

QueensField Global Resilience

Rapport Mensuel – Classe d’actions I Euro
June 2026

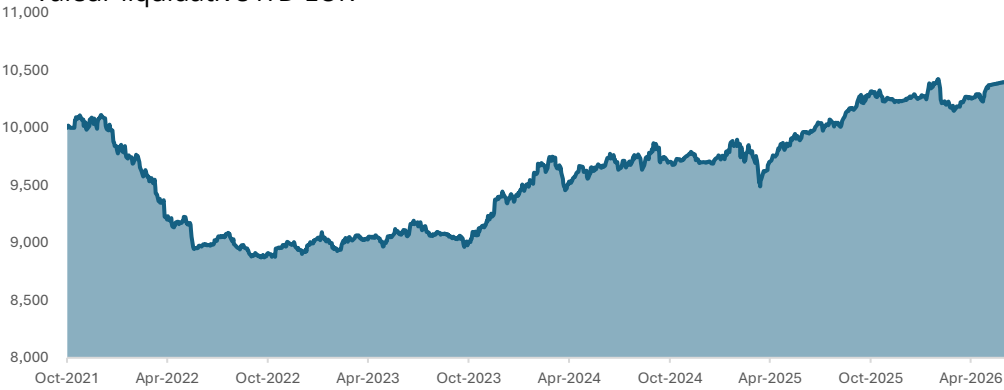


Concepts & Objectives

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%	+1.06%	+0.26%							+1.49%	+1.57%
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 juin, le fonds a enregistré une performance positive de +0.26%, ce qui porte sa performance nette depuis le début de l’année à +1.49%.

Le mois de juin s’est avéré riche en événements sur plusieurs fronts, avec le sommet du G7, une hausse des taux de la BCE, la première réunion de la Réserve fédérale sous la présidence de M. Warsh, un accord de « paix » au Moyen-Orient et plusieurs introductions en bourse de grande envergure sont à venir

L’apaisement des tensions au Moyen-Orient et la réouverture progressive du détroit d’Ormuz ont ramené les prix de l’énergie à leurs niveaux d’avant le conflit. En conséquence, les anticipations d’inflation se sont également atténuées, revenant aux prévisions d’avant le conflit. Nous estimons toutefois que le marché fait peut-être preuve d’un excès de confiance en tablant sur un retour en douceur à la « normale ». À notre avis, cet optimisme semble quelque peu exagéré.

Nous interprétons également la multiplication des introductions en bourse de grande envergure (SpaceX, Anthropic et OpenAI) comme un signe de valorisations élevées sur le marché. Bien que les récentes émissions aient été bien accueillies (l’introduction en bourse de SpaceX ayant, selon certaines sources, été largement sursouscrite), la question centrale demeure : à quel prix le marché peut-il continuer à absorber une demande de liquidités aussi importante ?

Notre allocation en actions a globalement affiché de bons résultats en juin, à l’exception notable de la Chine, qui a constitué notre principal facteur de sous-performance tant sur le mois que depuis le début de l’année. La Chine continue de faire face à d’importantes difficultés sur le plan intérieur. La demande des consommateurs reste fragile, les dépenses ayant reculé en mai pour la première fois depuis plus de trois ans, tandis que l’activité d’investissement a continué de se contracter.

Nous estimons néanmoins que la Chine constitue une région bon marché par rapport aux États-Unis et qu’elle devrait rebondir grâce aux investissements étrangers et/ou à un plan de relance gouvernemental massif, d’une ampleur encore inédite.

Pour l’avenir, nous restons confiants quant à notre positionnement actuel. À l’approche de la période estivale, nous continuons à surveiller plusieurs risques majeurs : une éventuelle réaccélération de l’inflation et les élections de mi-mandat aux États-Unis prévues d’ici la fin de l’année, qui pourraient influencer l’orientation des marchés au cours des prochains mois.

* 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.

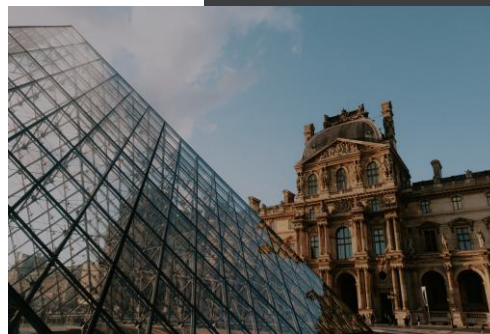
Information Générales

- Actifs sous gestion 6.9 M€
- Date de création 27 octobre 2021
- SRI 2
- Classification SFDR Art.8
- Valeur liquidative 10,400.26 EUR au 30 June 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



Information du Portefeuille

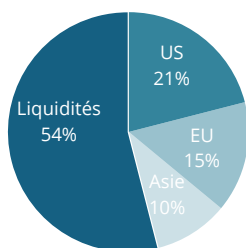
Performance au 30 Juin 2026		Indicateurs clés	
Depuis 1 mois	+0.26%	Meilleur mois	2.62%
Depuis 6 mois	+1.49%	Moins bon mois	-3.37%
Depuis 1 ans	+4.32%	Baisse Maximale	-12.24%
Depuis la création	+3.95%	Volatilité annualisée (depuis la creation)	3.69%

Performance et indicateurs clés mesurés depuis le 27 octobre 2021

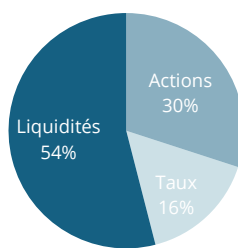
Exposition du Portefeuille

Exposition du portefeuille au 30 juin 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
www.admio-am.capital