

**DJE – Dividende & Substanz** LEI : 52990096TZHQSL9DD593

## Sintesi

### 1. Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Il comparto mira ad avere una quota minima di investimenti sostenibili, secondo la definizione dell'articolo 2 punto 17 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, pari al 15% del suo patrimonio.

Il gestore del fondo segue un approccio best-in-class, escludendo le aziende che violano determinati principi al fine di ridurre i potenziali effetti ambientali e sociali negativi.

Questo Comparto prende in considerazione i principali effetti negativi (i cosiddetti "principal adverse impacts" o "PAI") delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità?

 **Sì**
 **No**

### 2. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

 Criteri di esclusione

 Integrazione ESG

 Investimenti sostenibili

 [altro]

### 3. Strategia di investimento

Salvo quanto previsto di seguito, la composizione del portafoglio è attiva e non presenta vincoli in termini di indici di riferimento, settori, paesi, scadenze, capitalizzazione di mercato e rating, e tiene conto dei fattori ESG e degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

Nella gestione del comparto, la società tiene conto, tra l'altro, delle caratteristiche ambientali e/o sociali e investe in aziende che adottano prassi di buona governance. Il gestore del fondo segue pertanto un approccio best-in-class, tenendo conto delle esclusioni e delle quote minime stabilite nella politica di investimento del comparto.

Per conseguire l'obiettivo di investimento, il patrimonio del comparto viene investito principalmente in azioni negoziate in borsa o su un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico.

Il comparto può inoltre investire in titoli a tasso fisso o variabile negoziati in borsa o su un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico.

Per la selezione dei titoli, il gestore del fondo segue l'approccio value. I titoli value sono azioni sottovalutate da un punto di vista fondamentale che presentano un potenziale di prezzo corrispondente o un dividend yield superiore alla media del loro segmento di mercato. Informazioni dettagliate sulla politica di investimento del comparto sono contenute nel prospetto informativo del comparto.

### 4. Quota degli investimenti

Il comparto mira ad avere una quota minima di investimenti sostenibili, secondo la definizione dell'articolo 2 punto 17 del regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, pari al 15% del suo patrimonio.

Almeno il 65% del patrimonio del comparto deve essere investito in titoli per i quali sia disponibile un rating ESG di MSCI ESG Research LLC pari almeno a BB. Gli altri investimenti (compresi i depositi bancari, i derivati, ecc.) sono limitati al 35%.

### 5. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Il rispetto delle esclusioni e delle quote minime descritte nelle sezioni "Strategia di investimento" e "Descrizione delle caratteristiche ambientali o sociali" viene verificato nella procedura di pre-trade attraverso liste negative e liste positive, che vengono archiviate nel sistema di gestione degli ordini e aggiornate almeno con frequenza trimestrale. Nella procedura di post-trade i dati sono aggiornati con frequenza settimanale da MSCI ESG Research LLC. Gli indicatori di sostenibilità integrati nel processo di investimento sono elencati di seguito:

 Criteri di esclusione

 Integrazione ESG

 Investimenti sostenibili

 [altro]

## 6. Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali

Per il comparto vengono utilizzate le seguenti metodologie per verificare l'approccio best-in-class descritto e le esclusioni elencate. Per le esclusioni vengono create liste negative utilizzando i dati di MSCI ESG Research LLC:

<input checked="" type="checkbox"/> Criteri di esclusione	I criteri di esclusione vengono verificati tramite campi dati esterni per tutti gli investimenti del portafoglio (lista negativa).
<input checked="" type="checkbox"/> Integrazione ESG	Il gestore del fondo segue un approccio best-in-class, escludendo le aziende che violano determinati principi al fine di ridurre i potenziali effetti ambientali e sociali negativi.
<input checked="" type="checkbox"/> Investimenti sostenibili	Il contributo positivo di un investimento sostenibile viene misurato rispetto a uno o più Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") delle Nazioni Unite. A tal fine vengono utilizzati i dati di MSCI ESG Research LLC (ai sensi dell'articolo 2, punto 17, dell'SFDR). Un'azienda può essere classificata come investimento sostenibile solo se ha ricevuto il punteggio "Pass" in termini di conformità al Global Compact delle Nazioni Unite.

## 7. Fonti e trattamento dei dati

Nell'ambito dell'approccio best-in-class, le potenziali aziende vengono valutate utilizzando una metodologia di rating interna basata su dati ESG esterni (MSCI ESG Research LLC.) e sui risultati delle nostre ricerche. In caso di dubbio, il gestore del fondo può sottoporre i dati esistenti alla revisione di un gruppo di esperti.

## 8. Limitazioni delle metodologie e dei dati

Le metodologie e i dati sono limitati in quanto potrebbero non essere disponibili o potrebbero non essere forniti dati per tutti i titoli. Inoltre, in relazione ad un singolo emittente potrebbero non essere disponibili dati in misura sufficiente. Tra l'altro, questi dati possono essere basati su stime.

I titoli per cui non sono disponibili dati rientrano nell'ambito degli "altri investimenti", che non possono superare il 35% del patrimonio del comparto. Sono compresi in questa categoria anche i depositi bancari e i derivati.

## 9. Valutazione dell'investimento (Dovuta diligenza)

Il comparto è soggetto al processo di investimento del gestore del fondo:

**1/ Selezione dei titoli:** Il processo di selezione dei titoli comprende le categorie: valutazione degli analisti, scambi con l'azienda, criteri di sostenibilità/ESG, valutazione, momentum nonché sicurezza e liquidità. Per ogni categoria, viene assegnato un punteggio da -10 a +10, dove -10 rappresenta la valutazione peggiore e +10 la migliore. Tutte e sei le categorie hanno lo stesso peso nel processo standard.

**2/ Esclusioni:** I criteri di esclusione applicati riducono l'universo di investimento potenziale.

## 10. Politiche di impegno

Gli investitori possono accedere gratuitamente alle politiche di impegno di DJE Investment S.A. sul sito web [www.dje.lu](http://www.dje.lu) alla sezione "Note legali".

## 11. Indice di riferimento designato

Per il comparto non è stato designato alcun indice di riferimento per stabilire se questo prodotto finanziario è allineato con le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse.

Informazioni dettagliate sono contenute nel documento generale "Informativa sulla sostenibilità  
Trasparenza della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali", pubblicato sul sito  
<https://www.dje.de/transparenz-bei-dje-dividende-und-substanz>.