

**DJE – Concept**

LEI: 529900HKMGHLMU337091

**Sintesi****1. Nessun obiettivo di investimento sostenibile**

Per raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dall'OICVM master e quindi anche dall'OICVM feeder, vengono presi in considerazione i seguenti indicatori di sostenibilità. Con questo prodotto finanziario, così come con l'OICVM master, vengono pubblicizzate caratteristiche ambientali o sociali, ma non si cercano investimenti sostenibili. Tuttavia, è possibile che alcuni investimenti costituiscano investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 2, n. 17, del regolamento relativo all'informativa, anche se non sono mirati.

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 o l'OICVM master prendono 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**

Il comparto investe permanentemente almeno l'85% del patrimonio netto del comparto in quote dell'OICVM master.

L'OICVM master è soggetto alla supervisione dell'autorità di vigilanza tedesca, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). L'OICVM master è gestito su base transfrontaliera da DJE Investment S.A. Il depositario dell'OICVM master è DZ PRIVATBANK S.A., filiale di Francoforte sul Meno. Vengono acquistate solo quote dell'OICVM master denominate nella classe di quote XP (EUR) (WKN: A3ENGF / ISIN: DE000A3ENGF3).

En el folleto informativo del subfondo figura información detallada sobre la política de inversión del subfondo.

**4. Quota degli investimenti**

I criteri di esclusione applicati si applicano a tutti gli investimenti diretti nell'OICVM master.

**5. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali**

Il rispetto delle esclusioni 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 l'OICVM master 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:

 Criteri di esclusione

I criteri di esclusione vengono verificati tramite campi dati esterni per tutti gli investimenti del portafoglio dell'OICVM master (lista negativa).

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.

Investimenti sostenibili

Il comparto e l'OICVM master non mirano a una quota minima di investimenti sostenibili ai dell'articolo 2, n. 17, del regolamento relativo all'informativa.

---

## 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 rappresentare più del 50% delle attività del fondo dell'OICVM master. Sono compresi in questa categoria anche i depositi bancari e i derivati.

---

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

L'OICVM master 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-concept>.