

05

Bancoval

C/ Fernando el Santo, 20 - 28010 Madrid • Tel: 34-913 609 900 • Fax: 34-913 609 901 • www.bancoval.es • info@bancoval.es

Madrid, 6 de octubre de 2004

CNMV
Dirección de Autorización y Registro
Pº de la Castellana, 9
28040 Madrid



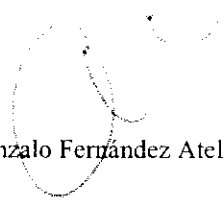
Muy Sres. nuestros:

Bancoval, S.A. presenta para su registro en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la siguiente información relativa a DEXIA BONDS SICAV:

- Comunicación del número de accionistas y de patrimonio a 30 de junio de 2004

Para cualquier información complementaria, no duden en contactar con Patricia Gutiérrez Valle (91 360 98 88)

Atentamente,


Gonzalo Fernández Atela

GRUPO



**COMUNICACIÓN DE NÚMERO DE ACCIONISTAS Y DE PATRIMONIO DE IIC
EXTRANJERAS, A EFECTOS DEL ARTICULO 50 QUATER DEL REGLAMENTO DE
IRPF**

D. GONZALO FERNANDEZ ATELA con DNI número 05429401 K en calidad de REPRESENTANTE en nombre y representación de BANCOVAL, S.A. (denominación social de la entidad comercializadora establecida en España, designada por la IIC Extranjera para realizar la presente comunicación a la CNMV, según se establece en el artículo 50 quáter del Reglamento del IRPF),

COMUNICA a la CNMV los siguientes datos referidos a fecha 30/06/04 en relación a Dexia Bonds Sicav, inscrita en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España con el número 266 :

Nombre del compartimento	Numero inversores	Divisa	Volumen (millones)	en €
Dexia Bonds Euro	18,236	EUR	1,703,471,887	1,703,471,887
Dexia Bonds Euro Convergence	1,278	EUR	97,340,100	97,340,100
Dexia Bonds Euro Government	8,869	EUR	557,058,271	557,058,271
Dexia Bonds Euro Government Plus	5,983	EUR	1,241,642,439	1,241,642,439
Dexia Bonds Euro Long Term	501	EUR	203,653,981	203,653,981
Dexia Bonds Euro Short Term	4,306	EUR	390,513,850	390,513,850
Dexia Bonds Euro Inflation Linked	507	EUR	97,191,516	97,191,516
Dexia Bonds Europe	1,127	EUR	124,670,957	124,670,957
Dexia Bonds Europe Convertible	2,038	EUR	47,012,192	47,012,192
Dexia Bonds Europe Government plus	5,630	EUR	289,598,865	289,598,865
Dexia Bonds High Spread	59	EUR	129,072,286	129,072,286
Dexia Bonds High Yield	2,836	EUR	154,108,541	154,108,541
Dexia Bonds Global High Yield	29	EUR	92,501,369	92,501,369
Dexia Bonds Mortgages	4,195	EUR	133,415,472	133,415,472
Dexia Bonds International	5,287	EUR	1,101,975,485	1,101,975,485
Dexia Bonds Emerging Markets	654	USD	168,220,550	138,396,224
Dexia Bonds Treasury Management	2,372	EUR	345,527,335	345,527,335
Dexia Bonds USD	6,384	USD	295,500,818	243,110,591
Dexia Bonds USD Government Plus	288	USD	72,095,957	59,313,848
Dexia Bonds World	764	EUR	76,464,335	76,464,335

El patrimonio de los siguientes compartimentos se denomina en USD y su valor equivalente en euros se ha calculado con el tipo de cambio oficial a la fecha de referencia.

- Dexia Bonds Emerging Markets
- Dexia Bonds USD
- Dexia Bonds USD Government Plus

a 30 de junio de 2004


 Fdo.:
 (Entidad comercializadora designada)