

Prospetto semplificato Dexia Quant

Dexia Quant (la "SICAV")

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese
69, route d'Esch
L – 1470 Lussemburgo
Registro di Commercio e delle Imprese di Lussemburgo, n. B- 87 647

PRESENTAZIONE DELLA SICAV

Creata su iniziativa di Dexia Banque Internationale à Luxembourg, Dexia Banque Belgique S.A e delle loro filiali Dexia Asset Management, con sede sociale 283, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo, e Dexia Asset Management, con sede sociale 180, Rue Royale, B-1000 Bruxelles, la SICAV è stata costituita a Lussemburgo il 13 giugno 2002 per una durata illimitata, in forma di società di investimento a capitale variabile a comparti multipli. La SICAV rientra nel campo di applicazione della sezione I della legge del 20 dicembre 2002 sugli Organismi di Investimento Collettivo ("OIC") ed è sottoposta al controllo della Commissione di sorveglianza del settore finanziario. Tale controllo non può essere interpretato come una valutazione positiva, espressa dalla suddetta Autorità di Sorveglianza, circa il contenuto del presente prospetto informativo semplificato o la qualità dei titoli offerti e detenuti dalla SICAV; qualunque affermazione contraria dovrà essere considerata non autorizzata e illegale.

SOGGETTI

Consiglio di Amministrazione:

Presidente: Sig. Hugo **Lasat**, Membro del Comitato direttivo di Dexia S.A.
Amministratori:

Sig.ra Helena **Colle**, Consigliere del Comitato esecutivo del gruppo Dexia Asset Management,
Sig. Sig. Jeffrey **Nadal**, Vice-Presidente, RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
Sig. Sig. Benoît **Holzem**, Managing Director, Dexia Banque Internationale à Luxembourg, Lussemburgo
Sig. Luc **Hernoux**, Managing Director, Dexia Banque Internationale à Luxembourg, Lussemburgo
Arnaud **Delpütz**, Vice-direttore Product & Process Management Placements - Marketing Dexia Banque Belgique S.A.
Sig. **Vermeir**, Member of the Executive Committee, Dexia Asset Management

Banca Depositaria: RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette	
Società di gestione	Dexia Asset Management, 283, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo Presidente: Hugo Lasat , Membro del Comitato direttivo di Dexia S.A.
Amministratori:	Jean-Yves Maldague , Amministratore delegato presso Dexia Asset Management Luxembourg S.A. Thierry Delroisse , Membro del Comitato direttivo di Banque Internationale à Luxembourg S.A. Pierre Malevez , Membro del Comitato direttivo di Dexia Banque Internationale à Luxembourg S.A. Bruno Deletré , Membro del Comitato direttivo di Dexia S.A. Christophe Burm , Direttore Marketing Personal Financial Services di Dexia Banque Belgique S.A. Rembert Von Lowis , Membro del Comitato direttivo di Dexia S.A. Naïm Abou-Jaoudé , Presidente del Comitato esecutivo del gruppo Dexia Asset Management
Le funzioni di Agente amministrativo e Agente domiciliatario sono affidate a: RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette	
Le funzioni di Agente per i Trasferimenti sono affidate a: RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette	
Società di revisione: PricewaterhouseCoopers, 400, route d'Esch, L – 1014 Lussemburgo	

CARATTERISTICHE GENERALI

Data di chiusura dei rendiconti: il 31 dicembre di ogni anno.

Comparti esistenti: Dexia Quant Equities USA; Dexia Quant Equities Europe; Dexia Quant Equities World; Dexia Quant Equities World ex-USA, Dexia Quant Equities EMU.

Classi di azioni: per ogni comparto, potranno essere emesse le azioni delle classi seguenti:

- La classe **Classic**, destinata alle persone fisiche e alle persone giuridiche, offre azioni di capitalizzazione e azioni di distribuzione. Questa classe potrà essere coperta o meno dal rischio di cambio, a seconda dell'indicazione riportata nelle schede tecniche dei comparti.
- La classe **N**, riservata a distributori appositamente designati dalla Società di gestione, offre solo azioni di capitalizzazione.
- La classe **I**, destinata unicamente agli investitori istituzionali, la cui sottoscrizione iniziale minima corrisponde a EUR 250.000 o al relativo equivalente in USD (questo importo può essere modificato a discrezione degli amministratori; in tal caso, il trattamento paritario degli azionisti deve essere garantito in una stessa data di valutazione); questa classe offre solo azioni di capitalizzazione.
- La classe **Z** è riservata agli investitori istituzionali che hanno stipulato, con il gruppo Dexia Asset Management, un contratto di gestione di portafoglio (mandato). Questa classe ha l'obiettivo di offrire agli investitori una struttura di spese di gestione diversa, in quanto l'attività di gestione del portafoglio fornita dal gruppo Dexia Asset Management viene remunerata direttamente mediante il mandato di gestione. A tale riguardo, nessuna commissione di gestione sarà prelevata sul patrimonio della classe Z. Qualora, per qualsivoglia motivo e in qualunque momento, il detentore di tale classe Z ponga fine al suo contratto di gestione con il gruppo Dexia Asset Management, gli amministratori della SICAV impartiranno a **RBC Dexia Investor Services Bank S.A.** le istruzioni necessarie per operare il trasferimento delle azioni del suddetto cliente dalla classe Z alla classe Classic di capitalizzazione. La classe Z offre solo azioni di capitalizzazione.

Prospetto Informativo depositato presso la CONSOB in data 11 febbraio 2008

Prospetto semplificato Dexia Quant

- La classe **S** è esclusivamente riservata agli investitori istituzionali appositamente designati dalla Società di gestione e offre solo azioni di capitalizzazione.
- La classe **V**, destinata unicamente agli investitori istituzionali, la cui sottoscrizione iniziale minima corrisponde a EUR 15.000.000 o al relativo equivalente in USD (questo importo può essere rivisto a discrezione degli amministratori; in tal caso, il trattamento paritario degli azionisti deve essere garantito in una stessa data di valutazione); offre solo azioni di capitalizzazione.

Informazioni di natura commerciale:

Gli OIC a numero variabile di azioni sono caratterizzati da un diritto di libero ingresso e di libera uscita. Le richieste di sottoscrizione, di conversione in azioni di un altro comparto o di riscatto avvengono almeno due volte al mese, in base al valore netto d'inventario. Quest'ultimo risulta dalla valutazione del portafoglio, di regola al valore di mercato, detratte le passività. I compensi, le commissioni e le spese sostenute sia dalla SICAV sia dall'investitore, sono riportati in dettaglio nella presentazione di ciascun comparto.

Obiettivo generale della SICAV:

L'obiettivo generale della SICAV è offrire agli investitori la possibilità di investire in portafogli di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario gestiti attivamente da professionisti finanziari al fine di incrementare il valore d'inventario netto. La politica di investimento di ogni comparto della SICAV è descritta in modo più esauriente nella scheda tecnica dei comparti. La SICAV assume i rischi che ritiene ragionevoli al fine di realizzare l'obiettivo perseguito; non può tuttavia garantirne il raggiungimento, a causa delle fluttuazioni dei mercati finanziari e dei rischi ai quali sono esposti gli investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario valutario; il valore delle azioni può sia diminuire sia aumentare.

Regime fiscale:

- In capo alla SICAV:
 - * tasso annuale di abbonamento dello 0,05% del patrimonio netto, ridotta allo 0% per il patrimonio della SICAV investito in quote di altri OIC soggetti a tasso di abbonamento a Lussemburgo. Questa tasso è inoltre ridotta allo 0,01% per le classi esclusivamente riservate agli investitori istituzionali.
 - * alcuni ricavi incassati dalla SICAV sul proprio portafoglio sotto forma di dividendi e interessi potranno essere assoggettati a ritenute alla fonte di aliquota variabile nel paese in cui essi hanno origine.

- In capo all'investitore:

In virtù delle leggi vigenti, gli azionisti non sono soggetti in Lussemburgo ad alcuna imposta sulle donazioni o le successioni, ad eccezione degli azionisti domiciliati, residenti o aventi una stabile organizzazione in Lussemburgo e di alcuni ex-residenti del Lussemburgo che detengono più del 10% del capitale azionario della SICAV.

La legge lussemburghese del 21 giugno 2005, ha disposto la trasposizione nel diritto lussemburghese della direttiva 2003/48/EC del Consiglio dell'Unione europea in materia di fiscalità degli utili da risparmio sotto forma di pagamento di interessi ("Direttiva sul risparmio"). Tale direttiva ha lo scopo di fare sì che i redditi da interessi versati a un beneficiario effettivo che sia una persona fisica residente in un paese dell'Unione Europea, siano tassati in base alle disposizioni dello Stato di residenza del beneficiario effettivo.

Tale scopo deve essere raggiunto grazie allo scambio di informazioni tra le amministrazioni fiscali dell'Unione Europea. Il Lussemburgo gode però di un sistema di deroga e, per un periodo transitorio, applicherà una ritenuta alla fonte sui redditi da interessi. Il Granducato di Lussemburgo preleverà una ritenuta alla fonte pari al 15% dal 1 luglio 2005 al 30 giugno 2008, del 20% dal 1° luglio al 30 giugno 2011 e del 35% a decorrere dal 1° luglio 2011.

Si raccomanda agli azionisti di informarsi e, all'occorrenza, di farsi consigliare in merito alle leggi e alle regolamentazioni relative alla fiscalità e al controllo dei cambi, applicabili alla sottoscrizione, all'acquisto, alla detenzione e alla cessione di azioni nel loro luogo d'origine, di residenza e/o di domicilio.

In particolare, si raccomanda ai potenziali azionisti di informarsi presso i loro consulenti fiscali in merito alle conseguenze fiscali applicabili nell'ambito della Direttiva sul Risparmio in caso di pagamenti di interessi generati sia dalle distribuzioni di dividendi che dalle plusvalenze realizzate in occasione della cessione e della conversione delle azioni della SICAV.

INFORMAZIONI DISPONIBILI

I documenti riportati qui di seguito possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede legale della SICAV:

- Lo statuto della SICAV e gli atti notarili che lo modificano;
- il prospetto di emissione completo, datato 27/08/2007;
- il presente prospetto semplificato;
- le relazioni annuale e semestrale.

Il valore di inventario netto per azione di ogni comparto, nonché i prezzi di emissione, di riscatto e di conversione sono resi pubblici a ogni data di valutazione, presso la sede legale della SICAV e presso gli organi incaricati dei servizi finanziari nei paesi in cui sono commercializzate le azioni della SICAV. Gli avvisi finanziari per gli azionisti saranno pubblicati nei paesi in cui sono distribuite le azioni della SICAV e, per quanto riguarda il Granducato del Lussemburgo, sul "d'Wort".

Informazioni e documenti integrativi possono essere ottenuti presso la sede legale della SICAV, durante i normali orari di ufficio.

27/08/2007

Questo prospetto informativo valido solo se accompagnato dall'Addendum datato gennaio 2008.

Il presente Prospetto Semplificato di Dexia Quant è traduzione fedele dell'ultimo prospetto semplificato ricevuto dalla Commissione di Sorveglianza del Settore Finanziario

DEXIA QUANT

Prospetto Informativo depositato presso la CONSOB in data 11 febbraio 2008

DEXIA QUANT
Società d'investimento a capitale variabile
(la "SICAV")
69, route d'Esch, L-1470 Lussemburgo
R.C.S. B-87647

Addendum gennaio 2008
al prospetto 27 agosto 2007

In seguito alle decisioni prese dal Consiglio di Amministrazione tramite risoluzione circolare in data 13 novembre 2007, le commissioni di gestione dei seguenti comparti sono aumentate come segue con effetto a partire dal **1° gennaio 2008**:

Comparto	Classe	Tasso della commissione di gestione applicabile a partire dall'01/01/2008
Dexia Quant Equities EMU	I	Max. 0,55%
Dexia Quant Equities Europe	I	Max. 0,55%
Dexia Quant Equities USA	I	Max. 0,55%
Dexia Quant Equities World	I	Max. 0,55%
Dexia Quant Equities World ex-USA	I	Max. 0,55%

**Dexia Quant
(la "SICAV")**

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese
69, route d'Esch, L – 1470 Lussemburgo
Registro di Commercio e delle Imprese di Lussemburgo, n. B- 87 647

COMPARTO "Dexia Quant Equities USA"

CARATTERISTICHE FINANZIARIE

Tipo di investimento: fondi di azioni americane.

Obiettivi e politica di investimento: Almeno i 2/3 delle attività di questo comparto sono investiti in valori mobiliari di tipo azionario, di società che hanno sede legale o svolgono la loro attività preponderante negli Stati Uniti, ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori o negoziati su un mercato regolamentato.

La politica di investimento porrà l'accento sulla selezione dei valori individuali, che sarà operata principalmente mediante modelli quantitativi. Questi modelli adottano una serie di criteri d'analisi, quali i criteri di valorizzazione, di crescita o di evoluzione dei corsi e dei benefici, al fine di formulare consigli d'acquisto e di vendita sui valori costitutivi dell'universo degli investimenti.

Il comparto può investire inoltre fino al 10% del proprio attivo in OICVM o altri OIC di tipo aperto.

Il comparto ha inoltre la facoltà, entro i limiti di investimento previsti nel prospetto completo, di ricorrere a titolo accessorio a strumenti finanziari come i contratti a termine (future) su indice borsistico, agli strumenti del mercato monetario, ai depositi, agli warrant e ad altri valori mobiliari di questo tipo. Potrà accessoriamente detenere liquidità. Oltre alle precisazioni di cui sopra, si applicano a questo comparto le disposizioni generali del prospetto completo (capitoli Modalità generali di investimento, Copertura dei rischi e ricorso agli strumenti finanziari e Restrizioni di investimento).

Il lettore dovrà essere consapevole del fatto che i warrant nonché i prodotti derivati sono più volatili delle azioni sottostanti.

Profilo dell'investitore: Le azioni di questo comparto si rivolgono agli investitori che desiderino operare una diversificazione a lungo termine del loro investimento, pur assumendo il rischio associato alle fluttuazioni del mercato americano rappresentato nella politica di investimento dei comparti.

Valutazione del rischio: Classe 3 su una scala di rischio compresa tra 0 (rischio più scarso) e 6 (rischio più elevato); la classe di rischio 0 indica una volatilità molto scarsa, ma non designa necessariamente un rischio zero. Gli investimenti del comparto sono soggetti alle oscillazioni dei mercati e l'investitore, a seconda dei casi, rischia di recuperare un importo inferiore a quello investito. L'investitore è pregato di consultare il prospetto completo per una descrizione più dettagliata dei rischi.

CARATTERISTICHE DELLE AZIONI

Le azioni di questo comparto sono state emesse per la prima volta nel periodo compreso tra il 10 e il 19 marzo 2003, al prezzo di 1.000 USD per azione, ad eccezione delle azioni della classe Z, le quali sono state emesse per la prima volta il 14 novembre 2005, delle azioni della classe S, emesse per la prima volta il 27 ottobre 2006, e delle azioni della classe V, che saranno emesse per la prima volta il 27 agosto 2007.

Classe di azioni:

- azioni di capitalizzazione della classe Classic, denominate in EUR, non coperte rispetto all'USD,
- azioni di capitalizzazione della classe Classic, denominate in EUR, coperte rispetto all'USD,
- azioni di capitalizzazione della classe Classic, denominate in USD,
- azioni di distribuzione della classe Classic, denominate in USD,
- azioni di capitalizzazione della classe I, denominate in EUR,
- azioni di capitalizzazione della classe I, denominate in USD,
- azioni di capitalizzazione della classe N, denominate in EUR, non coperte rispetto all'USD,
- azioni di capitalizzazione della classe N, denominate in EUR, coperte rispetto all'USD,
- azioni di capitalizzazione della classe N, denominate in USD,
- azioni di capitalizzazione della classe Z, denominate in USD,
- azioni di capitalizzazione della classe S, denominate in USD,
- azioni di capitalizzazione della classe V, denominate in USD.

Forma delle azioni: azioni nominative e al portatore.

Nessuna quotazione in borsa.

VALORE NETTO D'INVENTARIO

Moneta di valutazione: USD

Il valore netto d'inventario viene calcolato ogni giorno feriale bancario in Lussemburgo (data di valutazione).

Il valore netto d'inventario è disponibile presso la sede legale della SICAV e degli organi incaricati dei servizi finanziari nei paesi in cui sono commercializzate le azioni della SICAV.

FUNZIONAMENTO DEL COMPARTO

Prospetto semplificato Dexia Quant

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute da RBC Dexia Investor Services Bank S.A. prima delle ore 12.00 (ora locale) di ogni giorno lavorativo bancario saranno elaborate al valore netto d'inventario, calcolato il giorno di valutazione successivo. Il pagamento delle sottoscrizioni e dei riscatti avviene in data-valore 2 giorni lavorativi bancari dopo il giorno di valutazione applicabile. Le azioni possono essere sottoscritte al millesimo per le azioni nominative e per le azioni al portatore depositate su conto, direttamente o tramite banche intermediarie locali presso la Banca depositaria.

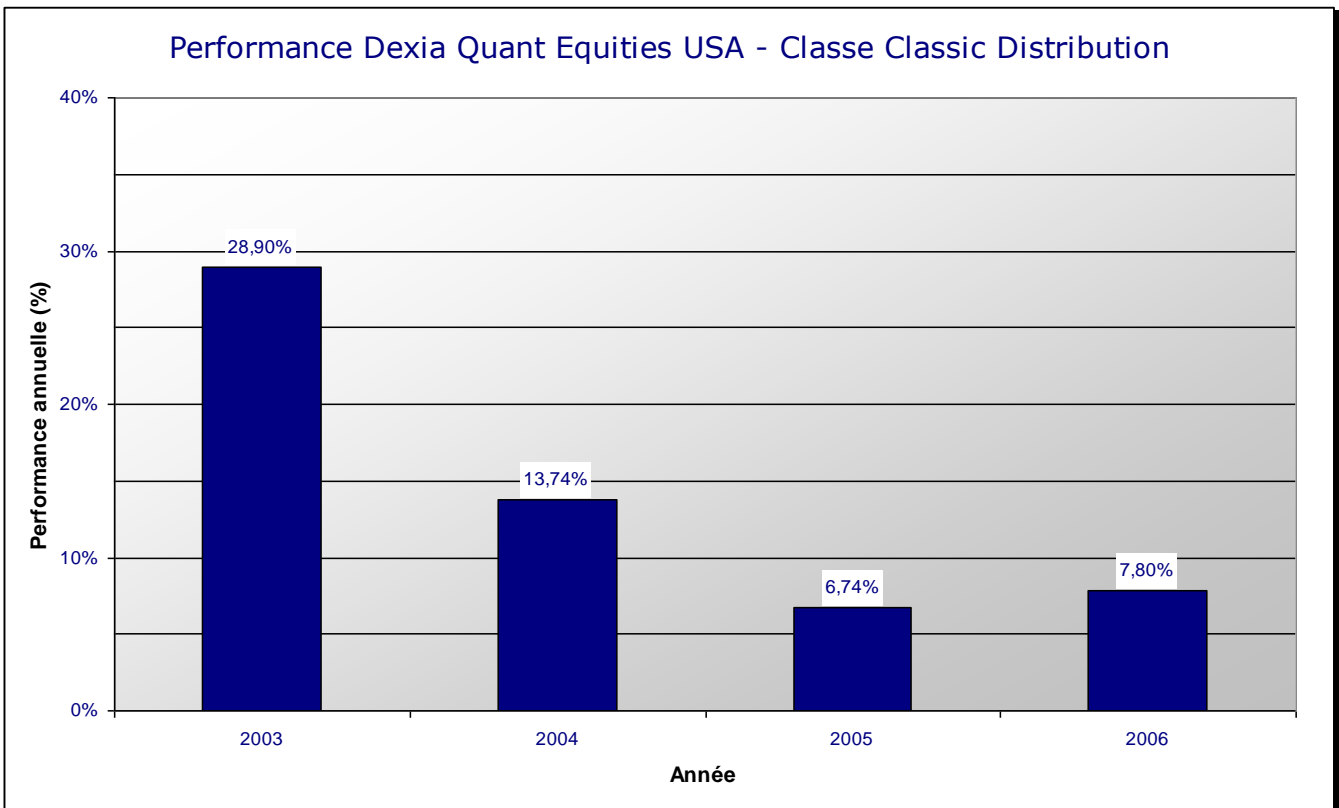
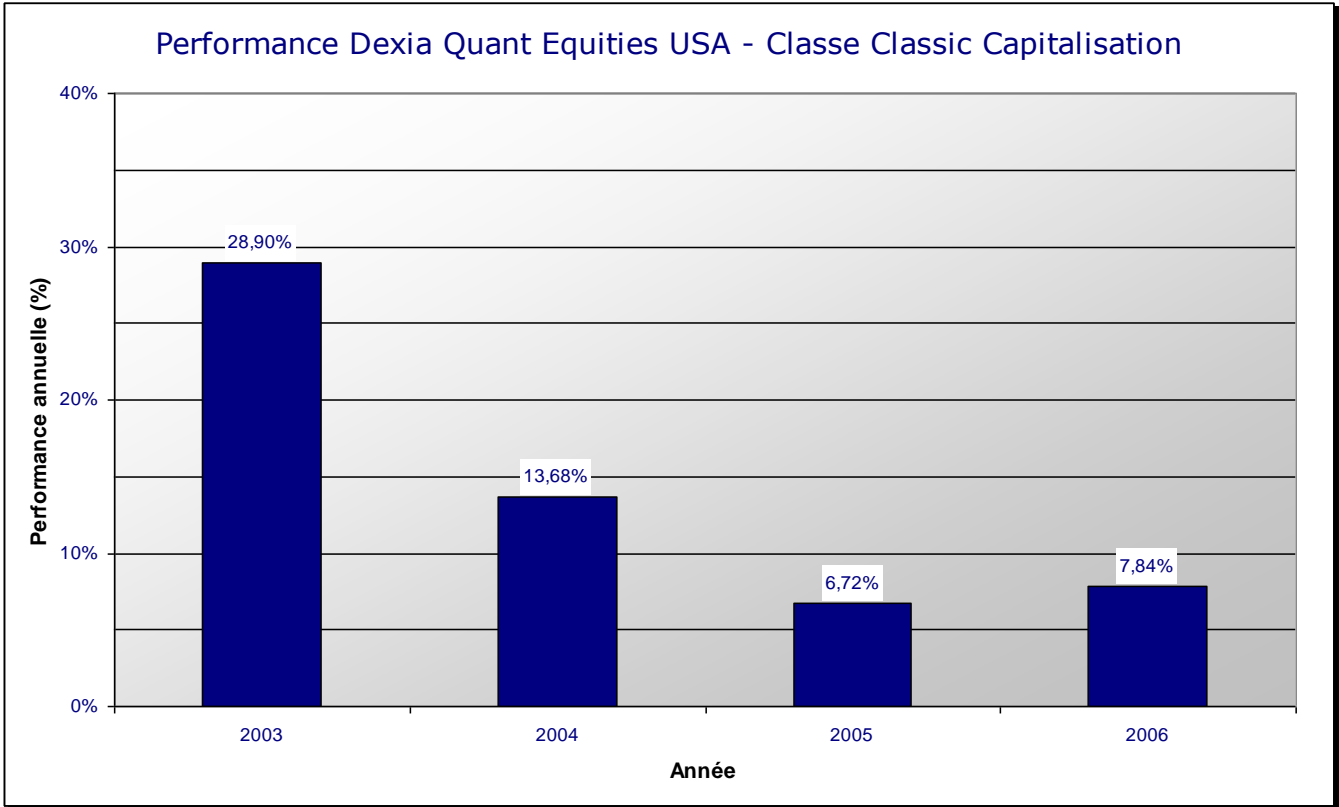
COMPENSI, COMMISSIONI E SPESE

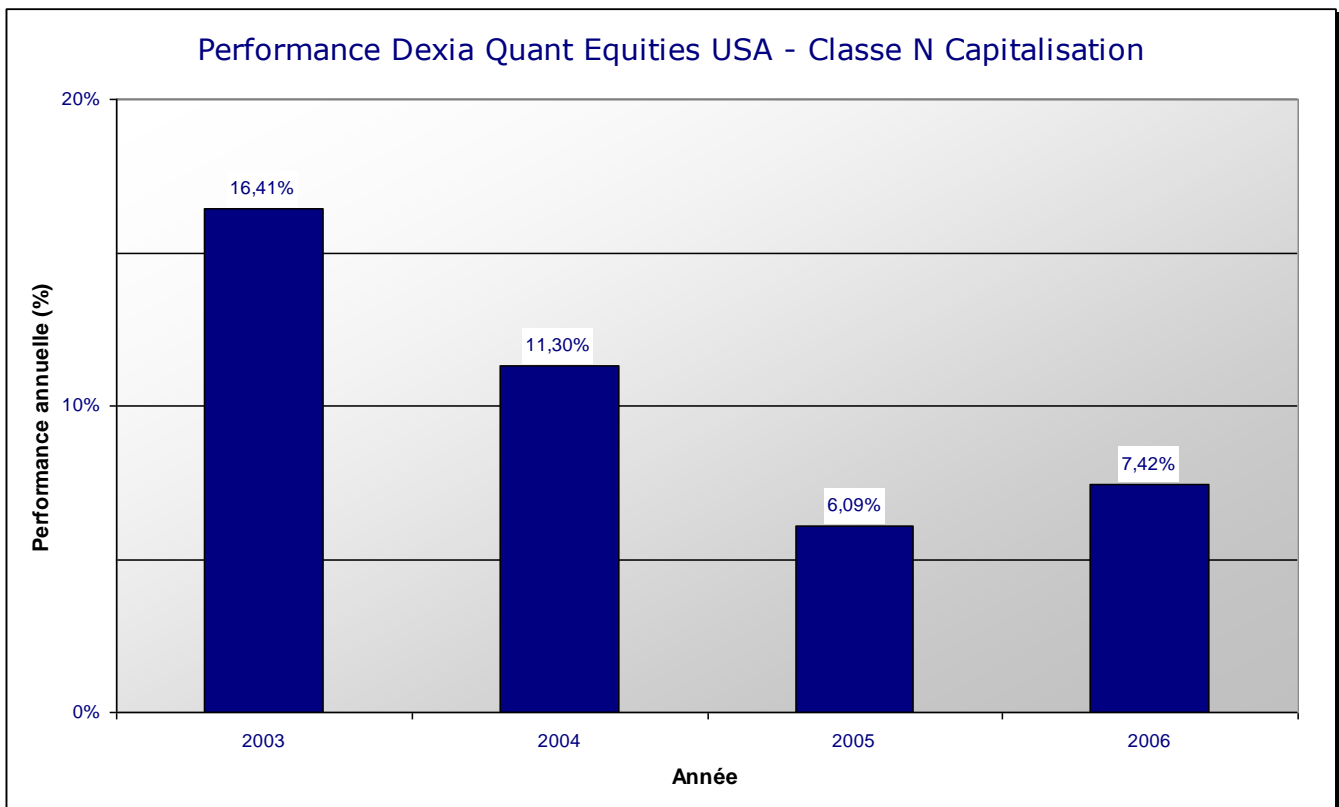
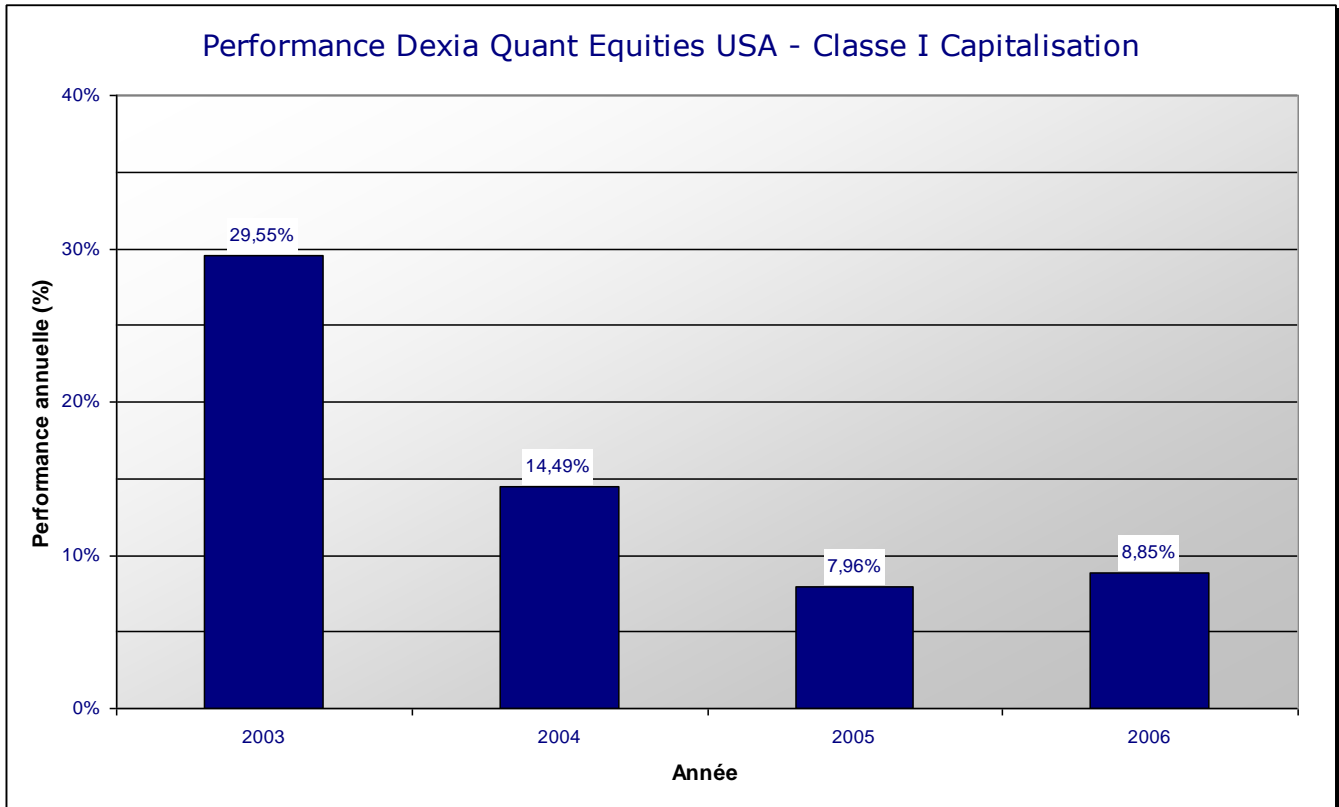
Compensi, commissioni e spese non ricorrenti sostenute dall'investitore (in percentuale del valore d'inventario netto per azione)			
	Ingresso	Uscita	Variazione di comparto
Commissione di sottoscrizione	3,5% massimo per la classe Classic 1,5% massimo per la classe N 0% per le classi I, Z, V e S. in favore dell'agente di vendita	—	—

Compensi, commissioni e spese ricorrenti sostenute dal comparto (in percentuale annua del valore d'inventario netto)									
Commissioni legate alle attività di Società di gestione	Commissi oni	Classi							
		Classic non coperta rispetto all'USD	Classic coperta rispetto all'USD	I	Z	S	N non coperta rispetto all'USD	N coperta rispetto all'USD	V
	Gestione	Max. 1,50%	massimo 1,50%	Max. 0,45%	0%	Max. 0,75%	Max. 2%	massimo 2%	0,35%
	Agente amministrativo	0,08%	0,03%	0,01%	0,01%	0,01%	0,08%	0,03%	0,01%
	Agente di Trasferimento	0,04%	0,02%	0,01%	0,01%	0%	0,04%	0,02%	0,01%
Commissione di Banca depositaria	<p>Le commissioni sono espresse in percentuale annuale del valore netto d'inventario medio del comparto, in relazione a ciascuna classe di azioni, e sono dovute alla fine di ogni trimestre.</p> <p>0,04% all'anno del valore netto d'inventario medio per le classi Classic e N (coperte o non coperte rispetto all'USD); 0,03% all'anno del valore netto d'inventario medio per le classi I e Z. 0,01% all'anno del valore netto di inventario medio per le classi S e V; Le spese di transazione e le spese di subdepositaria non sono incluse nella suddetta commissione.</p> <p>Questa commissione è dovuta alla fine di ogni trimestre.</p>								
Spese applicabili alla classe Classic e alla classe N coperte rispetto all'USD	Massimo 0,07% del valore netto di inventario medio per le classi Classic e N coperte rispetto all'USD.								
Altre spese (stima)	0,10%								

STORICO DEL VALORE NETTO D'INVENTARIO (*)

Le performance passate non sono necessariamente indicative delle performance future.





* performance dal 19/03/2003 e al 26/04/2006.

Questa scheda tecnica è parte integrante del prospetto informativo semplificato datato 27 agosto 2007.

Dexia Quant
(la "SICAV")

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese
69, route d'Esch, L – 1470 Lussemburgo
Registro di Commercio e delle Imprese di Lussemburgo, n. B- 87 647

COMPARTO "Dexia Quant Equities Europe"

CARATTERISTICHE FINANZIARIE

Tipo di investimento: fondi di azioni europee.

Obiettivi e politica di investimento: Almeno il 75% delle attività di questo comparto sarà investito in valori mobiliari di tipo azionario di società aventi sede legale in uno Stato dello Spazio Economico Europeo, che abbiano concluso con la Francia un accordo fiscale contenente una clausola di assistenza amministrativa per la lotta contro la frode e l'evasione fiscale. Tali valori saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una Borsa Valori oppure negoziati su un mercato regolamentato.

Un massimo del 25% dell'attivo di questo comparto sarà invece investito in valori mobiliari di tipo azionario o in certificati d'investimento, nella misura in cui sia possibile classificarli quali valori mobiliari di società che abbiano sede sociale o svolgano la propria attività primaria in Europa, ammessi alla quotazione ufficiale di una Borsa Valori o negoziati su un mercato regolamentato.

La politica di investimento porrà l'accento sulla selezione dei valori individuali, che sarà operata principalmente mediante modelli quantitativi. Questi modelli adottano una serie di criteri d'analisi, quali i criteri di valorizzazione, di crescita o di evoluzione dei corsi e dei benefici, al fine di formulare consigli d'acquisto e di vendita sui valori costitutivi dell'universo degli investimenti.

Il comparto può investire inoltre fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM o altri OIC di tipo aperto.

Il comparto ha inoltre la facoltà, entro i limiti di investimento previsti nel prospetto completo, di ricorrere a titolo accessorio a strumenti finanziari come i contratti a termine (future) su indice borsistico, agli strumenti del mercato monetario, ai depositi, agli warrant e ad altri valori mobiliari di questo tipo. Potrà accessoriamente detenere liquidità. Oltre alle precisazioni di cui sopra, si applicano a questo comparto le disposizioni generali del prospetto completo (capitoli Modalità generali di investimento, Copertura dei rischi e ricorso agli strumenti finanziari e Restrizioni di investimento).

Il lettore dovrà essere consapevole del fatto che i warrant nonché i prodotti derivati sono più volatili delle azioni sottostanti.

Profilo dell'investitore: Le azioni di questo comparto si rivolgono agli investitori che desiderino operare una diversificazione a lungo termine del loro investimento, pur assumendo il rischio associato alle fluttuazioni dei mercati europei rappresentati nella politica di investimento del comparto.

Valutazione del rischio: Classe 3 su una scala di rischio compresa tra 0 (rischio più scarso) e 6 (rischio più elevato); la classe di rischio 0 indica una volatilità molto scarsa, ma non designa necessariamente un rischio zero. Gli investimenti del comparto sono soggetti alle oscillazioni dei mercati e l'investitore, a seconda dei casi, rischia di recuperare un importo inferiore a quello investito. L'investitore è pregato di consultare il prospetto completo per una descrizione più dettagliata dei rischi.

CARATTERISTICHE DELLE AZIONI

Le azioni di questo comparto sono state emesse per la prima volta nel periodo compreso tra il 10 e il 26 marzo 2003, al prezzo di EUR 1.000 per azione, ad eccezione delle azioni della classe Z, le quali sono state emesse per la prima volta il 14 novembre 2005, e delle azioni della classe V, che saranno emesse per la prima volta il 27 agosto 2007.

Classe di azioni: Azioni di capitalizzazione per le classi Z, V, N e I, azioni di capitalizzazione e di distribuzione per la classe Classic.

Forma delle azioni: azioni nominative e al portatore.

Nessuna quotazione in borsa.

VALORE NETTO D'INVENTARIO

Moneta di valutazione: EUR

Il valore netto d'inventario viene calcolato ogni giorno ferialo bancario in Lussemburgo (data di valutazione).

Il valore netto d'inventario è disponibile presso la sede legale della SICAV e degli organi incaricati dei servizi finanziari nei paesi in cui sono commercializzate le azioni della SICAV.

FUNZIONAMENTO DEL COMPARTO

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute da RBC Dexia Investor Services Bank S.A. prima delle ore 12.00 (ora locale) di ogni giorno lavorativo bancario saranno elaborate al valore netto d'inventario, calcolato il giorno di valutazione successivo. Il pagamento delle sottoscrizioni e dei riscatti avviene in data-valore 2 giorni lavorativi bancari dopo il giorno di valutazione applicabile. Le azioni possono essere sottoscritte al millesimo per le azioni nominative e per le azioni al portatore depositate su conto, direttamente o tramite banche intermediarie locali presso la Banca depositaria.

COMPENSI, COMMISSIONI E SPESE

Compensi, commissioni e spese non ricorrenti sostenute dall'investitore (in percentuale del valore d'inventario netto per azione)		
Ingresso	Uscita	Variazione di comparto

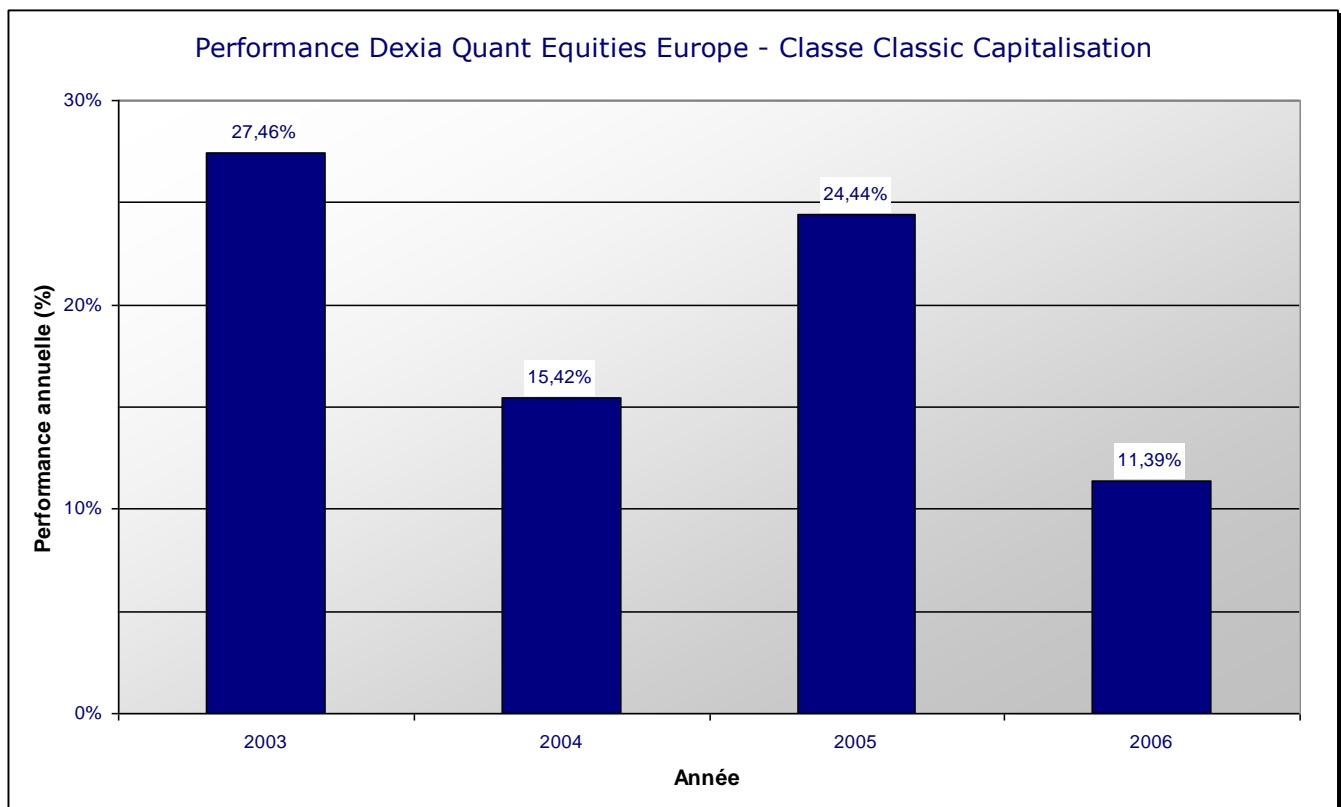
Prospetto semplificato Dexia Quant

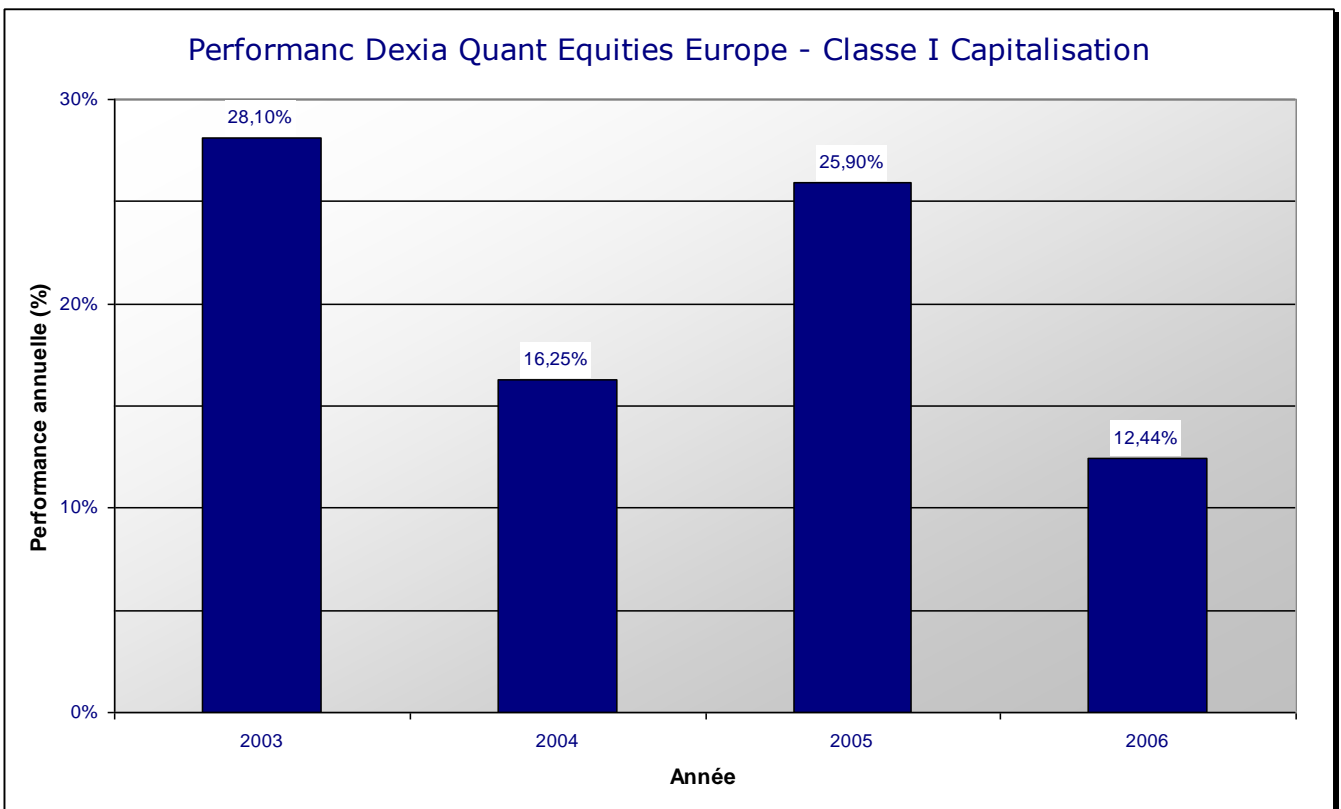
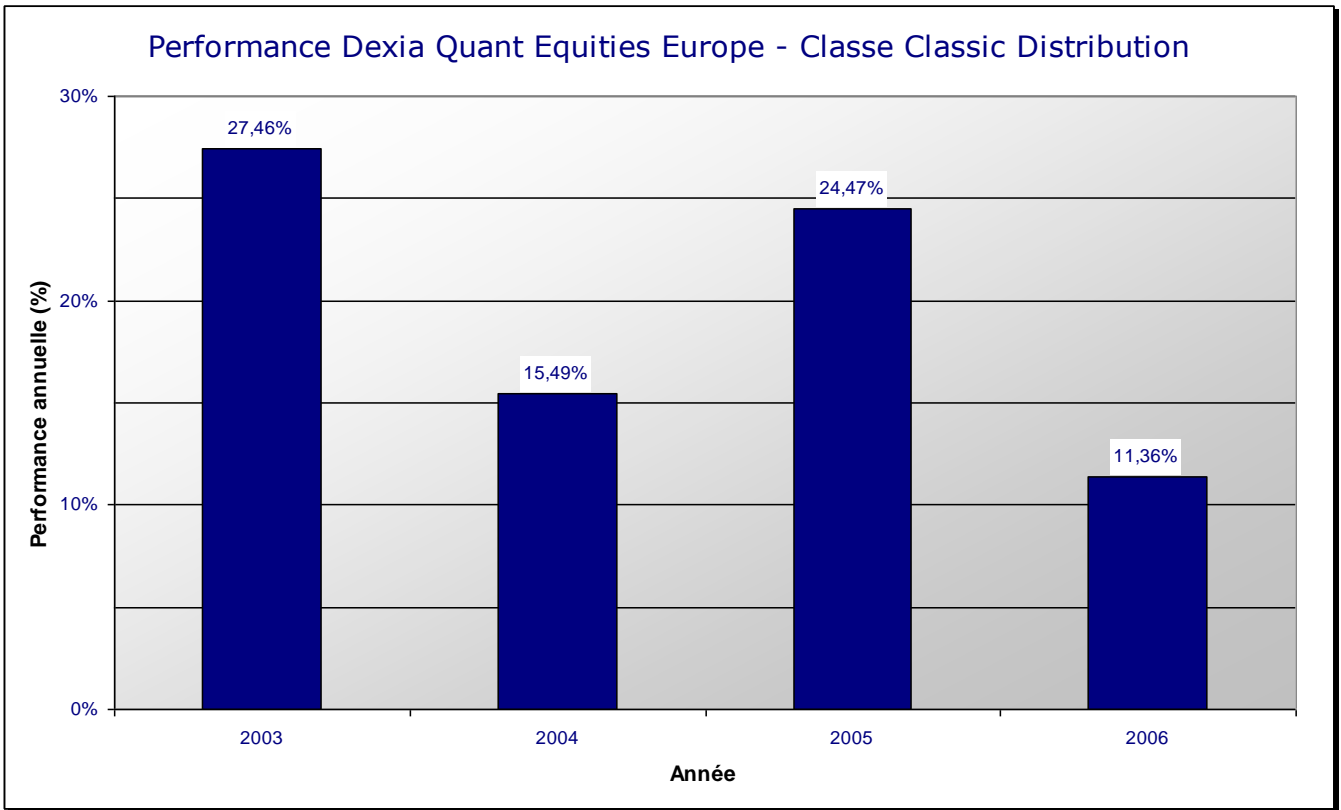
Commissione di sottoscrizione	3,5% massimo per la classe Classic 1,5% massimo per la classe N 0% per le classi I, V e Z	—	—
--------------------------------------	---	---	---

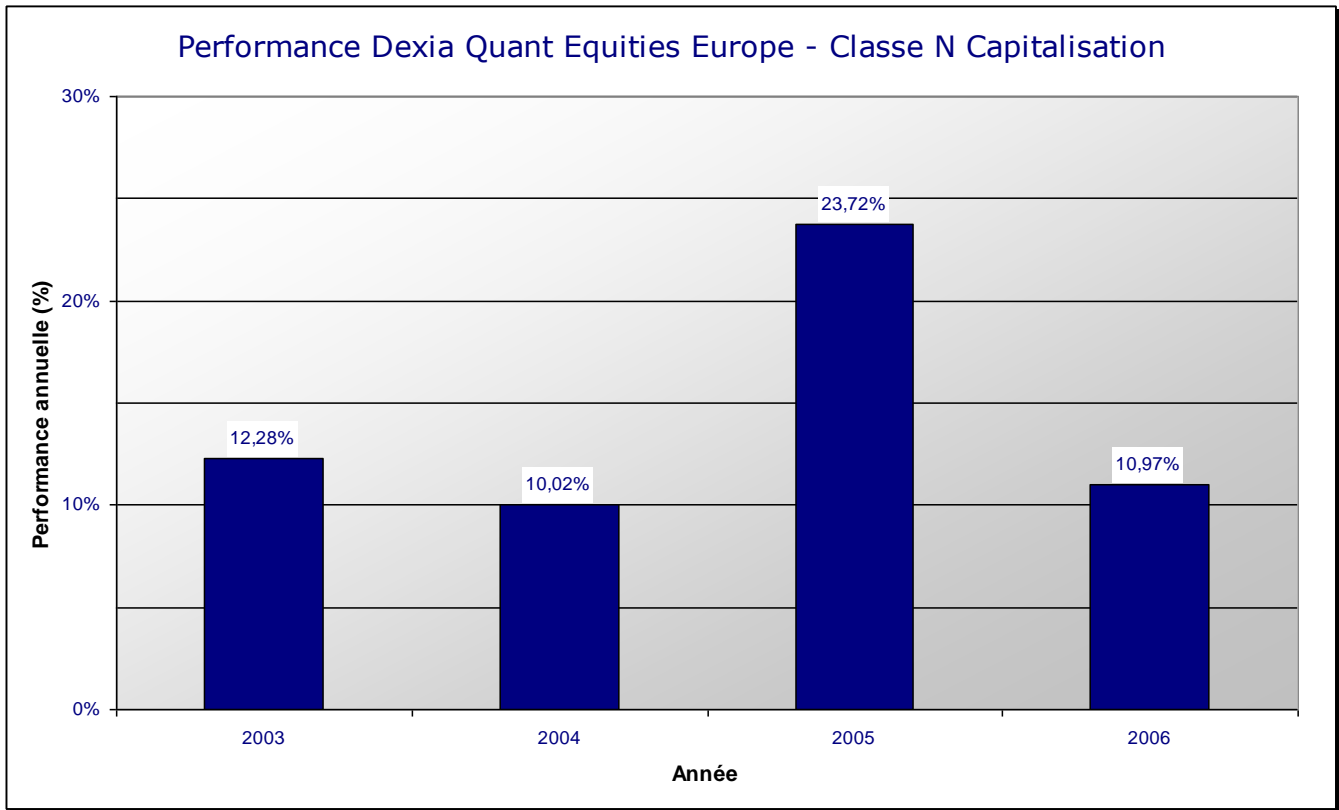
Compensi, commissioni e spese ricorrenti sostenute dal comparto (in percentuale annua del valore d'inventario netto)						
Commissioni legate alle attività di Società di gestione		Classe Classic	Classe I	Classe Z	Classe N	Classe V
	Commissione di gestione	Max. 1,50%	Max. 0,45%	0%	Max. 2%	0,35%
	Commissione di Agente amministrativo	0,08%	0,01%	0,01%	0,08%	0,01%
	Commissione di Agente di trasferimento	0,04%	0,01%	0,01%	0,04%	0,01%
Commissione di Banca depositaria	<p>Le commissioni sono espresse in percentuale annuale del valore netto d'inventario medio del comparto, in relazione a ciascuna classe di azioni, e sono dovute alla fine di ogni trimestre.</p> <p>0,04% all'anno del valore netto d'inventario medio per le classi Classic e N. 0,03% all'anno del valore netto d'inventario medio per le classi I e Z. 0,01% all'anno del valore d'inventario netto medio per la classe V. Le spese di transazione e le spese di subdepositaria non sono incluse nella suddetta commissione. Questa commissione è dovuta alla fine di ogni trimestre.</p>					
	Altre spese (stima)	0,10%				

STORICO DEL VALORE NETTO D'INVENTARIO (*)

(*) *le performance passate non sono necessariamente indicative delle performance future.*







* performance dal 19/03/2003 e al 26/04/2006.

Questa scheda tecnica è parte integrante del prospetto informativo semplificato datato 27 agosto 2007.

**Dexia Quant
(la "SICAV")**

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese
69, route d'Esch, L – 1470 Lussemburgo
Registro di Commercio e delle Imprese di Lussemburgo, n. B- 87 647

COMPARTO “Dexia Quant Equities World”

CARATTERISTICHE FINANZIARIE

Tipo di investimento: fondi di azioni di società diversificate a livello mondiale.

Obiettivi e politica di investimento: Almeno i 2/3 dell'attivo di questo comparto sono investiti in valori mobiliari di tipo azionario, di società attive in ogni settore, diversificate a livello mondiale e ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori o negoziati su un mercato regolamentato. La politica di investimento porrà l'accento sulla selezione dei valori individuali, che sarà operata mediante modelli quantitativi. Questi modelli adottano una serie di criteri d'analisi, quali i criteri di valorizzazione, di crescita o di evoluzione dei corsi e dei benefici, al fine di formulare consigli d'acquisto e di vendita sui valori costitutivi dell'universo degli investimenti.

Il comparto può investire inoltre fino al 10% del proprio attivo in OICVM o altri OIC di tipo aperto.

Il comparto ha inoltre la facoltà, entro i limiti d'investimento previsti nel presente Prospetto, di ricorrere a titolo accessorio a strumenti finanziari come i contratti a termine (future) su indice borsistico, agli strumenti del mercato monetario, ai depositi, agli warrant e ad altri valori mobiliari di questo tipo.

Potrà accessoriamente detenere liquidità.

Oltre alle precisazioni di cui sopra, si applicano a questo comparto le disposizioni generali del Prospetto (capitoli Modalità generali d'investimento, Copertura dei rischi e ricorso agli strumenti finanziari e Restrizioni d'investimento).

Il lettore dovrà essere consapevole del fatto che i warrant nonché i prodotti derivati sono più volatili delle azioni sottostanti.

Profilo dell'investitore: Le azioni di questo comparto si rivolgono agli investitori che desiderino operare una diversificazione a lungo termine del loro investimento, pur assumendo il rischio associato alle fluttuazioni dei mercati rappresentati nella politica di investimento del comparto.

Valutazione del rischio: Classe 4 su una scala di rischio compresa tra 0 (rischio più scarso) e 6 (rischio più elevato); la classe di rischio 0 indica una volatilità molto scarsa, ma non designa necessariamente un rischio zero. Gli investimenti del comparto sono soggetti alle oscillazioni dei mercati e l'investitore, a seconda dei casi, rischia di recuperare un importo inferiore a quello investito. L'investitore è pregato di consultare il prospetto completo per una descrizione più dettagliata dei rischi.

CARATTERISTICHE DELLE AZIONI

Le azioni di questo comparto sono state emesse la prima volta durante il periodo compreso tra il 14 e il 29 novembre 2005, al prezzo di EUR 100 per azione, con l'eccezione delle azioni della classe V, che saranno emesse la prima volta il 27 agosto 2007.

Classe di azioni: Azioni di capitalizzazione per le classi Z, N, V e I, azioni di capitalizzazione e di distribuzione per la classe Classic.

Forma delle azioni: azioni nominative e al portatore.

Nessuna quotazione in borsa.

VALORE NETTO D'INVENTARIO

Moneta di valutazione: EUR

Il valore netto d'inventario viene calcolato ogni giorno ferialo bancario in Lussemburgo (data di valutazione).

Il valore netto d'inventario è disponibile presso la sede legale della SICAV e degli organi incaricati dei servizi finanziari nei paesi in cui sono commercializzate le azioni della SICAV.

FUNZIONAMENTO DEL COMPARTO

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute da RBC Dexia Investor Services Bank S.A. prima delle ore 12.00 (ora locale) di ogni giorno lavorativo bancario saranno elaborate al valore netto d'inventario, calcolato il giorno di valutazione successivo. Il pagamento delle sottoscrizioni e dei riscatti avviene in data-valore 2 giorni lavorativi bancari dopo il giorno di valutazione applicabile. Le azioni possono essere sottoscritte al millesimo per le azioni nominative e per le azioni al portatore depositate su conto, direttamente o tramite banche intermediarie locali presso la Banca depositaria.

COMPENSI, COMMISSIONI E SPESE

Compensi, commissioni e spese non ricorrenti sostenute dall'investitore (in percentuale del valore d'inventario netto per azione)			
	Ingresso	Uscita	Variazione di comparto
Commissione di sottoscrizione	3,5% massimo per la classe Classic 1,5% massimo per la classe N	—	—

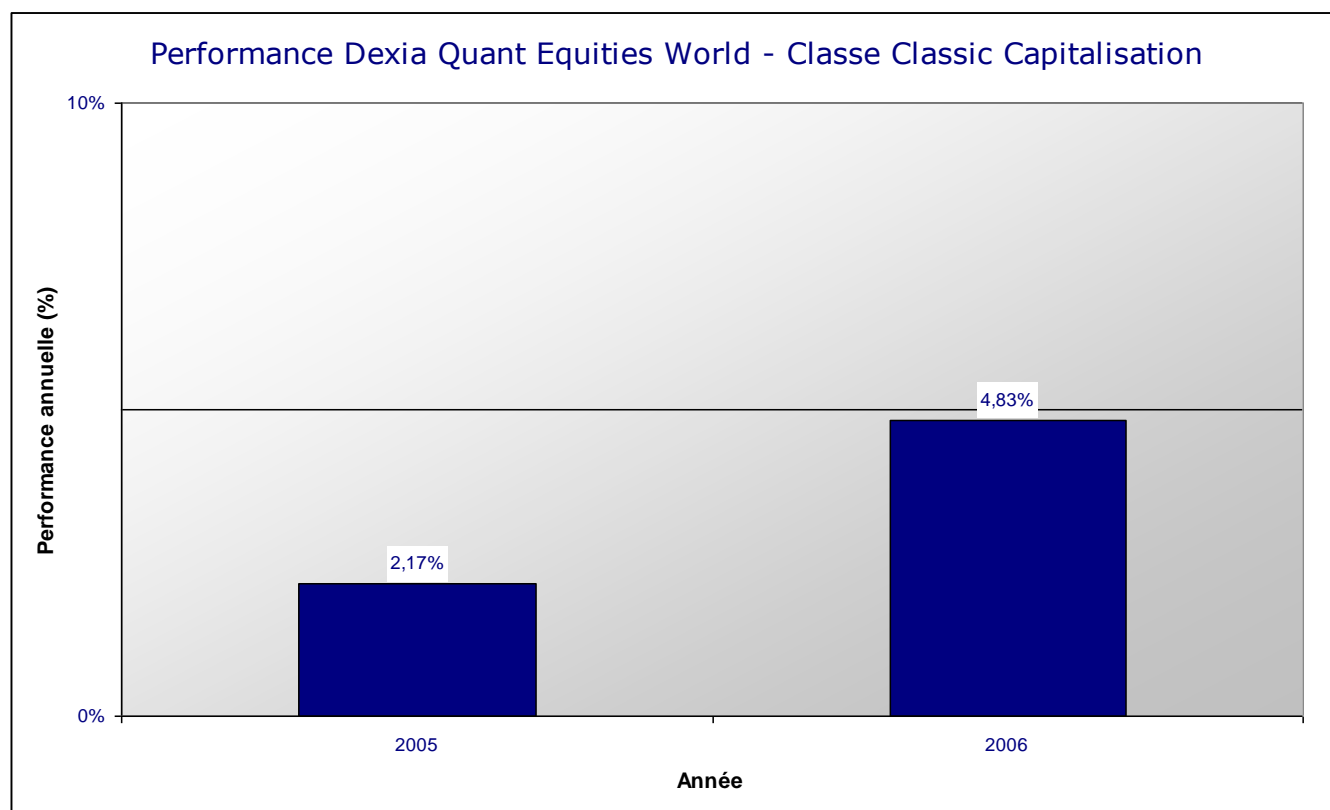
Prospetto semplificato Dexia Quant

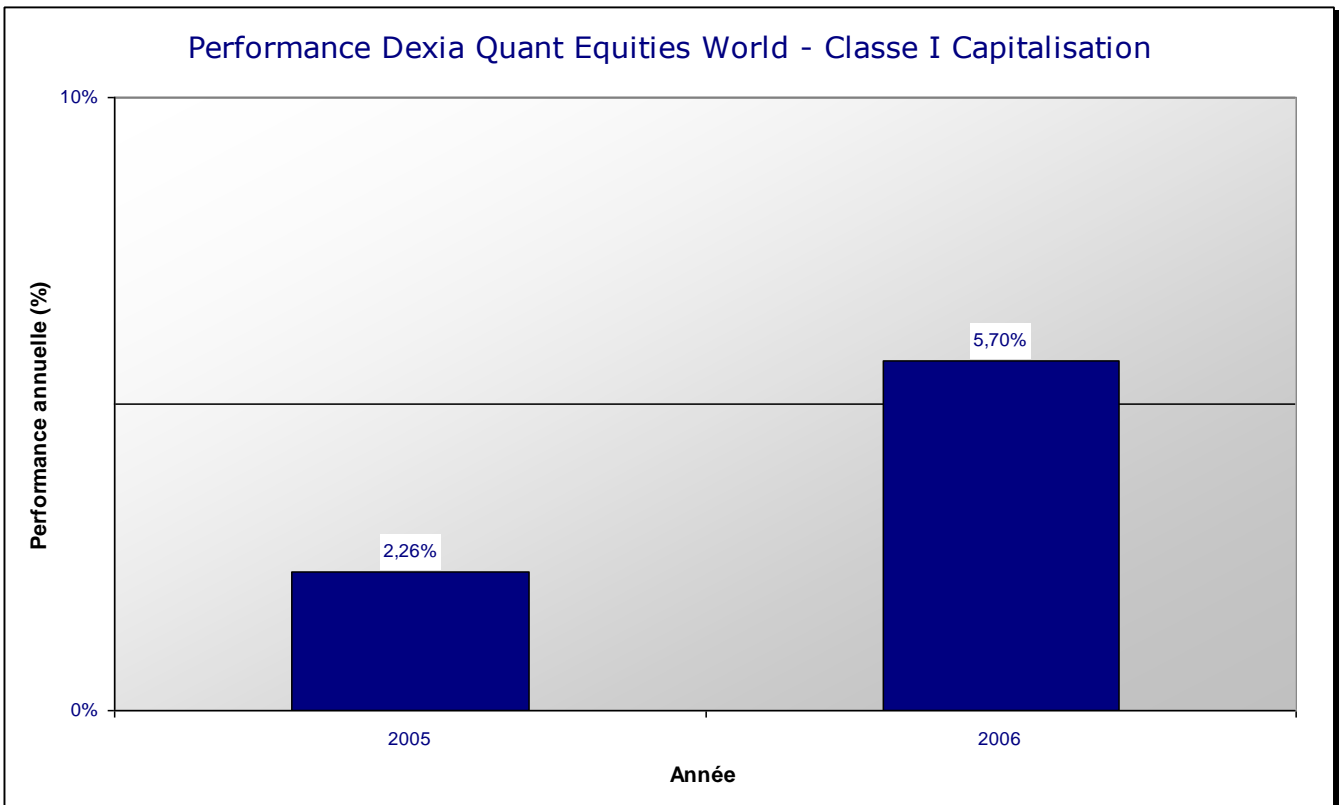
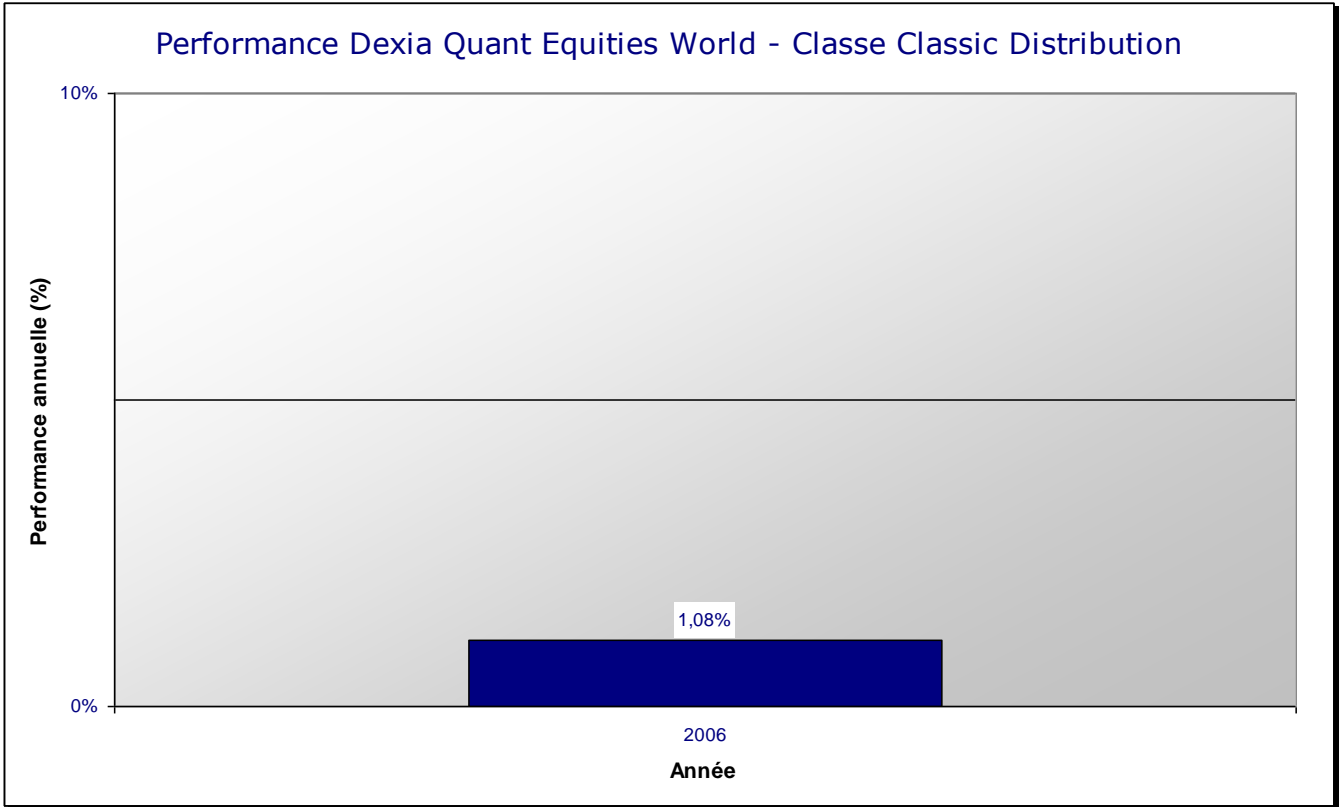
	0% per le classi I, V e Z		
--	---------------------------	--	--

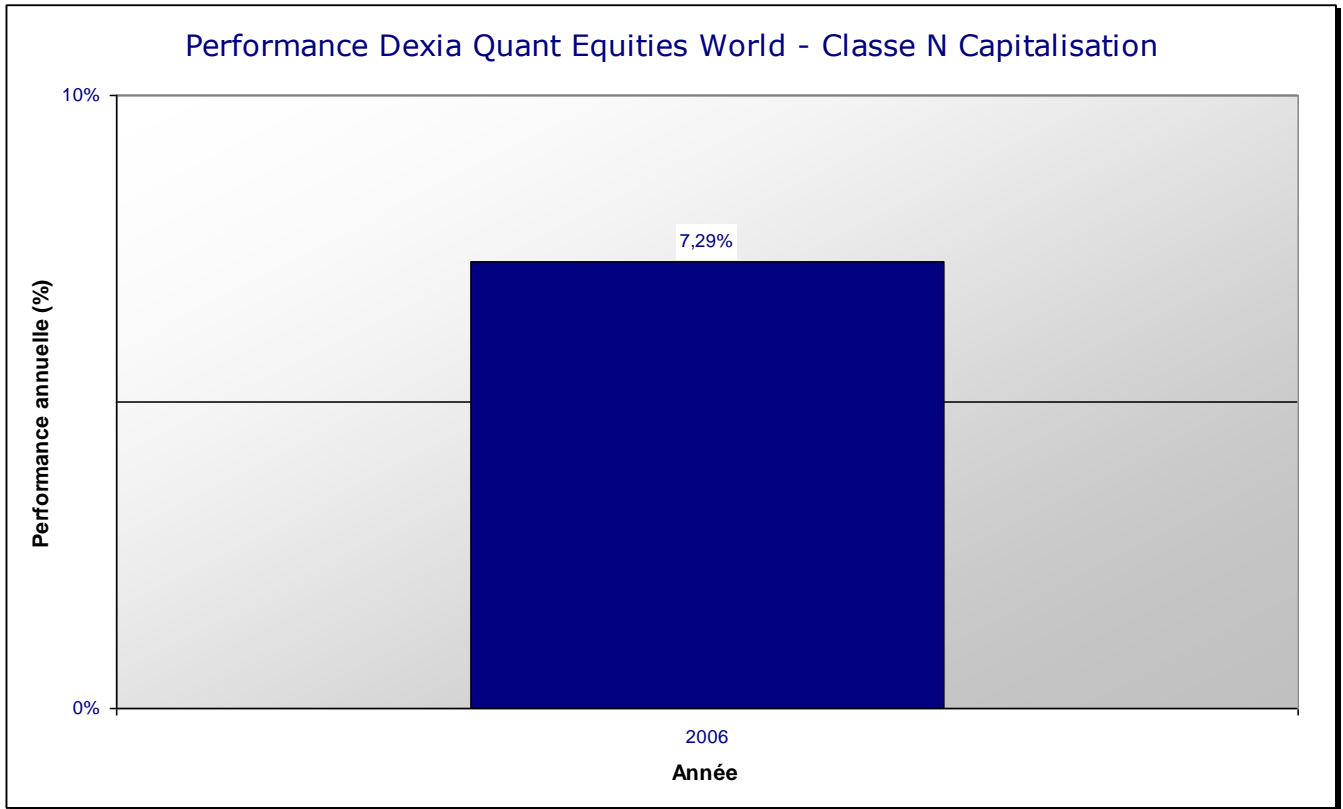
Compensi, commissioni e spese ricorrenti sostenute dal comparto (in percentuale annua del valore d'inventario netto)						
Commissioni legate alle attività di Società di gestione		Classe Classic	Classe I	Classe Z	Classe N	Classe V
	Commissione di gestione	Max. 1,50%	Max. 0,45%	0%	Max. 2%	0,35%
	Commissione di Agente amministrativo	0,03%	0,01%	0,01%	0,03%	0,01%
	Commissione di Agente di trasferimento	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%
Commissione di Banca depositaria	Le commissioni sono espresse in percentuale annuale del valore netto d'inventario medio del comparto, in relazione a ciascuna classe di azioni, e sono dovute alla fine di ogni trimestre.					
	0,03% all'anno del valore netto d'inventario medio per le classi Classic, I, N e Z. 0,01% all'anno del valore d'inventario netto medio per la classe V. Le spese di transazione e le spese di subdepositaria non sono incluse nella suddetta commissione. Questa commissione è dovuta alla fine di ogni trimestre.					
Altre spese (stima)	0,10%					

STORICO DEL VALORE NETTO D'INVENTARIO (*)

(*) *le performance passate non sono necessariamente indicative delle performance future.*







* performance dal 30/11/05 e al 26/04/2006.

Questa scheda tecnica è parte integrante del prospetto informativo semplificato datato 27 agosto 2007.

**Dexia Quant
(la "SICAV")**

Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese
69, route d'Esch, L – 1470 Lussemburgo
Registro di Commercio e delle Imprese di Lussemburgo, n. B- 87 647

COMPARTO "Dexia Quant Equities World ex-USA"

CARATTERISTICHE FINANZIARIE

Tipo di investimento: fondi di azioni di società diversificate a livello mondiale, esclusi gli Stati Uniti.

Obiettivi e politica di investimento: Almeno i 2/3 dell'attivo di questo comparto sono investiti in valori mobiliari di tipo azionario, di società che non abbiano sede legale negli Stati Uniti, attive in ogni settore e ammessi alla quotazione ufficiale presso una borsa valori o negoziati su un mercato regolamentato. La politica di investimento porrà l'accento sulla selezione dei valori individuali, che sarà operata mediante modelli quantitativi. Questi modelli adottano una serie di criteri d'analisi, quali i criteri di valorizzazione, di crescita o di evoluzione dei corsi e dei benefici, al fine di formulare consigli d'acquisto e di vendita sui valori costitutivi dell'universo degli investimenti.

Il comparto può investire inoltre fino al 10% del proprio attivo in OICVM o altri OIC di tipo aperto.

Il comparto ha inoltre la facoltà, entro i limiti d'investimento previsti nel presente Prospetto, di ricorrere a titolo accessorio a strumenti finanziari come i contratti a termine (future) su indice borsistico, agli strumenti del mercato monetario, ai depositi, agli warrant e ad altri valor mobiliari di questo tipo.

Potrà accessoriamente detenere liquidità.

Oltre alle precisazioni di cui sopra, si applicano a questo comparto le disposizioni generali del Prospetto (capitoli Modalità generali d'investimento, Copertura dei rischi e ricorso agli strumenti finanziari e Restrizioni d'investimento).

Il lettore dovrà essere consapevole del fatto che i warrant nonché i prodotti derivati sono più volatili delle azioni sottostanti.

Profilo dell'investitore: Le azioni di questo comparto si rivolgono agli investitori che desiderino operare una diversificazione a lungo termine del loro investimento, pur assumendo il rischio associato alle fluttuazioni dei mercati rappresentati nella politica di investimento del comparto.

Valutazione del rischio: Classe 4 su una scala di rischio compresa tra 0 (rischio più scarso) e 6 (rischio più elevato); la classe di rischio 0 indica una volatilità molto scarsa, ma non designa necessariamente un rischio zero. Gli investimenti del comparto sono soggetti alle oscillazioni dei mercati e l'investitore, a seconda dei casi, rischia di recuperare un importo inferiore a quello investito. L'investitore è pregato di consultare il prospetto completo per una descrizione più dettagliata dei rischi.

CARATTERISTICHE DELLE AZIONI

Le azioni di questo comparto sono state emesse la prima volta durante il periodo compreso tra il 14 novembre e il 6 dicembre 2005, al prezzo di EUR 100 per azione, con l'eccezione delle azioni della classe V, che saranno emesse la prima volta il 27 agosto 2007.

Classe di azioni: Azioni di capitalizzazione per le classi Z, N, V e I, azioni di capitalizzazione e di distribuzione per la classe Classic.

Forma delle azioni: azioni nominative e al portatore.

Nessuna quotazione in borsa.

VALORE NETTO D'INVENTARIO

Moneta di valutazione: USD

Il valore netto d'inventario viene calcolato ogni giorno ferialo bancario in Lussemburgo (data di valutazione).

Il valore netto d'inventario è disponibile presso la sede legale della SICAV e degli organi incaricati dei servizi finanziari nei paesi in cui sono commercializzate le azioni della SICAV.

FUNZIONAMENTO DEL COMPARTO

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute da RBC Dexia Investor Services Bank S.A. prima delle ore 12.00 (ora locale) di ogni giorno lavorativo bancario saranno elaborate al valore netto d'inventario, calcolato il giorno di valutazione successivo. Il pagamento delle sottoscrizioni e dei riscatti avviene in data-valore 2 giorni lavorativi bancari dopo il giorno di valutazione applicabile. Le azioni possono essere sottoscritte al millesimo per le azioni nominative e per le azioni al portatore depositate su conto, direttamente o tramite banche intermediarie locali presso la Banca depositaria.

Valuta di pagamento delle sottoscrizioni, delle conversioni e dei riscatti: USD e EUR, su decisione del Consiglio di Amministrazione.

COMPENSI, COMMISSIONI E SPESE

Compensi, commissioni e spese non ricorrenti sostenute dall'investitore (in percentuale del valore d'inventario netto per azione)			
	Ingresso	Uscita	Variazione di comparto
Commissione di sottoscrizione	3,5% massimo per la classe Classic 1,5% massimo per la classe N 0% per le classi I, V e Z	—	—

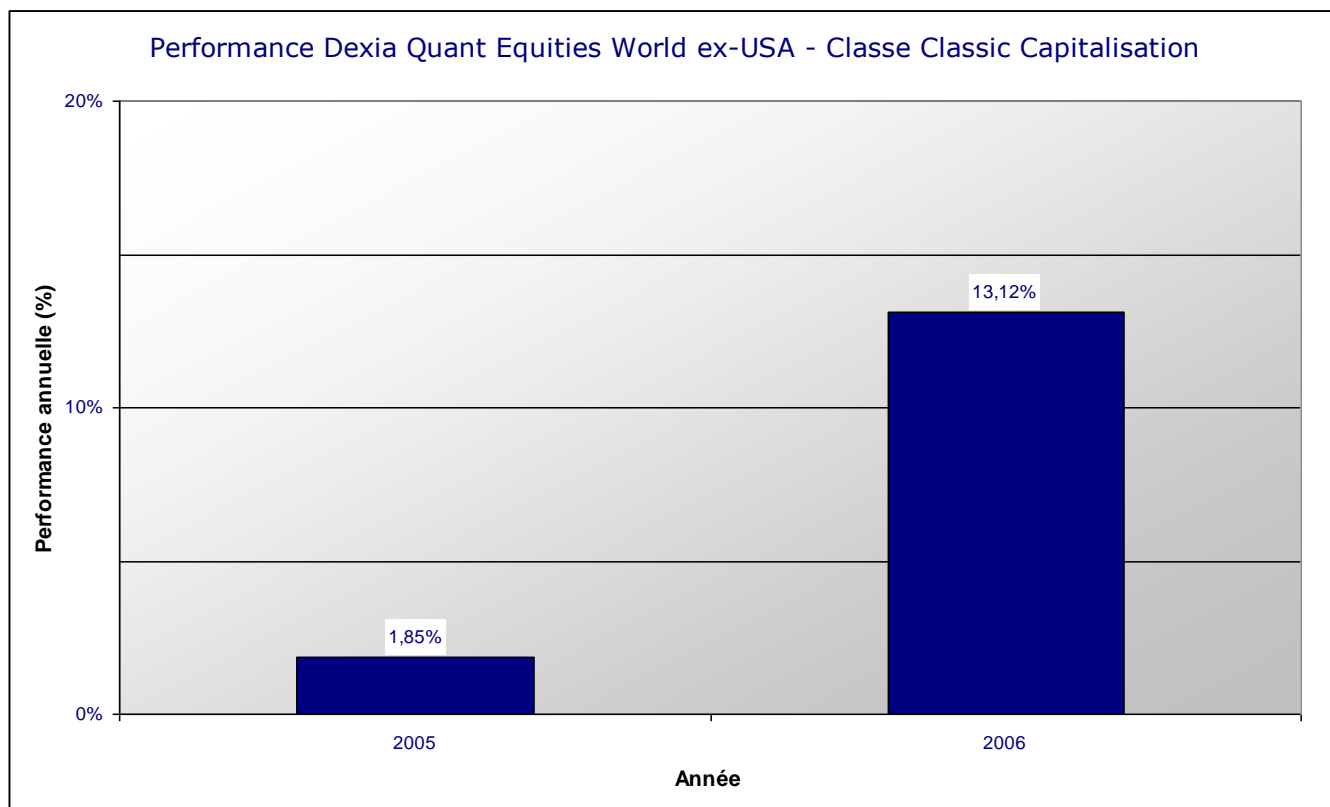
Prospetto semplificato Dexia Quant

--	--	--	--

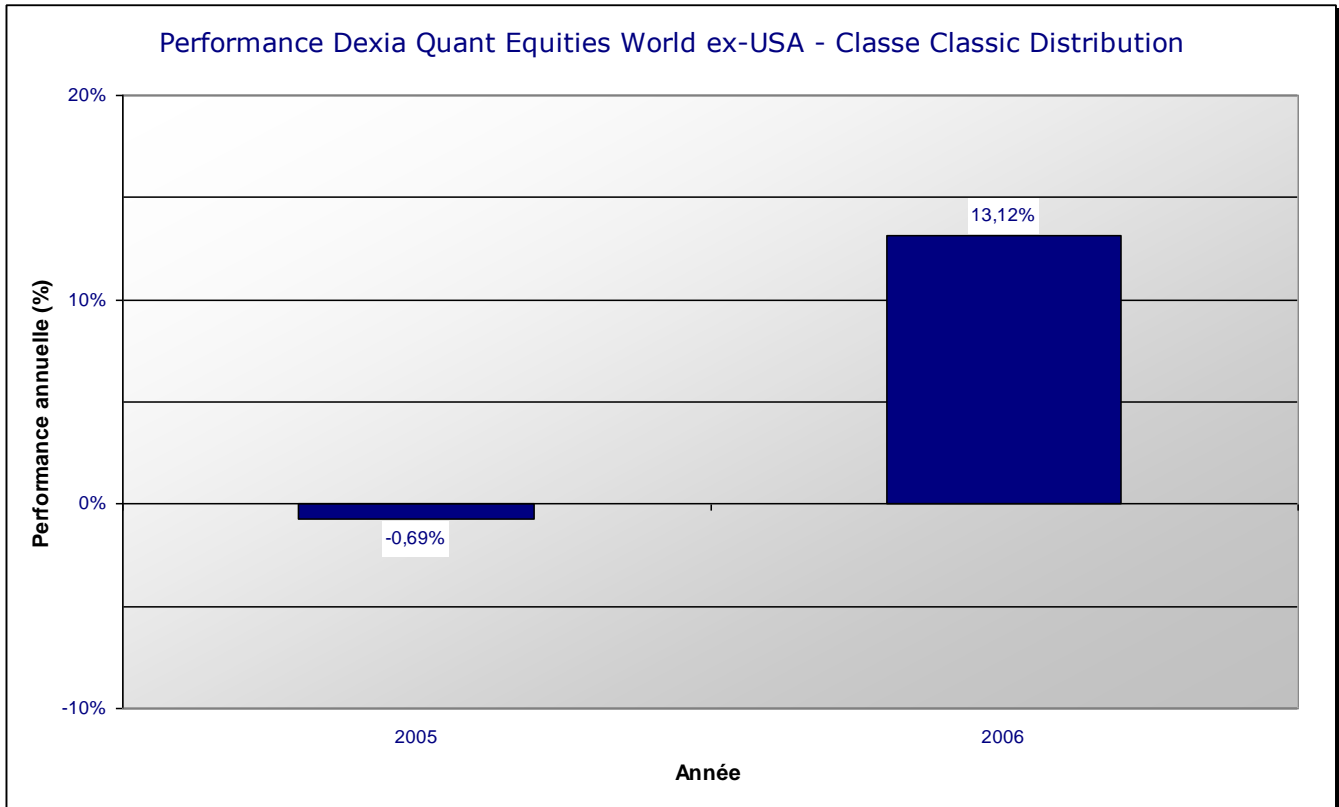
Compensi, commissioni e spese ricorrenti sostenute dal comparto (in percentuale annua del valore d'inventario netto)						
Commissioni legate alle attività di Società di gestione		Classe Classic	Classe I	Classe Z	Classe N	Classe V
	Commissione di gestione	Max. 1,50%	Max. 0,45%	0%	Max. 2%	0,35%
	Commissione di Agente amministrativo	0,03%	0,01%	0,01%	0,03%	0,01%
	Commissione di Agente di trasferimento	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%
Commissione di Banca depositaria	Le commissioni sono espresse in percentuale annuale del valore netto d'inventario medio del comparto, in relazione a ciascuna classe di azioni, e sono dovute alla fine di ogni trimestre. 0,03% all'anno del valore netto d'inventario medio per le classi Classic, I, N e Z. 0,01% all'anno del valore netto d'inventario medio per la classe V.					
Altre spese (stima)	Le spese di transazione e le spese di subdepositaria non sono incluse nella suddetta commissione. Questa commissione è dovuta alla fine di ogni trimestre. 0,10%					

STORICO DEL VALORE NETTO D'INVENTARIO (*)

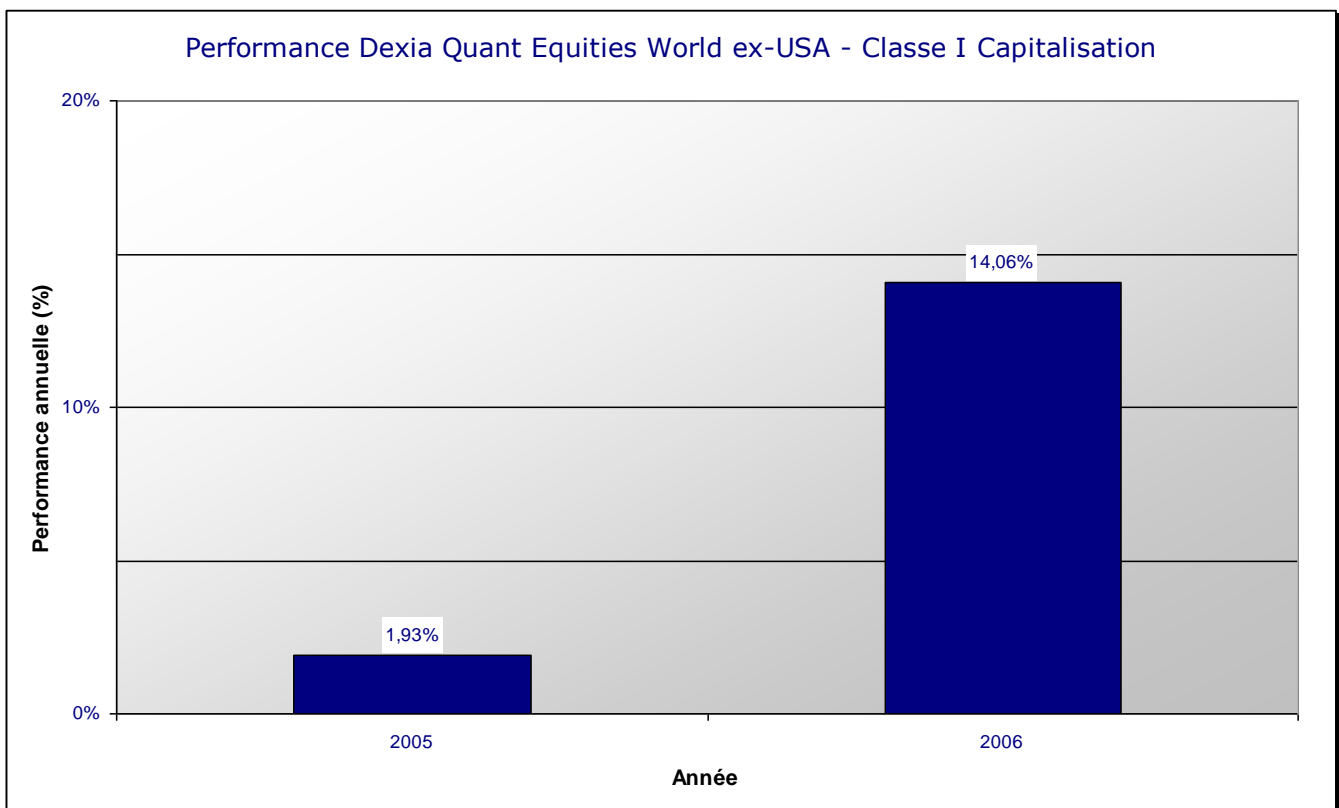
(*) *le performance passate non sono necessariamente indicative delle performance future.*



Prospetto semplificato Dexia Quant



* performance dal 30/11/05 e al 26/04/2006.



* performance dal 30/11/05 e al 26/04/2006.

Questa scheda fa parte del prospetto semplificato datato 27 agosto 2007.

<p>Dexia Quant (la "SICAV")</p> <p>Società di investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese 69, route d'Esch, L – 1470 Lussemburgo Registro di Commercio e delle Imprese di Lussemburgo, n. B- 87 647</p>
--

COMPARTO "Dexia Quant Equities EMU"

CARATTERISTICHE FINANZIARIE

Tipo di investimento: fondi di azioni europee.

Obiettivi e politica di investimento: Almeno il 75% delle attività di questo comparto è investito in valori mobiliari di tipo azionario o certificati di investimento di società aventi sede legale in uno Stato membro dello Spazio economico europeo, e che abbiano concluso con la Francia un accordo fiscale contenente una clausola di assistenza amministrativa per la lotta contro la frode e l'evasione fiscale. Tali valori saranno ammessi alla quotazione ufficiale di una Borsa Valori oppure negoziati su un mercato regolamentato.

La politica di investimento porrà l'accento sulla selezione dei valori individuali, che sarà operata principalmente mediante modelli quantitativi. Questi modelli adottano una serie di criteri d'analisi, quali i criteri di valorizzazione, di crescita o di evoluzione dei corsi e dei benefici, al fine di formulare consigli d'acquisto e di vendita sui valori costitutivi dell'universo degli investimenti.

Il comparto può investire inoltre fino al 10% del proprio attivo in OICVM o altri OIC di tipo aperto.

Il comparto ha inoltre la facoltà, entro i limiti di investimento previsti nel prospetto, di ricorrere a titolo accessorio a strumenti finanziari come i contratti a termine (future) su indice borsistico, agli strumenti del mercato monetario, ai depositi, agli warrant e ad altri valori mobiliari di questo tipo.

Potrà accessoriamente detenere liquidità.

Oltre alle precisazioni di cui sopra, si applicano a questo comparto le disposizioni generali del prospetto completo (capitoli Modalità generali di investimento, Copertura dei rischi e ricorso agli strumenti finanziari e Restrizioni di investimento).

Il lettore dovrà essere consapevole del fatto che i warrant nonché i prodotti derivati sono più volatili delle azioni sottostanti.

Profilo dell'investitore: Le azioni di questo comparto si rivolgono agli investitori che desiderino operare una diversificazione a lungo termine del loro investimento, pur assumendo il rischio associato alle fluttuazioni dei mercati europei rappresentati nella politica di investimento del comparto.

Valutazione del rischio: Classe 5 su una scala di rischio compresa tra 0 (rischio più scarso) e 6 (rischio più elevato); la classe di rischio 0 indica una volatilità molto scarsa, ma non designa necessariamente un rischio zero. Gli investimenti del comparto sono soggetti alle oscillazioni dei mercati e l'investitore, a seconda dei casi, rischia di recuperare un importo inferiore a quello investito. L'investitore è pregato di consultare il prospetto completo per una descrizione più dettagliata dei rischi.

CARATTERISTICHE DELLE AZIONI

Le azioni di questo comparto sono state emesse la prima volta l'8 novembre 2006 al prezzo di EUR 1000 per azione, con l'eccezione delle azioni della classe V, che saranno emesse la prima volta il 27 agosto 2007.

Classe di azioni: Azioni di capitalizzazione per le classi Z, N, V e I, azioni di capitalizzazione e di distribuzione per la classe Classic.

Forma delle azioni: azioni nominative e al portatore.

Nessuna quotazione in borsa.

VALORE NETTO D'INVENTARIO

Moneta di valutazione: EUR

Il valore netto d'inventario viene calcolato ogni giorno feriale bancario in Lussemburgo (data di valutazione).

Il valore netto d'inventario è disponibile presso la sede legale della SICAV e degli organi incaricati dei servizi finanziari nei paesi in cui sono commercializzate le azioni della SICAV.

FUNZIONAMENTO DEL COMPARTO

Le richieste di sottoscrizione, di conversione e di riscatto ricevute da RBC Dexia Investor Services Bank S.A. prima delle ore 12.00 (ora locale) di ogni giorno lavorativo bancario saranno elaborate al valore netto d'inventario, calcolato il giorno di valutazione successivo. Il pagamento delle sottoscrizioni e dei riscatti avviene in data-valore 2 giorni lavorativi bancari dopo il giorno di valutazione applicabile. Le azioni possono essere sottoscritte al millesimo per le azioni nominative e per le azioni al portatore depositate su conto, direttamente o tramite banche intermediarie locali presso la Banca depositaria.

COMPENSI, COMMISSIONI E SPESE

Compensi, commissioni e spese non ricorrenti sostenute dall'investitore (in percentuale del valore d'inventario netto per azione)			
	Ingresso	Uscita	Variazione di comparto
Commissione di sottoscrizione	3,5% massimo per la classe Classic 1,5% massimo per la classe N 0% per le classi I, V e Z	—	—

Prospetto semplificato Dexia Quant

Compensi, commissioni e spese ricorrenti sostenute dal comparto (in percentuale annua del valore d'inventario netto)						
Commissioni legate alle attività di Società di gestione		Classe Classic	Classe I	Classe Z	Classe N	Classe V
	Commissione di gestione	Max. 1,50%	Max. 0,45%	0%	Max. 2%	0,35%
	Commissione di Agente amministrativo	0,04%	0,03%	0,03%	0,04%	0,01%
	Commissione di Agente di trasferimento	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%
Commissione di Banca depositaria	<p>Le commissioni sono espresse in percentuale annuale del valore netto d'inventario medio del comparto, in relazione a ciascuna classe di azioni, e sono dovute alla fine di ogni trimestre.</p> <p>0,02% all'anno del valore netto d'inventario medio per le classi Classic e N. 0,01% all'anno del valore netto d'inventario medio per le classi I, Z e V.</p> <p>Le spese di transazione e le spese di subdepositaria non sono incluse nella suddetta commissione. Questa commissione è dovuta alla fine di ogni trimestre.</p>					
Altre spese (stima)	0,10%					

Questa scheda tecnica è parte integrante del prospetto informativo semplificato datato 27 agosto 2007.