

QueensField Global Resilience

Rapport Mensuel – Classe d’actions I Euro
Janvier 2026

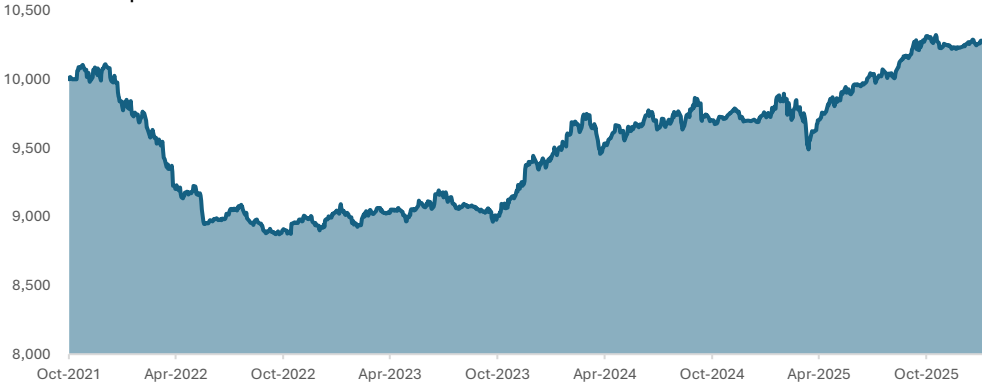


Concepts & Objectives

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	Benchmark
2026	+0.30												+0.30%	+0.24%
2025	0.51%	1.19%	-1.71%	0.29%	1.34%	1.14%	0.39%	0.24%	1.53%	1.19%	-0.42%	-0.18%	5.63%	3.20%
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%	0.81%	0.87%	0.08%

* Performance mesurée depuis le 27 octobre 2021

Commentaire mensuel

En janvier, le fonds a enregistré une performance négative de +0,30%, ce qui porte sa performance nette depuis le début de l'année à +0.30%.

En ligne avec nos perspectives et à la position « risk-off » présentées dans notre précédent commentaire, nous avons maintenu un profil de faible volatilité tout au long du mois. Alors que les marchés d'actions ont connu un début d'année positif avec une hausse d'environ 3 % de l'indice MSCI World, cette croissance s'est accompagnée d'importantes fluctuations intra journalières. Notre allocation régionale s'est concentrée sur l'Asie et l'Europe, tandis que nous avons maintenu une faible exposition aux marchés américains. Nous considérons que les valorisations américaines actuelles sont élevées, notamment en raison de la « déception des bénéfices » observée depuis le quatrième trimestre 2025 et des dépenses d'investissement massives dans le secteur des technologies de l'information et de la communication. Les actions asiatiques sont notre principal contributeur à la performance en janvier, les marchés émergents ayant largement surperformé leurs homologues développés. Les actions européennes arrivent en deuxième position en termes de performance, soutenues par un regain d'intérêt du marché pour les secteurs industriels et les valeurs de rendement (value), en dehors du segment des méga-caps technologiques.

En ce qui concerne le marché du fixed income, nous avons réduit notre allocation aux taux américains. Cette décision a d'abord été motivée par des signaux du président américain suggérant une préférence pour un dollar plus faible afin de soutenir les exportations. Cependant, la dynamique du marché a changé suite à la nomination de Kevin Warsh comme prochain président de la Fed à la fin du mois. Perçue comme un choix plus hawkish axé sur la « restauration de la crédibilité de la Fed », la nouvelle a donné un coup de pouce au dollar américain en fin de mois.

Malgré cela, nous maintenons une sous-pondération sur les taux longs américains, la courbe des rendements poursuivant sa pentification. À l'inverse, le marché des métaux précieux — en particulier l'argent — a enregistré une nette correction au cours de la seconde moitié du mois, les investisseurs ayant liquidé des positions à haut caractère spéculatif en provenance de Chine.

Pour la suite, nous demeurons confiants dans le maintien de notre approche à faible volatilité. Bien que les indices boursiers aient atteint de nouveaux sommets, la forte activité de prises de bénéfices observée dans les derniers jours de janvier laisse entrevoir un sentiment de marché fragile.

Information Générales

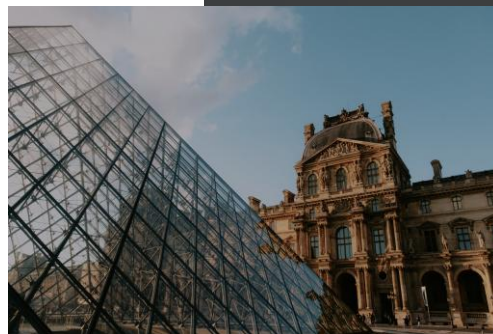
- Actifs sous gestion 6.9 M€
- Date de création 27 octobre 2021
- SRI 2
- Classification SFDR Art.8
- Valeur liquidative 10,272.71 EUR au 30 Janvier 2026
- ISIN FR0014004YY6
- Ticket Bloomberg QFGR555
- Société de gestion ADMIO Asset Management
- Valorisateur CIC Administration de fonds
- Dépositaire 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

* 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 du Portefeuille

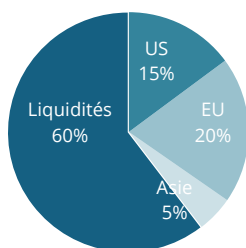
Performance au 30 Janvier 2026		Indicateurs clés	
Depuis 1 mois	+0.30%	Meilleur mois	2.62%
Depuis 6 mois	+2.69%	Moins bon mois	-3.37%
Depuis 1 ans	+5.40%	Baisse Maximale	-12.24%
Depuis la création	+2.72%	Volatilité annualisée (depuis la creation)	3.69%

Performance et indicateurs clés mesurés depuis le 27 octobre 2021

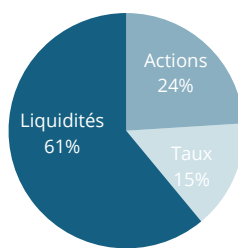
Exposition du Portefeuille

Exposition du portefeuille au 31 Decembre 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

25 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

7 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