

## QueensField Global Resilience

Rapport Mensuel - Classe d'actions I Euro  
Mars 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	+1.46%	+2.41%										-0.70%	+0.75%
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 mars, le fonds a enregistré une performance négative de -2.41%, ce qui porte sa performance nette depuis le début de l'année à -0.70%.

Le mois de mars a été marqué par le déclenchement de nouvelles hostilités contre l'Iran. Les principales infrastructures pétrolières et gazières de la région ont été gravement endommagées, certaines installations ayant été détruites à un point tel que leur reconstruction nécessitera des années et des milliards d'euros. Parallèlement, la chaîne d'approvisionnement énergétique a été perturbée par la fermeture par l'Iran du détroit d'Ormuz, un point de passage crucial pour les flux énergétiques mondiaux et leurs produits dérivés. Cette conjoncture a entraîné une forte hausse des prix de l'énergie dès le début du conflit, pesant sur les marchés boursiers mondiaux et faisant grimper les anticipations d'inflation. Avec la chute des actions et la remontée des taux, qui ont pratiquement effacé les performances enregistrées depuis le début de l'année aux États-Unis et en Europe, le mois de mars n'offrait guère de refuge.

Dans ce contexte difficile, nous avons réduit notre exposition globale aux marchés afin d'atténuer les baisses de performance et de limiter la volatilité. Nous avons notamment liquidé nos positions dans les régions les plus exposées à la hausse des prix de l'énergie et dans les économies fortement dépendantes des importations d'énergie, comme le Japon.

Nous prévoyons que les prix élevés de l'énergie persisteront, car la normalisation des contraintes logistiques actuelles prendra probablement du temps. Ce contexte accroît le risque d'une accélération de l'inflation plus tôt que prévu, ce qui pourrait modifier les trajectoires de taux des banques centrales et remettre en cause la croissance mondiale, provoquant ainsi une réévaluation des cours sur les marchés boursiers.

Compte tenu de l'imprévisibilité de la situation géopolitique et de la volatilité intrajournalière accrue, nous avons prévoyons de garder notre approche risk-off.

### Information Générales

Actifs sous gestion 6.9 M€

Date de création 27 octobre 2021

SRI 2

Classification SFDR Art.8

Valeur liquidative 10,170.55 EUR au 31 Mars 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

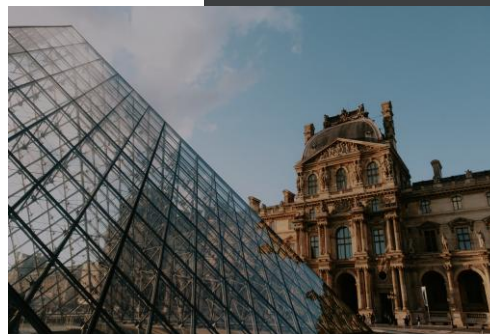
Paris - France

+33 1 42 15 24 15

[info@admio-am.capital](mailto:info@admio-am.capital)

[www.admio-am.capital](http://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

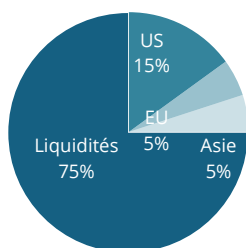
Performance au 31 mars 2026		Indicateurs clés	
Depuis 1 mois	-2.41%	Meilleur mois	2.62%
Depuis 6 mois	-0.10%	Moins bon mois	-3.37%
Depuis 1 ans	+4.92%	Baisse Maximale	-12.24%
Depuis la création	+1.71%	Volatilité annualisée <i>(depuis la creation)</i>	3.69%

Performance et indicateurs clés mesurés depuis le 27 octobre 2021

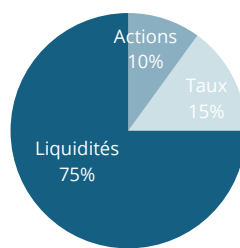
## Exposition du Portefeuille

Exposition du portefeuille au 31 mars 2026

### 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](mailto:info@admio-am.capital)  
[www.admio-am.capital](http://www.admio-am.capital)