FCP de droit français

SORONEXT STRATEGY

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2026

Société de Gestion : DNCA FINANCE
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit

DNCA FINANCE - 19 place Vendôme - 75001 - Paris

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	
b) Avoirs bancaires	104 826,97
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 187 256,10
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	6 292 083,07
e) Passif	-24 103,74
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	6 267 979,33

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
SORONEXT STRATEGY C	C	6 267 979,33	51 623,0688	121,41

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	97,48	97,10

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine.

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine.

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
NEANT				

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine.

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine.

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
NEANT		

(*) Se reporter au f) de l’état du patrimoine.

(**) Se reporter au d) de l’état du patrimoine.

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	94,02	93,66
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	3,46	3,45
Autres		
TOTAL	**97,48**	**97,10**

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine.

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine.

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	3 334 350,09	817 940,80

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

DNCA FINANCE - *19 place Vendôme - 75001 – Paris*

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2026
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l’exercice, l’OPC n’a pas fait l’objet d’opérations relevant de la règlementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			**6 109 771,45**	**97,48**
OPCVM			**5 892 994,42**	**94,02**
Gestion collective			**5 892 994,42**	**94,02**
Amundi SP 500 ESG UCITS ETF Acc	EUR	1 912	370 450,00	5,91
Ashoka WhiteOak ICAV - Ashoka WhiteOak Emerging Markets Equi	EUR	3 084	465 745,68	7,43
BGF-WORLD FINANCIAL-D2 EUR	EUR	2 958	238 030,26	3,80
BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE UCITS ETF Ca	EUR	23 678	482 574,21	7,70
CHINA A SHARE OPPORTUNITIES FUND C EUR CAP	EUR	4 558	150 915,38	2,41
DNCA INVEST ARCHER MID CAP EUROPE I	EUR	818	238 479,72	3,80
DNCA INVEST EUROPE GROWTH-IEUR	EUR	831	274 803,39	4,38
DNCA INVEST SICAV GLOBAL NEW WORLD I EUR	EUR	838	112 434,46	1,79
DNCA INVEST VALUE EUROPE IC	EUR	838	300 548,70	4,79
DNCA Serenite Plus I	EUR	1 843	243 699,89	3,89
DPAM INVEST B EQUITIES EUROLAND CF	EUR	704	308 457,60	4,92
IAM SPACE PART I	EUR	47	148 606,95	2,37
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	EUR	727	116 654,42	1,86
Invesco Markets II plc - Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF US	EUR	6 398	495 908,98	7,93
iShares MSCI World SRI UCITS ETF EUR (Acc)	EUR	33 059	463 421,06	7,39
iShares VII PLC - iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced ET	USD	455	284 145,79	4,53
NEUBERGER BERMAN 5G CONNECTIVITY FUND EUR I ACCUMULATING	EUR	12 323	365 746,64	5,84
Polar Capital Funds PLC - Polar Capital Healthcare Opportuni	EUR	9 041	182 356,97	2,91
UBS IRL ETF PLC FACTOR MSCI USA PRIME VL A	EUR	4 993	186 513,52	2,98
Xtrackers SP 500 Equal Weight ESG UCITS ETF 1C	EUR	8 960	463 500,80	7,39
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			**216 777,03**	**3,46**
Gestion collective			**216 777,03**	**3,46**
DNCA INVEST STRATEGIC RESOURCES SIC EUR 4D	EUR	1 479	216 777,03	3,46
Total			**6 109 771,45**	**97,48**

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
E-MIN RUS 200 0926	1	2 470,65		133 415,10
EURO STOXX 50 0926	2	1 270,00		127 120,00
Sous-total 1.		**3 740,65**		**260 535,10**
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		**3 740,65**		**260 535,10**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EC EURUSD 0926	-6	8 885,87		-752 792,62
Sous-total 1.		**8 885,87**		**-752 792,62**
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		**8 885,87**		**-752 792,62**

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	6 109 771,45
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	3 740,65
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	8 885,87
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	169 685,10
Autres passifs (-)	-24 103,74
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	**6 267 979,33**

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part SORONEXT STRATEGY C	EUR	51 623,0688	121,41