

**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	Per verificare se un singolo titolo si qualifica come investimento sostenibile, viene effettuato un test "non danneggiare in modo significativo" (DNSH), un contributo positivo a un obiettivo ambientale o sociale e una buona governance aziendale utilizzando vari campi di dati forniti da MSCI ESG Research LLC.

## 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>.