

QueensField Global Resilience

Rapport Mensuel - Classe d'actions I Euro
Octobre 2025



Concepts & Objectives

La stratégie d'investissement de ce FCP (Fonds Commun de Placement) consiste à sélectionner de manière dynamique des indices d'actions et de taux liés aux économies développées. La stratégie vise un "parcours d'investissement fluide" (c'est-à-dire une faible volatilité) sur une durée de placement recommandée supérieure à 3 ans associée à une faible sensibilité aux marchés. Le fonds est long-only sans effet de levier. La stratégie prend en compte des critères ESG clairement définis et décrits dans le prospectus, conformément à l'article 8 de la SFDR.

Performance Historique*

Valeur liquidative ITD EUR



Class I EUR	Janv	Fev	Mar	Avr	Mai	Jui	Jui	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD	Ind. Référence
2025	0.51%	1.19%	-1.71%	0.29%	1.34%	1.14%	0.39%	0.24%	1.53%	1.19%			6.26%	2.68%
2024	0.43%	1.65%	1.25%	-2.27%	0.45%	1.01%	0.03%	1.09%	0.47%	-1.40%	0.82%	-0.60%	2.89%	4.67%
2023	1.39%	-1.04%	0.88%	0.26%	-0.44%	1.10%	0.72%	-0.90%	-0.47%	-0.22%	1.68%	2.62%	5.64%	4.48%
2022	-2.46%	-1.10%	-2.07%	-3.37%	-0.13%	-2.38%	0.89%	-1.02%	-0.86%	0.15%	1.09%	-0.85%	-11.57%	1.34%
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.18%	-0.12%	0.0081	0.87%	0.08%

* Performance mesurée depuis le 27 octobre 2021

Commentaire mensuel

En octobre, le fonds a enregistré une performance positive de +1.19%, ce qui porte sa performance nette depuis le début de l'année à +6.26%.

Nous avons clôturé le mois de septembre en nous demandant à quel point il pourrait être difficile pour la Réserve fédérale d'interpréter l'état actuel de l'économie américaine, et nous avons entamé le mois d'octobre avec la mise à l'arrêt de l'administration fédérale américaine. Cela n'a certainement pas facilité la tâche de la Fed. Malgré cette toile de fond, la Réserve fédérale a encore réduit ses taux de 25 points de base ce mois-ci, invoquant l'affaiblissement du marché du travail. Toutefois, le président Jerome Powell a indiqué que de nouvelles baisses en décembre étaient loin d'être garanties. Mais le véritable signal fort est la fin du resserrement quantitatif à compter du 1er décembre. Une nouvelle mesure de soutien pour les marchés.

Du côté des actions, notre exposition aux indices actions japonaises a été la plus performante ce mois-ci. L'optimisme suscité par l'élection de la nouvelle Première ministre Sanae Tachedi a dopé l'ensemble du marché boursier japonais. Les taux japonais continuent d'augmenter, tandis que le yen s'est considérablement affaibli par rapport à l'euro et au dollar américain. Par ailleurs, les développements géopolitiques - y compris les visites régionales de Trump - ont contribué à la dynamique du marché. La dernière semaine d'octobre a été dominée par de solides bénéfices du secteur technologique. Les investisseurs restent attachés à l'IA, mais les attentes ont évolué avec la volonté de voir des résultats plus clairs et plus rapides, et des défis importants pour le financement des dépenses d'investissement.

Tout au long du mois, nous avons choisi de réduire notre exposition aux actions et d'aborder la fin de l'année avec une position plus équilibrée. Alors que les actions ont atteint de nouveaux records aux États-Unis et dans d'autres grandes économies, les signes d'une détérioration progressive du marché du travail américain persistent, avec une augmentation des licenciements et un ralentissement de la croissance des embauches, tandis que l'inflation reste autour de 3%.

Historiquement, novembre est un mois favorable pour les marchés boursiers. Cependant, cette année a apporté son lot de défis, nous incitant à adopter une approche résiliente et équilibrée pour garder la volatilité sous contrôle.

* Les investisseurs doivent être conscients que les prix peuvent aussi bien baisser qu'augmenter et que le capital investi n'est en aucun cas garanti. Il se peut que vous ne récupériez pas le montant de votre investissement initial. Il est important que tous les investisseurs sachent que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Rien ne garantit que le fonds atteigne son objectif d'investissement ou le même niveau de performance. La valeur des investissements peut fluctuer dans le temps et n'est pas garantie.

Information Générales

Actifs sous gestion 6.9 M€

Date de création 27 octobre 2021

SRI 2

Classification SFDR Art.8

Valeur liquidative 10,302.79 EUR au 31 Octobre 2025

ISIN FR0014004YY6

Ticket Bloomberg QFGR555

Société de gestion ADMIO Asset Management

Valorisateur CIC Administration de fonds

Dépositaire Crédit Industriel et Commercial

Devise EUR

Indice de Référence €STR capitalisé + 1.00%

Liquidité Quotidienne

Délai de négociation 17h heure de Paris

Classes d'actifs Actions et dettes souveraines

Investissement initial minimum 100,000.00 €

Affectation du capital Capitalisation

Règlement J+3

Frais de gestion 0.90% per annum

Domicile France

Source: ADMIO Asset Management

Contact

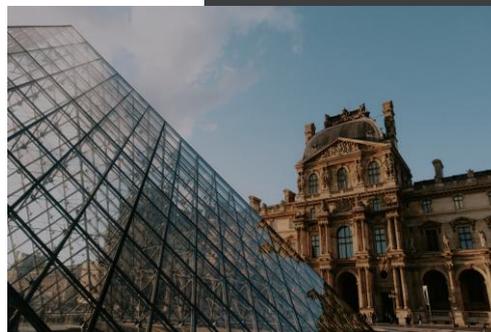
51 rue Decamps 75116

Paris - France

+33 1 42 15 24 15

info@admio-am.capital

www.admio-am.capital



Information du Portefeuille

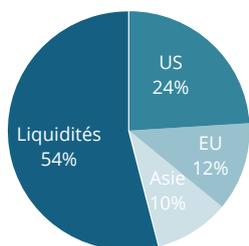
Performance au 31 Octobre 2025		Indicateurs clés	
Depuis 1 mois	+1.19%	Meilleur mois	2.62%
Depuis 6 mois	+5.98%	Moins bon mois	-3.37%
Depuis 1 ans	+6.48%	Baisse Maximale	-12.24%
Depuis la création	+3.03%	Volatilité annualisée <i>(depuis la creation)</i>	3.76%

Performance et indicateurs clés mesurés depuis le 27 octobre 2021

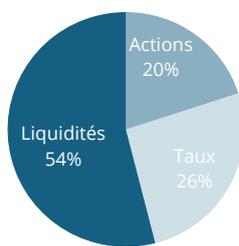
Exposition du Portefeuille

Exposition du portefeuille au 31 Octobre 2025

Répartition Géographique



Répartition des actifs



Source: ADMIO Asset Management

Informations Importantes

Les investisseurs doivent être conscients que les prix peuvent aussi bien baisser qu'augmenter et que le capital investi n'est en aucun cas garanti. Il se peut que vous ne récupériez pas le montant de votre investissement initial. Il est important que tous les investisseurs notent que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Rien ne garantit que le fonds atteigne son objectif d'investissement ou le même niveau de performance. La valeur des investissements peut fluctuer dans le temps et n'est pas garantie. Les informations contenues dans ce document ne constituent pas une distribution, une offre de vente ou la sollicitation d'une offre. Les informations et opinions contenues dans ce document sont données à titre indicatif et ne prétendent pas être complètes ou exhaustives. Il est interdit de se fier, à quelque fin que ce soit, aux informations ou opinions contenues dans le présent document, à leur exactitude ou à leur exhaustivité. Aucune déclaration, garantie ou engagement, explicite ou implicite, n'est donné quant à l'exactitude ou l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans ce document par ADMIO Asset Management, ou ses partenaires, et aucune responsabilité n'est acceptée de ce fait quant à l'exactitude ou l'exhaustivité de ces informations ou opinions.

Avant d'effectuer un investissement dans le fonds décrit dans le présent document, les investisseurs doivent lire attentivement le prospectus correspondant. Les personnes intéressées par l'acquisition d'un investissement doivent être informées des exigences légales et des conséquences fiscales, notamment en matière d'impôt sur le revenu, qui pourraient s'appliquer à l'acquisition, à la détention ou à la cession d'un investissement. En cas de doute sur les informations contenues dans ce document, nous vous recommandons vivement de contacter un conseiller financier. ADMIO Asset Management, bien que respectueux de ses responsabilités, n'accepte aucune responsabilité pour les conséquences financières de toute nature qui pourraient être encourues en raison de l'investissement.

Équipe de gestion du portefeuille



Nicolas SAMARAN

20 ans dans l'industrie financière, dont les 11 dernières années dans la gestion d'actifs

Ancien responsable européen du développement de produits chez Invesco



Alexis LABBÉ

5 ans d'expérience dans l'investissement multi-actifs et multi-stratégies

Ancien partenaire de 1859 Capital

Contact

51 rue Decamps 75116
Paris - France
+33 1 42 15 24 15
info@admio-am.capital
www.admio-am.capital