction, sauf accord explicite allant dans ce sens. Les informations reprises dans ce document nous ont été transmises par différentes sources. Dexia Asset Management apporte le plus grand soin dans le choix de ses sources ainsi que dans la transmission de ces informations. Néanmoins, certaines erreurs ou omissions dans ces sources ou processus ne peuvent être exclues a priori. Ce document ne peut être reproduit qu'avec l'accord écrit préalable de Dexia AM. Les droits de propriété intellectuelle de Dexia AM doivent toujours être respectés.