Reporting au 30.06.2010

Dexia Equities L Australia

Classe(*): Classic Type de part: Cap. (AUD)

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) 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, CHL, DNK, FIN, FRA, GBR, DEU, ITA, LUX, NLD, NOR, PRT, SVK, ESP, SWE, CHE
Type de part disponible	Cap., Dis.
Devise de valorisation	AUD
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.

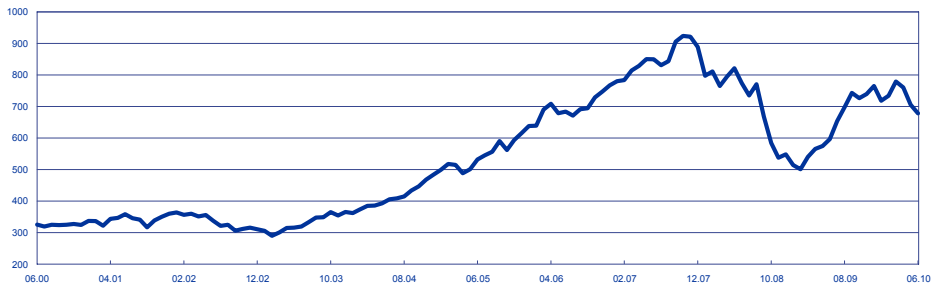
Positions principales (%)

Titre	Secteur	Poids
BHP BILLITON LTD	Matériaux	9,9
AUST AND NZ BANKING	Finances	9,2
RIO TINTO LTD	Matériaux	8,6
WESTPAC BANKING CORP	Finances	6,3
WESFARMERS LTD	Biens de Consom. de Base	4,9
COMMONWEALTH BANK OF	Finances	4,6
NATIONAL AUSTRALIA BANK	Finances	4,0
NEWS CORP-CDI CLASS B	Biens de Consom. Cycliques	3,3
AMCOR LTD	Matériaux	3,2
ASCIANO GROUP	Produits Industriels	2,7

Stratégie d'investissement

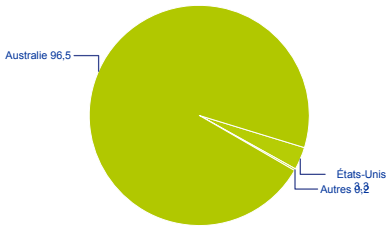
Dexia Equities L Australia est un compartiment de la sicav Dexia Equities L.
Ce compartiment investit principalement en actions australiennes, largement diversifiées sur les secteurs économiques et les risques débiteurs.

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

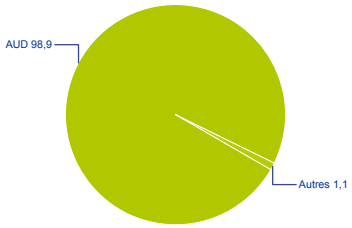


Les performances passées présentées dans ce document ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les VNI reprises ci-dessus sont fournies par la comptabilité et tiennent compte des éventuelles restructurations subies par le compartiment.

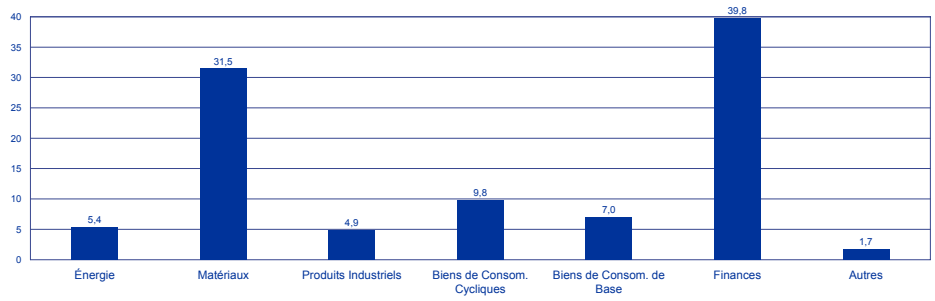
Répartition par pays (%)



Répartition par devise (%)



Répartition par secteur (MSCI) (%)



© 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.
Un glossaire s'y trouve également.

Dexia Equities L Australia

Classe(*): Classic Type de part: Cap. (AUD)

Informations pratiques

	Cap.	Dis.
1re VNI au	27.06.1997	27.06.1997
1re VNI (AUD)	250,00	250,00
VNI par action au 30.06.2010 (AUD)	678,14	487,84
Total actif net (M AUD)	361,69	
Dernier dividende distribué (AUD)		18,80
Date du dernier dividende		07.05.2010
Frais d'entrée (max.) (%)	2,50	2,50
Frais de sortie (%)	0,00	0,00
Code ISIN	LU0078775011	LU0078775284

Service financier

Belgique: Dexia Banque SA
Boulevard Pachéco, 44 - 1000 Bruxelles
Tél. 02 222 11 11 - 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.

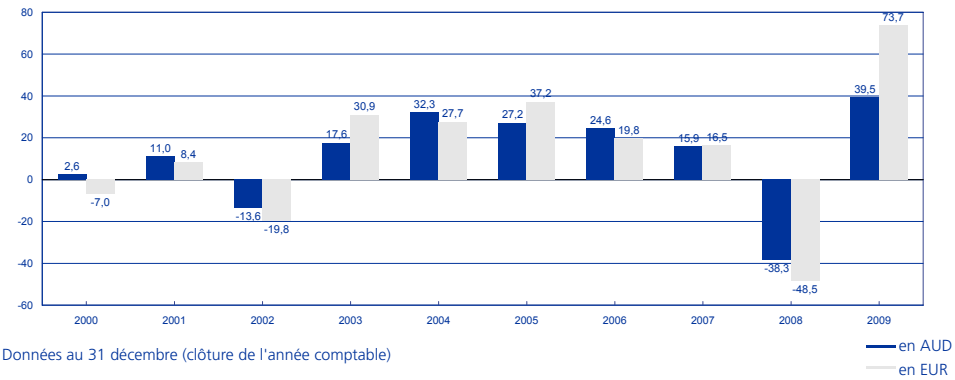
Une liste complète avec les entités en charge du service financier dans les différents pays est disponible sur: www.dexia-am.com.

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.

Information pour la Belgique

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

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



Données au 31 décembre (clôture de l'année comptable)

Rendement actuariel au 30.06.2010 (%)

Rendement	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Classe C Cap (EUR)	36,03	-4,31	6,89	8,64	8,26
Classe C Cap (AUD)	13,70	-7,23	4,97	7,61	7,97

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.

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 des marchés actions, soit le risque de voir les prix des actifs influencés par les fluctuations boursières.
- 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, ...).

© 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 à 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.