



Informativa ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo relativo alle informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR")

Articolo 10

Fondo: Claris Biotech II

Il presente documento contiene le informazioni richieste dal Regolamento UE 2088/2019 ("SFDR") ai sensi dell'articolo 10, relative alla trasparenza della promozione di caratteristiche ambientali o sociali e di investimenti sostenibili sui siti web per il fondo Claris Biotech II (di seguito "il Fondo"). Il Fondo è gestito da Claris Ventures SGR S.p.A. (di seguito anche "Claris" o "GEFIA") ed è classificato come prodotto finanziario allineato all'articolo 8 ai sensi del medesimo regolamento. In particolare, un Fondo ai sensi dell'articolo 8 del SFDR è definito dal Regolamento europeo come "un prodotto finanziario che promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, a condizione che le società in cui vengono effettuati gli investimenti seguano pratiche di buon governo".

I paragrafi seguenti presentano informazioni sull'attività di investimento responsabile svolta dal fondo, in particolare:

- Descrizione delle caratteristiche ambientali e sociali (E/S) identificate.
- Informazioni su come vengono raggiunte le caratteristiche E/S, comprese le metodologie utilizzate per valutare, misurare e monitorare il loro raggiungimento.
- Strategia di investimento perseguita dal Fondo.

Nome del prodotto: Claris Biotech II

Identificatore della persona giuridica: Claris Ventures SGR S.p.A.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile ?

Si **No**

<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___%	<input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima di investimenti sostenibili del ___%.
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'Unione Europea	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia dell'Unione Europea	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___%	<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
	<input type="checkbox"/> Promuove le caratteristiche di E/S, ma non farà investimenti sostenibili.

a) Sintesi

Il Fondo Claris Biotech II è classificato ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento UE sulla divulgazione della finanza sostenibile 2088/2019 ("SFDR") come un "prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche," senza perseguire un obiettivo di investimento sostenibile". In linea con la sua classificazione, il Fondo ha identificato le caratteristiche ambientali e sociali (E/S) da promuovere attraverso l'attività di investimento. In particolare, il Fondo ha adottato processi e strumenti specifici volti a identificare, monitorare e promuovere le caratteristiche E/S in tutte le fasi del processo di investimento, da quella iniziale di valutazione delle opportunità di investimento a quella finale di disinvestimento, in conformità ai requisiti del Regolamento SFDR e alle migliori pratiche internazionali.

b) Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Claris Biotech II Fund promuove caratteristiche ambientali e sociali (E/S), ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile.

c) Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

In linea con l'allineamento all'articolo 8 del Regolamento 2019/2088 (SFDR), Claris Biotech II Fund ha identificato le caratteristiche ambientali e sociali che intende promuovere attraverso la propria attività di investimento. La tabella seguente riporta le caratteristiche E/S promosse e gli indicatori quantitativi che vengono monitorati su base periodica al fine di misurare il contributo delle società investite alla promozione delle suddette caratteristiche.

Tabella 1. Caratteristiche ambientali e sociali promosse da Claris Biotech II



ESG	Obiettivo	KPI
E	Sustainable Practices	% di portfolio companies che promuovono pratiche sostenibili / certificate
		% di fornitori che promuovono pratiche sostenibili / certificate
S	Addressing Unmet Medical Needs	% di portfolio companies dedicate allo sviluppo di trattamenti volti a interessare <i>highly unmet medical needs</i> numero di pazienti potenzialmente beneficiari delle terapie sviluppate dalle <i>portfolio companies</i>
	Partnerships with Research Institutes and Universities	% di portfolio companies con collaborazioni attive con istituti di ricerca / università numero di collaborazioni attive tra le <i>portfolio companies</i> e università / istituti di ricerca
	IP & Innovation	% di <i>portfolio companies</i> con brevetti registrati numero di brevetti registrati
	Employment and Talent Management	% di crescita FTE per le <i>portfolio companies</i> (diretti e indiretti) Net Turnover % di dipendenti coinvolti in eventi di sviluppo professionale
	Health and Safety	<i>Incidence Index</i> <i>Severity Index</i>
	Diversity and Inclusion	<i>Female to Male ratio</i> nei CdA e in posizioni dirigenziali numero di episodi di discriminazione riportati attraverso <i>whistleblowing</i>
G	Ethical Codes	% di <i>portfolio companies</i> che adottano codice etico
	Ethical Codes for Clinical Trials	% di <i>portfolio companies</i> che adottano codice etico per la sperimentazione clinica
	Anti-Bribery and Corruption	% di <i>portfolio companies</i> che adottano una policy anticorruzione e antiriciclaggio
	DURC & DURF Compliance	% di <i>portfolio companies</i> che dispongono di DURC e DURF regolari
	Gender Equality	% di <i>portfolio companies</i> che adottano una <i>gender equality</i> policy

Inoltre, il Fondo incoraggerà le pratiche di buona governance all'interno del portafoglio nel corso degli investimenti, ad esempio attraverso l'adozione da parte delle società partecipate di politiche di corporate governance etiche e trasparenti.

d) Strategia di investimento

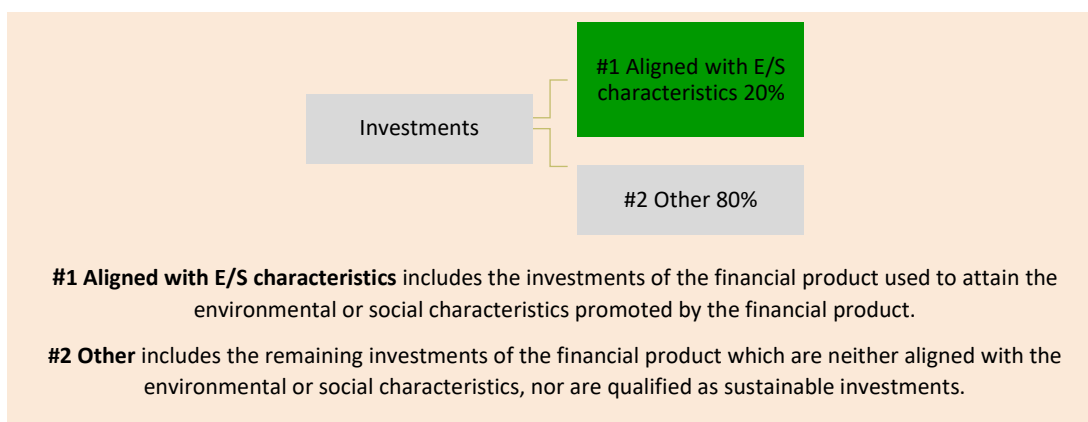
Il Fondo Claris Biotech II ha definito una strategia d'investimento responsabile che integra i criteri ESG all'interno dell'attività d'investimento e consente di promuovere le suddette caratteristiche in tutte le fasi del processo d'investimento. Più in dettaglio, la strategia è strutturata come segue:

- **Fase di screening:** Durante la fase di screening, Claris assicura il rispetto dei criteri di esclusione definiti nel Regolamento del Fondo, riportando un elenco di settori in cui si impedisce di investire.
- **Fase di pre-investimento:** In seguito all'identificazione di una potenziale opportunità di investimento, Claris intraprende un'analisi approfondita dei rischi e delle opportunità ESG del potenziale investimento, che può essere effettuata conducendo una Due Diligence ESG attraverso il supporto di un questionario. Durante la Due Diligence ESG, viene effettuata un'analisi dedicata per valutare il contributo delle potenziali società target alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, considerando il suo allineamento con l'art. 8 del Regolamento europeo 2019/20/CE, 8 del Regolamento Europeo 2019/2088 (SFDR), adottando un approccio di materialità.

- **Fase di proprietà e monitoraggio:** durante la fase di proprietà e monitoraggio, il Fondo supporta le Società del Portafoglio nel processo di miglioramento dei loro KPI ESG, pianificando azioni concrete da attuare per la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali definite. In particolare, attraverso l'uso del questionario, le Società del Portafoglio sono tenute a riportare una serie di KPI ESG selezionati, compresi quelli relativi alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.
- **Fase di uscita:** Durante la fase di uscita, il Fondo divulga al potenziale acquirente le informazioni ESG rilevanti relative alle performance delle società in portafoglio, evidenziando il miglioramento del profilo ESG della società in portafoglio e l'analisi relativa al contributo della partecipata nella promozione delle caratteristiche ambientali e sociali.

e) Quota degli investimenti

La strategia di investimento responsabile del Fondo viene applicata al 20% degli investimenti del Fondo, con l'obiettivo di allinearli alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, adottando un approccio di materialità.



f) Monitoraggio di caratteristiche ambientali o sociali

Con l'obiettivo di monitorare la performance di ciascuna società partecipata con riferimento al contributo alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, verrà predisposta una raccolta periodica di specifici indicatori quantitativi ambientali e sociali che verranno implementati dal Fondo attraverso la compilazione da parte delle società partecipate. Gli indicatori individuati da Claris per misurare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali sono elencati nella Tabella 1 al punto c) "Caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo".

g) Metodologie

Il Fondo promuove l'istituzione di un adeguato sistema di monitoraggio, basato sull'utilizzo di un questionario che consente la raccolta di dati ESG per tutti gli indicatori relativi alle caratteristiche E/S applicabili alle società partecipate. Lo strumento consente di monitorare, su base annuale, il contributo alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali individuate dal Fondo.

h) Fonti e trattamento dei dati

I dati e le informazioni ESG sono forniti dalle società in portafoglio durante la fase di proprietà e di monitoraggio. Claris elabora e aggrega i dati ESG forniti dalle società partecipate al fine di valutare la performance ESG complessiva del portafoglio. Le informazioni qualitative e quantitative sulla sua performance in materia di promozione delle caratteristiche ambientali e sociali sono pubblicate nella relazione annuale del Fondo.

i) Limitazioni alle metodologie e ai dati

Al momento non sono state individuate limitazioni alle metodologie e ai dati. Se dovessero emergere limitazioni, ne verrà data tempestiva comunicazione.

j) Due Diligence

Durante la fase di pre-investimento, Claris esegue una Due Diligence ESG per comprendere i rischi e le opportunità ESG legati ai potenziali investimenti. Durante la conduzione della Due Diligence ESG, viene effettuata un'analisi dedicata per valutare l'allineamento delle potenziali società target alla strategia di investimento del Fondo e il loro livello di contributo alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, considerando l'allineamento con l'art. 8 del Regolamento Europeo 2019/2088 (SFDR), adottando un approccio di tipo "social". 8 del Regolamento Europeo 2019/2088 (SFDR), adottando un approccio di materialità. I risultati della Due-Diligence ESG forniscono una visione della performance ESG della società target, consentendo la mappatura dei rischi e delle opportunità ESG legati all'investimento, su cui basare l'identificazione preliminare delle azioni di miglioramento ESG.

k) Politiche di impegno

Il Fondo promuove un impegno attivo con le partecipate con l'obiettivo di sostenerle nel miglioramento della loro performance ESG, incoraggiando l'integrazione dei fattori ESG nelle loro strategie e fornendo supporto nel processo di miglioramento della loro capacità di contribuire alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali definite dal Fondo.

A tal fine, il Fondo promuove la definizione di ruoli e responsabilità ESG a livello di partecipate, attraverso la nomina di una Persona Chiave ESG, incaricata di svolgere tutte le attività di impegno ESG.

Durante tutto il periodo di possesso, la performance ESG delle società in portafoglio viene monitorata promuovendo il loro coinvolgimento attivo nel processo di monitoraggio della performance, attraverso l'uso di KPI che consentono al Fondo di monitorare la performance ESG della singola società partecipata e viene monitorato anche il suo contributo alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Indice di riferimento designato

Non è stato individuato un benchmark di riferimento per confrontare la performance degli investimenti rispetto al loro contributo alle caratteristiche ambientali e sociali. Le attività di monitoraggio e valutazione delle performance delle società partecipate in merito alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali vengono svolte attraverso la raccolta periodica di indicatori quantitativi ESG, che consentono di analizzare la performance della singola partecipata e di confrontare le performance degli anni precedenti.