

Small Cap Innovation Fund

OBJECTIFS ET PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

- Recherche à valoriser le capital à long terme.
- Investit au moins deux tiers de ses actifs en actions de sociétés de petite capitalisation américaines.
- Recherche à identifier des sociétés tournées vers l'innovation et promotrices de rupture en utilisant la technologie à des fins de maximisation de l'efficacité, de gain d'un avantage concurrentiel en termes de prix et de conquête de parts de marché vis-à-vis des concurrents.
- Recherche à identifier des sociétés dotées d'un fort potentiel de croissance du capital, d'amélioration des ventes et d'obtention d'un avantage concurrentiel ainsi que d'une direction efficace, en adoptant une approche destinée à cerner la société.
- Se sert d'un filtre négatif pour exclure les titres émis par les sociétés en fonction de leur exposition aux risques ESG.
- Le Fonds peut investir :
 - principalement en actions de sociétés de petite capitalisation (entrant dans la catégorie de capitalisation de l'indice Russell 2000 au moment de l'achat)
 - jusqu'à 15 % de ses actifs totaux en actions d'émetteurs non-américains, notamment sous forme d'ADR, CDR, EDR, GDR, IDR et certificats de dépôt similaires
 - en utilisant des contrats à terme sur actions/produits dérivés à des fins de couverture ou de gestion efficace du portefeuille

RISQUES CLÉS

Risque lié au marché : la valeur des titres peut décliner en raison des facteurs affectant les marchés des titres en général, et les titres de capitaux ont en général une volatilité des prix supérieure aux titres de créance. **Risque lié à l'investissement international :** les titres de certaines juridictions peuvent subir des changements plus rapides et extrêmes en termes de valeur et peuvent être affectés par les incertitudes telles que les développements politiques internationaux, les fluctuations monétaires et d'autres développements dans les lois et réglementations des pays dans lesquels un investissement peut être effectué.

Risque lié aux actions des sociétés plus petites : les actions des sociétés avec des capitalisations du marché plus petites ont tendance à se montrer plus instables et moins liquides que celles de leurs homologues de taille plus importante. **Risque ESG :** l'application d'un filtre ESG (environnemental, social et de gouvernance) pour la sélection de titres peut aboutir à passer à côté d'une opportunité concernant un titre ou un secteur, ce qui peut entraîner une sous-performance par rapport aux pairs ; les filtres ESG dépendent de données de tiers et des données erronées peuvent amener à inclure ou exclure un titre à tort.

Rendement par année civile (%)

Les performances antérieures ne préjugent pas des résultats à venir.

	2023	2022	2021
Catégorie I (USD) (20 fév 2020)*	13,43	- 38,14	- 2,46
Indice Russell 2000® Growth ¹	18,66	- 26,36	2,83

Performance (%)

	Annualisé							
	1 Mois	3 Mois	Depuis le début de l'année	1 An	3 Ans	5 Ans	10 Ans	Depuis le lancement
Catégorie I (USD) (20 fév 2020)*	3,20	0,56	4,00	11,71	- 9,77	—	—	1,64
Indice Russell 2000® Growth ¹	5,36	- 0,04	4,62	18,38	- 3,34	—	—	4,48

Les performances antérieures ne préjugent pas des résultats à venir. Les calculs de performance sont nets de tous frais de gestion applicables et sont calculés sur la base VL à VL (avec réinvestissement du revenu). La performance indiquée concerne la catégorie et la devise, et les rendements peuvent augmenter/diminuer en raison des fluctuations monétaires. *Date de création de la catégorie d'actions.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que, par rapport aux attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, la communication de ce fonds accorde une place disproportionnée à la prise en compte de critères extra-financiers dans sa politique d'investissement.

1. L'indice Russell 2000® Growth mesure le rendement des sociétés de l'indice Russell 2000 affichant des ratios cours/valeur comptable et des prévisions de croissance plus élevées. Il est impossible d'investir directement dans un indice. Le Fonds utilise l'indice Russell 2000® comme indice de référence pour la sélection des investissements et l'indice Russell 2000® Growth pour la comparaison des performances. Les investissements du Compartiment peuvent s'écarter sensiblement de ses composants et de leurs pondérations respectives dans l'indice de référence.



Small Cap Innovation Fund

INFORMATIONS SUR LE FONDS

Gérants du Fonds : Michael Smith, CFA ; Christopher Warner, CFA

CFA® et Chartered Financial Analyst® sont des marques de commerce appartenant au CFA Institute.

Date de création du Fonds : 20 février 2020

Catégorie d'actifs : Titres de fonds propres américains

Clôture de l'exercice comptable : 31 mars

Actif du fonds : 8,89 M\$ (USD)

Devise de base : USD

Indice de référence : Indice Russell 2000® Growth¹

Souscription minimum (ou valeur équivalente) : Catégorie I : 1 000 000 \$ (USD)

Statut de gestion : Activement géré

Règlement sur la divulgation de la finance durable : Article 6⁷

CHIFFRES CLÉS

	Fonds
Alpha	- 6,60
Bêta	0,99
Ratio de Sharpe	- 0,54
Écart-type	23,59 %
R au carré	0,90
Ratio d'information	- 0,87
Participation aux hausses des marchés	81,23 %
Participation aux baisses des marchés	104,74 %
Erreur de suivi	7,38 %
Fonds coefficient de corrélation	0,95
Ratio de Treynor	- 0,13

Sur la base des rendements nets calculés sur une période de 36 mois pour la catégorie d'actions indiquée dans le tableau de performance.

HEURE LIMITE DE RÉCEPTION DES ORDRES

Luxembourg : 10pm

États-Unis : 4pm ET

Pondérations sectorielles (%)

Par rapport à l'indice de référence ¹		
Industrie	30,14	+ 9,86
Technologies de l'information	22,12	- 1,51
Santé	20,10	- 0,99
Biens de consommation cycliques	5,81	- 4,62
Services financiers	4,11	- 1,90
Matériaux	3,66	- 0,72
Biens de consommation de base	3,15	- 1,50
Services de communication	2,50	+ 0,55
Énergie	2,00	- 2,76
Immobilier	1,03	- 0,44
Liquidités et quasi-liquidités	5,39	+ 5,39

Sur la base des pondérations finales au terme du mois.
Source : FactSet.

Caractéristiques du portefeuille

	Fonds	Indice de référence ¹
Capitalisation boursière/moyenne pondérée	7,43 Md\$	5,79 Md\$
Capitalisation boursière/médiane pondérée	6,87 Md\$	3,89 Md\$
Croissance du bénéfice par action (3 à 5 ans/prévision)	21,05 %	16,76 %
Coefficient de capitalisation des résultats à terme	33,84x	30,64x
Ratio cours/valeur comptable	5,26x	4,27x
Ratio cours/chiffre d'affaires	3,20x	2,38x
Nombre de participations	72	1057

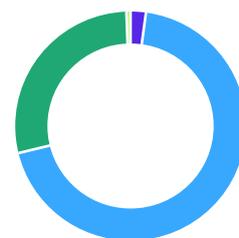
Sources : FactSet et Allspring Global Investments.

Principales lignes (%)

	Fonds
Casella Waste Systems, Inc. Class A	3,07
Tetra Tech, Inc.	2,95
Applied Industrial Technologies, Inc.	2,59
HealthEquity Inc	2,38
ATI Inc.	2,05
Onto Innovation, Inc.	2,05
Vertiv Holdings Co. Class A	2,05
Novanta Inc	2,00
CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	1,96
SPS Commerce, Inc.	1,96

Sur la base des pondérations finales au terme du mois.
Source : FactSet. Les informations présentées n'ont pas pour objet d'être, ni ne sauraient être, interprétées comme constituant une recommandation d'achat ou de vente d'un titre individuel.

Capitalisations boursières des participations (%)



- 2,14 - Grande capitalisation (entre 25 et 100 milliards USD)
- 69,05 - Capitalisation moyenne (entre 5 et 25 milliards USD)
- 28,23 - Petite capitalisation (entre 500 millions et 5 milliards USD)
- 0,57 - Micro capitalisation (moins de 500 millions USD)

Sur la base des pondérations finales au terme du mois.
Source : FactSet.

¹ L'indice Russell 2000® Growth mesure le rendement des sociétés de l'indice Russell 2000 affichant des ratios cours/valeur comptable et des prévisions de croissance plus élevées. Il est impossible d'investir directement dans un indice. Le Fonds utilise l'indice Russell 2000® comme indice de référence pour la sélection des investissements et l'indice Russell 2000® Growth pour la comparaison des performances. Les investissements du Compartiment peuvent s'écarter sensiblement de ses composants et de leurs pondérations respectives dans l'indice de référence.

⁷ Bien que les Compartiments énumérés ci-dessus aient accès à des recherches ESG internes et externes et intègrent des risques de durabilité financièrement importants dans leurs processus de prise de décision en matière d'investissement, les facteurs liés aux facteurs ESG sont pris en compte mais non déterminants, ce qui permet aux Gestionnaires d'investissement par délégation d'investir dans des émetteurs qui n'adhèrent pas aux critères ESG ; de ce fait, les risques de durabilité peuvent avoir un impact plus significatif sur la valeur des investissements du Compartiment à moyen et long terme. Les investissements sous-jacents à ces Compartiments ne tiennent pas compte des critères de l'UE pour les activités économiques durables sur le plan environnemental.



Small Cap Innovation Fund

Informations sur la catégorie d'actions (La disponibilité des catégories d'actions et des devises varie selon les juridictions.)

	Date de création	Type	ISIN	Bloomberg ID	VL	Frais annuels de gestion	Frais courants/TER (%)**
Catégorie I (USD)	20 fév 2020	de capitalisation	LU2065731478	WELSIIU LX	107,22	0,85	0,950

**Le ratio charges courantes/total des charges (TER) reflète le total annuel des charges d'exploitation de la classe, exclut les coûts de transaction, et est exprimé en pourcentage de la valeur liquidative. Le chiffre illustré provient du KID actuel. Le gestionnaire s'est engagé à rembourser le sous-fonds lorsque les frais courants excèdent le TER convenu. Les frais courants peuvent varier dans le temps.

Indicateurs ESG

Les données sont fournies uniquement à des fins de transparence et d'information. Les mesures ESG ne sont pas indicatives de la manière dont le fonds utilisera les facteurs ESG ou non. Les informations sont basées sur des notations de tiers et, sauf indication contraire dans l'objectif d'investissement d'un fonds, ne modifient pas l'objectif d'investissement d'un fonds ou ne restreignent pas l'univers investissable du fonds. Pour plus d'informations sur la stratégie d'investissement d'un fonds, veuillez vous reporter à son prospectus. Rendez-vous sur allspringglobal.com pour de plus amples informations sur la durabilité.

NOTE ESG DE MSCI

	Fonds		Indice de référence	
	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture
Note globale de MSCI	5,6	95 %	5,5	98 %

Les données proviennent de MSCI ESG Research, dans lequel les sociétés sont notées sur une échelle de 0 à 10 (0 - Médiocre, 10 - Excellent). Les cotes moyennes pondérées excluent les effets des titres non notés.

NOTE DE RISQUE ESG DE SUSTAINALYTICS

	Valeur	Couverture
Fonds	23	95 %
Indice de référence	24	99 %

Les notations de risque ESG mesurent l'exposition aux risques ESG et leur gestion. Les notations de risque plus faible indiquent moins de risques ESG. Les notations de risque ESG Sustainalytics mesurent les risques ESG sur une échelle de 0 à 100 (0 - pas de risque ESG, > 40 - risque ESG sévère).

ENGAGEMENT PRODUITS/ACTIVITÉ (%)

	Fonds	Indice de référence ¹
Armes controversées	0,00	0,45
Sables bitumineux	0,00	0,00
Armes légères	0,00	0,38
Charbon thermique	0,00	0,02
Tabac	0,00	0,11
Contrevenants à l'UNGC	0,00	0,00

Source : Allspring Global Investments. Ce rapport contient des informations élaborées par Sustainalytics. Ces informations et données sont la propriété exclusive de Sustainalytics et/ou de ses fournisseurs tiers (Données de tierce partie) et ne sont communiquées qu'à des fins d'information. Elles ne constituent ni une approbation d'un produit ou d'un projet ni un conseil en placement, et ne sont pas garanties comme étant complètes, actualisées, exactes ou adaptées à une fin particulière. Leur utilisation est soumise à certaines conditions consultables sur <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>. Copyright © 2024 Sustainalytics. Tous droits réservés.

INDICATEURS DE CARBONE

	Fonds		Indice de référence		% au-dessus/au-dessous de la référence
	Valeur	Couverture	Valeur	Couverture	
Rapport du carbone à la valeur investie (tonnes métriques de CO ₂ e/1 MM \$ investis)*	23	96 %	51	95 %	- 55 %
Moyenne pondérée d'intensité de carbone (tonnes métriques de CO ₂ e/1 MM \$ facturés)*	103	96 %	120	95 %	- 14 %

*Les émissions de carbone incluent les émissions de gaz à effet de serre de l'activité et de premier niveau de la chaîne d'approvisionnement. Données provenant de S&P Trucost Limited.



Small Cap Innovation Fund

Des informations complémentaires concernant Allspring (Lux) Worldwide Fund et ses compartiments (ci-après le Fonds), y compris la politique de confidentialité, un exemplaire du prospectus ou des documents d'information clés pour les investisseurs (KIID), sont disponibles sur demande auprès du représentant local d'Allspring Global Investments [ci-après Allspring] pour votre région, ou en vous rendant sur le site Web du Fonds à l'adresse www.allspringglobal.com. Le prospectus et les KIID contiennent des informations détaillées, notamment des informations sur les objectifs du Fonds, les risques, les frais, les dépenses et la durabilité.

Ces informations constituent une communication de marketing, sauf mention contraire, à l'intention exclusive des clients/investisseurs professionnels, des contreparties admissibles ou des investisseurs qualifiés (comme définis par la réglementation locale). Les destinataires qui ne souhaitent pas être traités comme des clients professionnels doivent en informer immédiatement leur personne-ressource chez Allspring. Les communications de marketing ne font pas partie du prospectus concernant le Fonds, et ne constituent pas une offre de vente, une invitation ou une sollicitation à souscrire des actions du Fonds. Une telle offre ou sollicitation ne peut être faite qu'en vertu du document de placement correspondant. Veuillez vous référer au prospectus et au KIID et prendre en compte toutes les caractéristiques ou tous les objectifs du Fonds avant de prendre une décision finale d'investissement.

Le Fonds est autorisé par la Commission de surveillance du secteur financier du Luxembourg en tant que SICAV de placements collectifs en valeurs mobilières (OPCVM) et sa distribution publique a été autorisée seulement dans certaines juridictions.

CE DOCUMENT ET LES INFORMATIONS QU'IL CONTIENT NE CONSTITUENT PAS UNE OFFRE OU UNE SOLLICITATION, QUELLES QUE SOIENT LES JURIDICTIONS OU LES PERSONNES VIS-A-VIS DESQUELLES ELLES NE SERAIENT PAS AUTORISÉES OU SERAIENT ILLÉGALES.

Le Distributeur principal du Fonds, Allspring Global Investments Luxembourg S.A [« Allspring Luxembourg »], peut désigner des sous-distributeurs (affiliés ou non). Pour officialiser la désignation, le Distributeur principal conclut des accords de sous-distribution, de plateforme, de soutien marketing ou des accords équivalents. Le Distributeur principal se réserve le droit de mettre fin à ces accords.

Les investisseurs ont des droits qui comprennent des droits économiques (comme des droits de rachat et des droits aux bénéfices), des droits à une information équitable et à un traitement égal, des droits de réclamation et le droit de participer aux assemblées générales des actionnaires si l'investisseur est inscrit sous son propre nom dans le registre des actionnaires du Fonds. De plus amples informations figurent dans le prospectus.

La Directive (UE) 2020/1828 du 25 novembre 2020 relative aux actions représentatives en matière de protection des intérêts collectifs des consommateurs (la « Directive sur les recours collectifs ») prévoit un mécanisme de recours collectif qui s'applique, en cas de contravention par les professionnels, entre autres, à la Directive 2009/65/CE concernant les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (la « Directive OPCVM »), y compris les dispositions telles que transposées en droit national qui portent ou peuvent porter atteinte aux intérêts collectifs des consommateurs. La Directive sur les recours collectifs sera transposée par les États membres, y compris le Luxembourg, au plus tard le 25 décembre 2022 et s'appliquera à partir du 25 juin 2023.

Vous pouvez encourir une perte en capital. **Les performances antérieures ne garantissent pas ni ne constituent un indicateur fiable des résultats à venir.** Tout résultat antérieur, prévision, projection, simulation ou cible constitue une indication, non une garantie. Les frais et dépenses réduisent les rendements. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des cours des devises. **Tous les investissements comportent des risques.** La valeur, le prix ou le revenu des placements ou des instruments financiers peuvent diminuer ou augmenter. Il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi au départ. Le Fonds peut ne pas atteindre ses objectifs et/ou tout investissement de votre part dans le Fonds pourrait se solder par des pertes financières.

Sauf indication contraire, Allspring Global Investments™ [« Allspring »] est la source de toutes les données (qui sont actuelles, ou telles, à la date mentionnée) ; le contenu est fourni à titre informatif uniquement sans représentation concernant l'adéquation, l'exactitude ou l'exhaustivité ; les points de vue, opinions, hypothèses ou estimations ne sont pas nécessairement ceux de Allspring ou d'Allspring Global Investments Holdings, LLC et peuvent être modifiés sans préavis ; les informations ne contiennent pas de conseils ni de recommandation ou de recherche en matière d'investissement.

Tout indice de référence mentionné ne l'est qu'à des fins de comparaison, à moins qu'il n'y soit spécifiquement fait référence dans le présent document et/ou le prospectus à la section Objectif et politique d'investissement des compartiments.

Distribution au Royaume-Uni (R-U), dans l'Espace économique européen (EEE) et en Suisse :

Allspring Global Investments [« Allspring »] est le nom commercial utilisé par les sociétés de gestion d'actifs d'Allspring Global Investments Holdings, LLC, une société holding détenue indirectement par certains fonds privés de GTCR LLC et de Reverence Capital Partners, LP. Ces sociétés sont, entre autres, Allspring Global Investments (UK) Limited [« Allspring UK »], une société de gestion de portefeuille agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni (« FCA ») et Allspring Global Investments Luxembourg S.A [« Allspring Luxembourg »], autorisée et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF). Allspring Luxembourg a des succursales à Francfort, Paris et Milan, et est autorisée à dispenser des services sur une base transfrontalière dans l'Espace économique européen. Ces documents ont été approuvés aux fins de diffusion au R-U par Allspring UK pour les besoins de l'article 21 de la loi Financial Services and Markets Act 2000 (« FSMA »). Allspring UK n'assure aucun service auprès des clients de détail ; les règles de la FSMA portant sur les clients de détail ne s'appliquent pas et le régime d'indemnisation des services financiers du Royaume-Uni n'est pas disponible. Sauf indication contraire, ces documents ne contiennent pas de conseils d'investissement, de recommandations d'investissement ou de recherche en matière d'investissement, tels que définis au titre de la réglementation FCA ou de la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (Directive 2014/65/EU) (MiFID II) et ne répondent donc pas aux exigences relatives à la dispense de tels services. Réservez à l'usage exclusif des investisseurs professionnels. Les destinataires qui ne souhaitent pas être traités comme des clients professionnels doivent en informer immédiatement leur personne-ressource chez Allspring.

Informations importantes :

Autriche : le prospectus, les KIID et tout autre support pertinent (comme les rapports annuels et semestriels) sont disponibles gratuitement auprès de l'administrateur du Fonds ou de l'agent payeur autrichien en anglais, à l'exception des KIID qui sont en allemand. **France :** cet OPCVM est géré par Allspring Luxembourg, est agréé et contrôlé par la CSSF et est régi par la MiFID II (et toutes les lois et réglementations locales en vigueur qui mettent en application cette directive), son prospectus, ainsi que ses KIID. Si le destinataire de ce document n'est pas un client professionnel au sens de la directive MiFID II, il est tenu de le retourner immédiatement. Cet OPCVM est autorisé par la CSSF et a été notifié à l'organisme de réglementation français (à savoir, l'AMF) à des fins de marketing uniquement. Aucun organisme de réglementation ou autorité gouvernementale, y compris l'AMF, n'a émis de jugement concernant le bien-fondé, l'exactitude ou les informations communiquées. Allspring Luxembourg a nommé CAECIS Bank France pour agir à titre de correspondant centralisateur en France, conformément à l'article 411-135 du règlement général de l'AMF. Le prospectus, les KIID et tout autre support pertinent (comme les rapports annuels et semestriels) sont disponibles gratuitement auprès du siège social du Fonds, 80 route d'Esch, L-1420 Luxembourg, ou peuvent être téléchargés sur allspringglobal.com, en anglais (et non en français), à l'exception des KIID, qui sont en français conformément à la réglementation française. Un prospectus en français a été préparé à titre purement informatif. Allspring Luxembourg n'exprime aucune opinion quant au bien-fondé des placements décrits aux présentes en fonction des circonstances individuelles de tout destinataire. Les investisseurs potentiels doivent avoir la capacité financière et la volonté d'accepter les risques relatifs à leurs placements dans cet OPCVM. Allspring Luxembourg ne saurait se porter garante de tout risque (pertes de capital comprises) relatif à un placement éventuel dans cet OPCVM. **Allemagne :** le prospectus et les KIID sont disponibles gratuitement auprès de Brown Brothers Harriman, 80 route d'Esch, L-1470 Luxembourg, ou peuvent être téléchargés sur allspringglobal.com. Le prospectus est en anglais, tandis que les KIID sont en allemand. **Italie :** le présent document est réservé à l'usage exclusif des clients professionnels ou des investisseurs professionnels, selon la définition accordée à ces expressions à l'article 6, paragraphes 2 quinquies et 2 sexes du Décret-loi n° 58/1998 (dans sa version modifiée) par référence à l'Annexe 3 du Règlement CONSOB n° 20307 de 2018 qui, à son tour, transpose l'Annexe II de la Directive MiFID II en Italie eu égard aux clients professionnels privés. **Luxembourg :** le prospectus, les KIID et tout autre support pertinent (comme les rapports annuels et semestriels) sont disponibles gratuitement auprès du siège social du Fonds, c/o Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80 route d'Esch, L-1470 Luxembourg, ou peuvent être téléchargés sur allspringglobal.com. Les documents sont en anglais (le prospectus et les rapports annuels et semestriels sont également disponibles en français et en allemand). **Pays-Bas :** le Fonds est enregistré aux Pays-Bas dans le registre conservé par l'AFM (voir www.afm.nl/register). Le prospectus et les KIID sont disponibles à l'adresse suivante : allspringglobal.com. **Espagne :** le Fonds a été enregistré auprès de la Commission nationale des valeurs mobilières (Comisión Nacional del Mercado de Valores ou CNMV). Le prospectus, les statuts constitutifs et les rapports annuels et semestriels du Fonds sont disponibles en anglais auprès de ses distributeurs espagnols autorisés et les KIID sont disponibles en espagnol. L'ensemble des distributeurs espagnols autorisés du Fonds se trouvent sur le site Web : cnmv.es. Allspring Luxembourg a été autorisée à proposer des services transfrontaliers en Espagne et est enregistrée auprès de la CNMV sous le numéro 715. **Suède :** le rendement antérieur ne préjuge pas des résultats à venir. Les placements réalisés dans le Fonds peuvent gagner comme perdre de la valeur, et il n'est nullement garanti que votre placement initial vous sera restitué en intégralité. **Suisse :** les informations fournies dans la présente ne constituent pas une offre de cet OPCVM en Suisse en vertu de la législation fédérale suisse sur les services financiers (FinSA) et de son ordonnance d'application. Il s'agit exclusivement d'une publicité en vertu de la FinSA et de son ordonnance d'application pour cet OPCVM. Des exemplaires du prospectus, des KIID, des statuts constitutifs ainsi que des rapports annuels et semestriels sont disponibles, gratuitement, auprès du représentant et de l'agent payeur en Suisse : BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Z. **Royaume-Uni :** le prospectus, les KIID et tout autre support pertinent (y compris les rapports annuels et semestriels) sont disponibles gratuitement en anglais auprès de l'administrateur du Fonds.