

## QueensField Global Resilience

Rapport Mensuel - Classe d'actions I Euro  
**April 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%	+0.88%									+0.18%	+1.02%
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 avril, le fonds a enregistré une performance positive de +0.88%, ce qui porte sa performance nette depuis le début de l'année à +0.18%.

Les actions américaines, qui sortaient fin mars de leur pire trimestre depuis 2022, viennent d'enregistrer leur plus forte hausse mensuelle depuis 2020. Le mois d'avril a démarré sur une note optimiste, les investisseurs ayant salué les signes d'apaisement des tensions au Moyen-Orient. Bien que la situation en Iran n'ait connu qu'une amélioration limitée au cours des semaines suivantes, l'accalmie dans l'actualité liée au conflit a permis aux investisseurs de se recentrer sur l'intelligence artificielle et les résultats des entreprises.

Les prix de l'énergie ont reculé par rapport à leurs récents sommets, mais restent élevés, le baril de pétrole s'échangeant toujours autour de 90 dollars. Les anticipations d'une hausse de l'inflation dans les mois à venir ont maintenu les rendements à un niveau élevé, le rendement des obligations américaines à 10 ans clôturant le mois à environ 4,40 % et l'écart entre les rendements à 10 et 2 ans s'établissant à environ +50 points de base.

Au-delà de la forte reprise des marchés boursiers et des résultats financiers globalement positifs, ce mois s'est avéré difficile à gérer, marqué par une agitation considérable autour d'éventuels développements et accords de paix entre les États-Unis et l'Iran. En fin de compte, il n'y a pas eu de résultat clairement positif ou négatif, si ce n'est que le détroit d'Ormuz est resté « partiellement » fermé. Dans ce contexte, comme nous l'avons souligné dans notre précédent commentaire, nous avons conservé une position légèrement prudente, estimant que le marché faisait preuve d'un optimisme excessif compte tenu du contexte géopolitique actuel. De plus, il s'est avéré difficile de trouver des couvertures efficaces et un équilibre dans la répartition des actifs, les taux évoluant de concert avec les prix de l'énergie, tandis que les actions semblaient évoluer en décalage.

Dans l'ensemble, la volatilité s'est stabilisée après un premier trimestre mouvementé et des conditions de marché difficiles. Toutefois, bien que la situation au Moyen-Orient reste fragile, le fait de ne pas avoir participé à la reprise actuelle s'est avéré coûteux. Nous continuons à suivre de près les anticipations d'inflation et les données macroéconomiques américaines afin d'ajuster nos perspectives à moyen et long terme.

\* 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** 10,259.72 EUR au 30 April 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

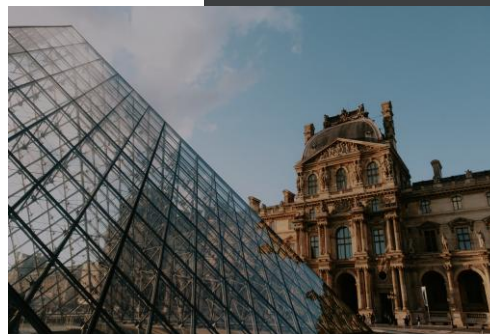
51 rue Decamps 75116

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)



## Information du Portefeuille

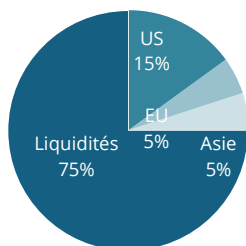
Performance au 30 avril 2026		Indicateurs clés	
Depuis 1 mois	+0.88%	Meilleur mois	2.62%
Depuis 6 mois	-0.42%	Moins bon mois	-3.37%
Depuis 1 ans	+5.53%	Baisse Maximale	-12.24%
Depuis la création	+2.60%	Volatilité annualisée <i>(depuis la creation)</i>	3.69%

Performance et indicateurs clés mesurés depuis le 27 octobre 2021

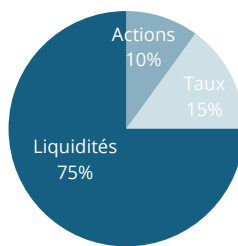
## Exposition du Portefeuille

Exposition du portefeuille au 30 avril 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)