

# 소형 혁신주 펀드(Small Cap Innovation Fund)

## 목표 및 절차

- 장기적 가치 상승을 추구합니다.
- 미국 소형 자본 기업의 지분 증권에 자산의 최소 3분의 2를 투자합니다.
- 테크놀로지를 사용하여 혁신을 수용하고 혁신을 촉진하는 기업을 식별하여 효율성을 극대화하고 가격 경쟁력을 확보하며 경쟁 업체로부터 시장 점유율을 확보합니다.
- 전방위적 기업 접근 방식을 취하여 자본 성장, 매출 향상, 효율적인 경영 및 경쟁 우위 가능성이 있는 기업을 식별합니다.
- 네거티브 스크리닝 방식을 사용하여 ESG 리스크에 대한 노출을 토대로 기업에서 발행한 증권을 제외합니다.
- 본 펀드는:
  - 주로 소형 자본 기업의 지분 증권에 투자할 수 있음(매수 시점 기준 Russell 2000 지수 시장 자본 범위 내)
  - ADR, CDR, EDR, GDR, IDR 및 유사한 주식예탁증서를 통한 비 미국 발행사의 지분 증권에 자산의 최대 15%를 투자할 수 있음
  - 투자 전략: 헤지 또는 효율적인 포트폴리오 운영 목적으로 선물/파생상품 사용

## 중요 리스크

**시장 리스크:** 일반적으로 증권 시장에 영향을 미치는 요인으로 인해 증권 가치가 하락할 수 있으며, 지분 증권은 일반적으로 채무 증권보다 가격 변동성이 더 큽니다. **글로벌 투자 리스크:** 특정 관할 구역의 증권은 더욱 급속하고 극단적으로 가치가 변동할 수 있으며, 국제 정세, 통화 가치 변동, 투자가 이루어질 수 있는 국가의 법률 및 규정의 변경 등과 같은 불확실성의 영향을 받을 수 있습니다. **소기업 증권 리스크:** 소규모의 시가총액을 보유한 기업의 증권은 대기업 증권보다 변동성이 큰 반면 유동성은 떨어지는 경향이 있습니다. **ESG 리스크:** 증권 선택에 ESG 스크린을 적용할 경우 증권 또는 산업에서의 기회를 잃을 수 있어 동부분 유사 종목에 비해 실적이 낮아질 수 있습니다. ESG 스크린은 제3자 데이터에 의존하며 데이터에 오류가 있을 경우 증권이 잘못 포함되거나 제외될 수 있습니다.

## 연도별 실적(역년)(%)

과거 실적이 미래 결과를 말해주지는 않습니다.

|  | 2023  | 2022   | 2021  |
|--|-------|--------|-------|
| 클래스 I(USD) (2020년 2월 20일)*                             | 13.43 | -38.14 | -2.46 |
| 러셀 2000 성장 지수(Russell 2000® Growth Index) <sup>1</sup> | 18.66 | -26.36 | 2.83  |

## 실적(%)

|  | 연평균   |      |       |       |        |    |     |         |
|--|-------|------|-------|-------|--------|----|-----|---------|
|  | 1개월   | 3개월  | 연초 대비 | 1년    | 3년     | 5년 | 10년 | 상품 개시 후 |
| 클래스 I(USD) (2020년 2월 20일)*                             | -4.91 | 2.59 | 0.78  | 8.02  | -12.04 | -  | -   | 0.92    |
| 러셀 2000 성장 지수(Russell 2000® Growth Index) <sup>1</sup> | -7.70 | 2.59 | -0.70 | 12.39 | -5.92  | -  | -   | 3.27    |

과거 실적이 미래 결과를 말해주지는 않습니다. 실적은 관련 수수료 공제 후 순자산가치 대비 방식(수익 재투자)으로 계산합니다. 제시된 성과는 클래스 및 통화 표시를 위한 것이며 수익은 통화 변동의 결과로 증가/감소될 수 있습니다. \*주식 등급 개시일.

1. 러셀 2000 성장 지수(Russell 2000 Growth Index)는 주가장부가치비율(price-to-book ratio)과 기대 성장 가치가 높은 러셀 2000 지수 기업들의 실적을 측정합니다. 지수에 직접 투자할 수는 없습니다. 본 펀드는 투자 선택을 위한 기준으로 러셀 2000 지수를 사용하여 실적 비교를 위한 기준으로 러셀 2000 성장 지수를 사용합니다. 서브펀드의 투자는 벤치마크의 구성 요소 및 해당 가중치에서 크게 벗어날 수 있습니다.



# 소형 혁신주 펀드(Small Cap Innovation Fund)

## 펀드 정보

**펀드 매니저:** Michael T. Smith, CFA; Christopher J. Warner, CFA

CFA®와 Chartered Financial Analyst®(공인재무분석사)는 미국 공인재무분석사협회(CFA Institute)가 소유한 상표입니다.

**펀드 개시일:** 2020년 2월 20일

**자산 집단:** 미국 주식

**회계연도 마감일:** 3월 31일

**펀드 규모:** \$837m달러 (USD)

**기준 통화:** USD

**벤치마크:** 러셀 2000 성장 지수(Russell 2000® Growth Index)<sup>1</sup>

**최소 투자액 (또는 그 상당액):**

클래스 I: 100만 달러 (USD)

**관리 방식:** 적극 관리

**지속가능금융공시규제:** 제6조<sup>2</sup>

## 주요 통계

|                            | 펀드      |
|----------------------------|---------|
| 알파                         | -6.38   |
| 베타                         | 1.00    |
| 샤프 지수(Sharpe ratio)        | -0.63   |
| 표준편차                       | 23.58%  |
| 결정계수(R-squared)            | 0.91    |
| 정보비율                       | -0.83   |
| 업사이드 캡처(Upside capture)    | 83.75%  |
| 다운사이드 캡처(Downside capture) | 105.31% |
| 추적 오차                      | 7.35%   |
| 상관 계수                      | 0.95    |
| 트레이너 지수                    | -0.15   |

실적표에 표시된 주식 등급에 대해 36개월 동안 계산된 순수익을 기준으로 합니다.

## 지역 배분(%)

|                 |       | 벤치마크 대비 <sup>1</sup> |       |
|-----------------|-------|----------------------|-------|
| 북아메리카           | 92.37 |                      | -6.94 |
| 유럽              | 2.78  |                      | +2.56 |
| 아프리카/중동         | 2.03  |                      | +1.92 |
| 중남미             | 1.33  |                      | +0.98 |
| 아시아/태평양 (일본 제외) | 0.00  |                      | -0.01 |
| 현금 및 현금성 자산     | 1.49  |                      | +1.49 |

월말 현재 마감 비중 기준. 출처: FactSet.

## 부문별 투자 비중(%)

|             |       | 벤치마크 대비 <sup>1</sup> |        |
|-------------|-------|----------------------|--------|
| 산업          | 30.55 |                      | +10.23 |
| 정보기술        | 21.75 |                      | -1.72  |
| 보건/의료       | 21.04 |                      | -0.05  |
| 재량 소비자      | 5.81  |                      | -4.79  |
| 금융          | 4.02  |                      | -2.09  |
| 통신 서비스      | 4.01  |                      | +2.03  |
| 자재          | 3.92  |                      | -0.45  |
| 필수 소비자      | 3.55  |                      | -0.87  |
| 부동산         | 2.55  |                      | +1.01  |
| 에너지         | 1.30  |                      | -3.46  |
| 현금 및 현금성 자산 | 1.49  |                      | +1.49  |

월말 현재 마감 비중 기준. 출처: FactSet.

## 포트폴리오 특성

|                   | 펀드      | 벤치마크 <sup>1</sup> |
|-------------------|---------|-------------------|
| 시가 총액 가중 평균       | 71억 6천만 | 56억 1천만           |
| 시가 총액 가중 중앙값      | 68억     | 34억 6천만           |
| 배당률               | 0.30%   | 0.63%             |
| EPS 증가율(3~5년 예상치) | 21.92%  | 16.82%            |
| P/E 비율(과거 12개월)   | 59.89x  | 51.15x            |
| P/B 비율            | 4.43x   | 4.18x             |
| P/S 비율            | 3.05x   | 2.32x             |
| 보유 종목 수           | 73      | 1,064             |

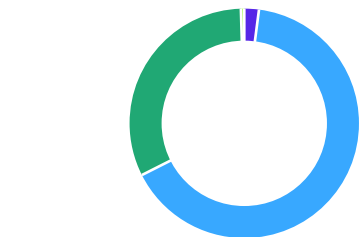
출처: FactSet 및 Allspring Global Investments.

## 최대 보유 종목(%)

|  | 펀드   |
|--|------|
| Casella Waste Systems, Inc. Class A    | 2.90 |
| Tetra Tech, Inc.                       | 2.89 |
| Applied Industrial Technologies, Inc.  | 2.58 |
| HealthEquity Inc                       | 2.42 |
| AAON, Inc.                             | 2.24 |
| ATI Inc.                               | 2.09 |
| CCC Intelligent Solutions Holdings Inc | 2.07 |
| Vertiv Holdings Co. Class A            | 2.02 |
| Morningstar, Inc.                      | 2.00 |
| Novanta Inc                            | 1.92 |

월말 현재 마감 비중 기준. 출처: FactSet. 표시된 정보는 개별 종권의 매도 또는 매입을 권장하기 위한 것이 아니며 그렇게 간주되어서는 안 됩니다.

## 시가총액별 보유 비중(%)



- 2.05 - 대형주(미화 250억~1,000억 달러)
- 65.50 - 중형주(미화 50억~250억 달러)
- 31.97 - 소형주(미화 5억~50억 달러)
- 0.47 - 초소형주(미화 5억 달러 미만)

월말 현재 마감 비중 기준. 출처: FactSet.

<sup>1</sup> 러셀 2000 성장 지수(Russell 2000 Growth Index)는 주가장부가치비율(price-to-book ratio)과 기대 성장 가치가 높은 러셀 2000 지수 기업들의 실적을 측정합니다. 지수에 직접 투자할 수는 없습니다. 본 펀드는 투자 선택을 위한 기준으로 러셀 2000 지수를 사용하며 실적 비교를 위한 기준으로 러셀 2000 성장 지수를 사용합니다. 서브펀드의 투자는 벤치마크의 구성 요소 및 해당 가중치에서 크게 벗어날 수 있습니다.

<sup>2</sup> 위에 나열된 하위 펀드는 내부 및 외부 ESG 연구에 모두 액세스할 수 있으며 재무적으로 중요한 지속가능성 리스크를 투자 의사 결정 프로세스에 통합하지만, ESG 관련 요소는 고려되지만 결정적이지 않으므로, 관련 하위운용수탁회사는 ESG를 수용하지 않는 기업에 투자할 수 있습니다. 따라서 지속가능성 리스크는 중장기적으로 하위 펀드의 투자 가치에 더 큰 영향을 미칠 수 있습니다. 하위펀드의 기초가 되는 투자는 환경 면에서 지속 가능한 경제 활동에 대한 EU 기준을 고려하지 않습니다.



# 소형 혁신주 펀드(Small Cap Innovation Fund)

## 주식 등급 정보 (주식 클래스 및 통화 가용성은 관할권에 따라 다릅니다)

|            | 개시일          | 분배 유형 | ISIN 코드      | 블룸버그 ID   | NAV    | 연간 운용 수수료 | 총보수비용/<br>TER(%)** |
|------------|--------------|-------|--------------|-----------|--------|-----------|--------------------|
| 클래스 I(USD) | 2020년 2월 20일 | 누적    | LU2065731478 | WELSIU LX | 103.90 | 0.85      | 0.950              |

\*\*총보수비용/총비용비율(TER)은 클래스의 연간 총 운영 비용을 반영하며, 거래 비용을 제외하고 순자산 가치의 백분율로 표시됩니다. 표시된 수치는 현재 KID의 수치입니다. 투자 운용사는 총보수비용이 합의된 TER을 초과할 경우 하위펀드에 상환하기로 약속했습니다. 총보수비용은 시간이 지남에 따라 달라질 수 있습니다.

## ESG 지표

제공된 데이터는 투명성 및 정보 제공 목적으로만 사용 가능합니다. ESG 평가 지표는 펀드가 ESG 요인을 활용하는 방법 또는 활용 여부를 나타내지 않습니다. 이러한 정보는 제3자 평가에 기초하며, 본 펀드의 투자 목표 내에서 달리 명시되지 않는 한 투자 목표를 변경하거나 투자 가능 영역을 제한하지 않습니다. 펀드의 투자 전략에 관한 자세한 정보는 투자 설명서를 참조하십시오. 추가적인 지속 가능성 공시 자료는 [allspringglobal.com](http://allspringglobal.com)을 참조하십시오.

## MSCI ESG 점수

|            | 펀드  |      | 벤치마크 |      |
|------------|-----|------|------|------|
|            | 값   | 커버리지 | 값    | 커버리지 |
| MSCI 전체 점수 | 5.5 | 94%  | 5.5  | 98%  |

0 (최악, 10 최고)의 척도로 기업을 평가하는 MSCI ESG Research에서 제공한 데이터입니다. 가장 평균 점수에는 투자 등급이 없는 증권으로 인한 효과가 제외됩니다.

## SUSTAINALYTICS ESG 위험 점수

|      | 값  | 커버리지 |
|------|----|------|
| 펀드   | 24 | 93%  |
| 벤치마크 | 24 | 99%  |

ESG 위험 평가는 ESG 위험에 대한 노출 및 관리를 측정합니다. 위험 점수가 낮을수록 ESG 위험은 더 감소합니다. Sustainalytics ESG Risk Score는 0~100의 척도로 ESG 위험을 측정합니다(0: ESG 위험 없음, &gt;40: 심각한 ESG 위험).

## 상품/활동 참여도(%)

|               | 펀드   | 벤치마크 |
|---------------|------|------|
| 무기            | 0.00 | 0.00 |
| 오일샌드          | 0.00 | 0.00 |
| 소총            | 0.00 | 0.40 |
| 발전용 석탄        | 0.00 | 0.02 |
| 담배            | 0.00 | 0.10 |
| UNGC 규정 위반 기업 | 0.00 | 0.00 |

출처: Allspring Global Investments. 이 보고서에는 Sustainalytics에서 개발한 정보가 포함되어 있습니다. 이러한 정보와 데이터는 Sustainalytics 및/또는 타사 공급업체(타사 데이터)의 소유이며 정보 제공 목적으로만 제공됩니다. 이는 상품 혹은 프로젝트에 대한 보증이나 투자 조언이 아니며, 완전하고 시기 적절하며 정확하거나 특정 목적에 적합하다는 것을 보증하지 않습니다. 이러한 정보 및 데이터의 이용은 <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>에서 확인할 수 있는 이용 약관에 따릅니다. Copyright © 2024 Sustainalytics. 모든 권리 보유.

## 탄소 특성

|  | 펀드  |      | 벤치마크 |      | 벤치마크<br>상회/하회 % |
|--|-----|------|------|------|-----------------|
|  | 값   | 커버리지 | 값    | 커버리지 |                 |
| 투자한 탄소 자원<br>화<br>(미터톤<br>Co2e/\$1MM<br>투자)*   | 24  | 95%  | 53   | 95%  | -55%            |
| 가중 평균 탄소 집<br>약도<br>(미터톤<br>CO2e/\$1MM<br>수익)* | 102 | 95%  | 118  | 95%  | -14%            |

\*탄소 배출량에는 운영 및 1차 공급망 온실 가스 배출량이 포함됩니다. S&P Trucost Limited에서 제공한 데이터.



## 소형 혁신주 펀드(Small Cap Innovation Fund)

### 싱가포르 투자 정보:

여기에 제공된 정보는 전문 고객과 자격이 있는 거래 상대방을 위한 것으로, 일반 개인 투자자에게 배포, 열람되거나 의존해서는 안 됩니다.

기관 투자자 전용. Allspring (Lux) Worldwide Fund(이하 "펀드") 또는 Allspring Global Investments("Allspring")는 싱가포르 법률에 따라 본 문서의 수령인이 해당 주식을 취득할 수 있는 자격과 관련하여 어떠한 진술도 하지 않습니다. 제공되는 집합증권투자는 증권선물법에서 인정하는 제도입니다. 투자 설명서/정보 각서/제공 문서(해당되는 경우)의 사본은 싱가포르 통화 당국("당국")에 제출 및 등록되었으며 펀드의 관리자 또는 승인된 유통업체로부터 얻을 수 있습니다. 잠재적 투자자는 펀드에 가입하거나 펀드 단위를 구매할지 여부를 결정하기 전에 관련 펀드에 대한 세부 정보를 위해 투자 설명서/정보 각서/제공 문서(해당되는 경우)를 읽어야 합니다. 당국은 투자 설명서/정보 각서/제공 문서(해당되는 경우)의 내용에 대해 책임을 지지 않습니다. 당국이 투자 설명서/정보 각서/제공 문서(해당되는 경우)를 등록한다고 해서 증권선물법 또는 기타 법적 또는 규제 요구 사항이 준수되었음을 의미하지는 않습니다. 당국은 집합증권투자의 투자 장점을 어떤 식으로든 고려하지 않았습니다.

Allspring은 GTCR LLC 및 Reverence Capital Partners, LP의 특정 포트폴리오 회사가 간접적으로 소유한 지주 회사인 Allspring Global Investments Holdings, LLC의 자산 관리 회사의 상회입니다. Allspring에는 Allspring Global Investments (Singapore) Pte. Ltd., Allspring Global Investments (Hong Kong) Limited 및 Allspring Global Investments (Japan) Limited가 포함되며 이에 국한되지 않습니다.

개인정보보호 정책, 투자 안내서 또는 주요 투자자 정보 문서(KIID)(목표 및 리스크에 대한 전체 정보와 같은 세부 정보를 포함)의 사본을 포함하여 Allspring(Lux) Worldwide Fund 및 그 서브펀드(이하 "펀드")에 대한 자세한 정보는 요청 시 지역 Allspring 담당자로부터 제공되거나 펀드 웹 사이트 [www.allspringglobal.com](http://www.allspringglobal.com)을 방문하여 확인할 수 있습니다.

### 한국 투자자를 위한 정보:

자격을 갖춘 전문 투자자 전용. Allspring (Lux) Worldwide Fund 또는 Allspring은 외환 거래법 및 그에 따른 규정을 포함하여 이에 국한되지 않는 대한민국의 법률에 따라 이 문서의 수령인이 주식을 취득할 수 있는 자격과 관련하여 어떠한 진술도 하지 않습니다. 주식은 금융투자업 및 자본시장법에 정의된 대로 자격을 갖춘 전문 투자자에게만 제공될 수 있으며, 한국의 관련 법령에 의거한 경우를 제외하고는 어떠한 주식도 한국 또는 한국 거주자에게 직간접적으로 제안, 판매 또는 인도되거나 재판매 또는 재판매를 목적으로 제안 또는 판매될 수 없습니다.

Allspring은 GTCR LLC 및 Reverence Capital Partners, LP의 특정 포트폴리오 회사가 간접적으로 소유한 지주 회사인 Allspring Global Investments Holdings, LLC의 자산 관리 회사의 상회입니다. Allspring에는 Allspring Global Investments (Singapore) Pte. Ltd., Allspring Global Investments (Hong Kong) Limited 및 Allspring Global Investments (Japan) Limited가 포함되며 이에 국한되지 않습니다.