

KC VALEURS OPPORTUNITES

INFORMATION PÉRIODIQUE AU : 31.03.2025

FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP DE DROIT FRANÇAIS

SUNNY ASSET MANAGEMENT



État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Devise de comptabilité de l'OPC : EUR	Montant à l'arrêté périodique
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 / 1° du I de l'article L.214-24-55 du code monétaire et financier		2 331 975,40
b) Avoirs bancaires		543 345,85
c) Autres actifs détenus par l'OPC		3 195 021,86
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)		6 070 343,11
e) Passif		-8 328,49
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net OPC)		6 062 014,62

Nombre de parts ou actions en circulation et valeur nette d'inventaire par part ou action

Parts ou actions	Nombre de parts ou actions en circulation	Devise parts ou actions	Valeur nette d'inventaire par part ou action (Valeur liquidative)
PART M / FR0014003CX6	12 405,0778	EUR	103,82
PART R / FR0014003CY4	47 459,5464	EUR	100,59

Portefeuille titres

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	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.	31,99	31,94
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	6,48	6,48
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	52,70	52,62

Répartition des actifs par devise

Devises (10 principales devises)	Montant	Pourcentage	
	En devise de comptabilité de l'OPC EUR	Actif net	Total des actifs
Euro	1 918 391,02	31,65	31,60
Dollar américain	345 166,68	5,69	5,69
Franc suisse	47 805,48	0,79	0,79
Livre sterling	20 612,22	0,34	0,34
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Autres devises	-	-	-
Total	2 331 975,40	38,47	38,42

Répartition des actifs par pays de résidence de l'émetteur

Pays (10 principaux pays)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
France	15,83	15,81
États-Unis	7,33	7,32
Royaume-Uni	3,74	3,73
Allemagne	3,64	3,64
Pays-Bas	3,16	3,16
Belgique	1,79	1,78
Espagne	1,65	1,65
Suisse	0,79	0,79
Irlande	0,54	0,54
-	-	-
Autres pays	-	-
Total	38,47	38,42

Répartition des actifs par secteur économique

Secteur économique (10 principaux secteurs)	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Expert en finance	8,63	8,61
Banques	3,87	3,86
Composants et équipements électriques	3,30	3,30
Télécommunications filaires	2,37	2,37
Agriculture et pêche	1,76	1,75
Compagnies aériennes	1,66	1,66
Logiciels	1,65	1,65
Chimie de spécialité	1,46	1,46
Services multiples aux collectivités	1,01	1,01
Pharmacie	0,98	0,98
Autres secteurs	-	-
Total	38,47	38,42

Ventilation des autres actifs par nature

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Parts d'OPC	52,70	52,62
- OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	49,60	49,53
- FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	2,01	2,00
- Autres OPC et fonds d'investissements	1,09	1,09
Autres actifs	-	-
Total	52,70	52,62

Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions / Remboursements
<i>Devise de comptabilité de l'OPC : EUR</i>		
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.	875 915,65	662 474,14
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'OPC / du fonds d'investissement à vocation générale.	201 958,25	173 924,71
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 / 4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	-	-
e) Les autres actifs	1 773 283,59	2 379 536,83
Total sur la période	2 851 157,49	3 215 935,68

Indication des données chiffrées relatives aux distributions unitaires sur résultat et/ou sur plus ou moins-values nettes réalisées (« PVNR »), versées au cours de la période ou à verser, après déduction des impôts

Date	Catégorie de parts/actions	Devise parts/actions	Nature	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

Information sur les commissions de surperformance (en EUR)

Commission de surperformance (frais variables) : montant et % des frais sur la période	Montant	%
Catégorie de part :		
PART M / FR0014003CX6	-	-
PART R / FR0014003CY4	-	-

Récapitulatif des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a, au cours de la période, été décidé

Néant.

Inventaire au 31.03.2025

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
Valeurs mobilières						
Action						
FR0000120073	AIR LIQUIDE	PROPRE	319,00	55 869,66	EUR	0,92
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	PROPRE	200,00	32 556,00	EUR	0,54
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	PROPRE	55,00	19 365,50	EUR	0,32
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	50,00	30 300,00	EUR	0,50
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	PROPRE	153,00	20 612,22	GBP	0,34
FR0000120628	AXA SA	PROPRE	594,00	23 403,60	EUR	0,39
FR001400AJ45	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SA	PROPRE	847,00	27 451,27	EUR	0,45
US1729674242	CITIGROUP INC	PROPRE	390,00	25 599,72	USD	0,42
FR0010667147	COFACE	PROPRE	2 250,00	39 802,50	EUR	0,66
FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	PROPRE	180,00	16 506,00	EUR	0,27
DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	PROPRE	400,00	14 848,00	EUR	0,24
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES SE	PROPRE	1 670,00	58 349,80	EUR	0,96
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	PROPRE	850,00	29 087,00	EUR	0,48
US5324571083	ELI LILLY & CO	PROPRE	20,00	15 273,42	USD	0,25
US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO	PROPRE	146,00	14 801,15	USD	0,24
FR001400U6U4	ENGIE SA LOYALTY BONUS	PROPRE	3 400,00	61 319,00	EUR	1,01
US5184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES INC-A	PROPRE	725,00	44 244,11	USD	0,73
US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	PROPRE	80,00	14 805,36	USD	0,24
US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	PROPRE	154,00	30 152,10	USD	0,50
IE000S9YS762	LINDE PLC	PROPRE	76,00	32 649,60	EUR	0,54
FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	PROPRE	60,00	34 302,00	EUR	0,57
US5801351017	MC DONALD'S CORP	PROPRE	53,00	15 308,01	USD	0,25
US5949181045	MICROSOFT CORP	PROPRE	120,00	41 652,15	USD	0,69
CH0038863350	NESTLE SA	PROPRE	510,00	47 805,48	CHF	0,79
US6541061031	NIKE INC -B-	PROPRE	700,00	41 087,38	USD	0,68
FR0000133308	ORANGE	PROPRE	1 200,00	14 394,00	EUR	0,24

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
FR0000120578	SANOFI	PROPRE	230,00	23 441,60	EUR	0,39
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SA	PROPRE	100,00	21 075,00	EUR	0,35
US8552441094	STARBUCKS	PROPRE	290,00	26 302,45	USD	0,43
NL0000226223	STMICROELECTRONICS NV	PROPRE	1 300,00	26 000,00	EUR	0,43
FR0000120271	TOTAL ENERGIES SE	PROPRE	442,00	26 369,72	EUR	0,43
DE000TUAG505	TUI AG	PROPRE	9 000,00	56 790,00	EUR	0,94
US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC	PROPRE	400,00	26 947,76	USD	0,44
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEMENT	PROPRE	1 110,00	35 242,50	EUR	0,58
US9311421039	WALMART INC	PROPRE	300,00	24 352,29	USD	0,40
US2546871060	WALT DISNEY CO/THE	PROPRE	270,00	24 640,78	USD	0,41
Total Action				1 092 707,13		18,03
Obligation						
XS1789515134	BELDEN INC 3.875% 15/03/2028	PROPRE	100 000,00	99 362,99	EUR	1,64
FR001400WP90	BPCE SA VAR 20/01/2034	PROPRE	100 000,00	100 534,04	EUR	1,66
BE0002989706	CRELAN SA VAR 23/01/2032	PROPRE	100 000,00	108 225,47	EUR	1,79
XS2965681633	DEUTSCHE LUFTHANSA AG VAR 15/01/2055	PROPRE	100 000,00	100 687,53	EUR	1,66
XS2761223127	GOLDSTORY SASU 6.75% 01/02/2030	PROPRE	100 000,00	104 284,75	EUR	1,72
XS2397781944	ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15/10/2028	PROPRE	100 000,00	104 338,38	EUR	1,72
XS2762276967	INEOS FINANCE PLC 6.375% 15/04/2029	PROPRE	100 000,00	105 217,71	EUR	1,74
XS2009038113	INTERNATIONAL GAME TECH 3.5% 15/06/2026	PROPRE	100 000,00	100 900,28	EUR	1,66
XS2240463674	LORCA TELECOM BONDCO 4% 18/09/2027	PROPRE	100 000,00	100 104,89	EUR	1,65
XS2810278163	MOBILUX FINANCE SAS 7% 15/05/2030	PROPRE	100 000,00	106 318,89	EUR	1,75
XS2532478430	TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15/04/2028	PROPRE	100 000,00	106 543,11	EUR	1,76
XS2187689034	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VARIABLE PERPETUAL	PROPRE	100 000,00	102 750,23	EUR	1,69
Total Obligation				1 239 268,27		20,44
O.P.C.V.M.						
IE0003R87OG3	AMERICAN CENTURY ICAV AVANTIS GBL SM CAP ETF	PROPRE	6 500,00	115 739,00	EUR	1,91
LU2249462958	AXIOM LUX EUROPEAN BANKS EQUITY SICAV	PROPRE	55,00	167 222,00	EUR	2,76
LU1165135952	BNP PAR AQUA SHS FUNDS SICAV PRIVILEGE CAPITALISATION	PROPRE	480,00	176 923,20	EUR	2,92
LU2295992676	CARMIGNAC PORTFOLIO SICAV CHINA NEW ECONOMY	PROPRE	725,00	35 068,25	EUR	0,58
LU1781816530	EDMOND DE ROTHSCHILD FUND SICAV	PROPRE	827,00	184 751,80	EUR	3,05

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
LU1331973468	ELEVA UCITS FUND SICAV	PROPRE	750,00	115 597,50	EUR	1,91
LU1734046979	HELIUM FUND SICAV HELIUM SELECTION	PROPRE	130,00	182 457,21	EUR	3,01
FR0013351277	HMG FINANCE FCP	PROPRE	14,00	108 983,14	EUR	1,80
IE000MLMNY50	I SHARES S AND P 500 EQUAL WEIGHT III PLC ETF	PROPRE	30 000,00	170 291,26	USD	2,81
IE00BHZPJ452	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI JAPAN ESG ENHANCED UCITS ETF	PROPRE	9 700,00	62 209,15	USD	1,03
IE000LXEN6X4	ISHARES V PLC ISHARS EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	PROPRE	10 150,00	66 035,90	EUR	1,09
FR0011871078	LYXOR PEA CHINE (MSCI CHINA) UCITS ETF	PROPRE	24 000,00	244 848,00	EUR	4,04
LU1608101579	PARETO SICAV PARETO NORDIC CORPORATE BD SICAV	PROPRE	1 250,00	163 127,50	EUR	2,69
LU0312383663	PICTET SICAV CLEAN ENERY TRANSITION	PROPRE	638,00	101 824,80	EUR	1,68
FR0014006JL9	SAM CLOUD REVOLUTION FCP	PROPRE	263,3831	169 218,37	EUR	2,79
LU0385665715	SEB NORDIC SMALL CAP FUND SICAV 2	PROPRE	70,00	55 892,06	EUR	0,92
FR0013220613	SUNNY ALPHA CLUB FCP	PROPRE	0,78	123 739,79	EUR	2,04
FR0012832780	SUNNY EURO CREDIT FCP	PROPRE	1 329,9678	170 275,78	EUR	2,81
FR0013284544	SUNNY MANAGERS- I	PROPRE	580,00	63 324,40	EUR	1,04
FR001400P579	SUNNY MULTI OBLIG FCP	PROPRE	280,00	291 074,00	EUR	4,80
FR001400PY49	SUNNY NORTH AMERICA PART I	PROPRE	2 200,00	212 674,00	EUR	3,51
FR0011374123	SUNNY SHORT DURATION FCP	PROPRE	1 000,00	121 570,00	EUR	2,01
IE00BGV5VN51	XTRACKERS PLC XTRACKERS ARTIFICIAL INTELLIGENCE BIG DATE ETF	PROPRE	760,00	91 593,53	USD	1,51
Total O.P.C.V.M.				3 194 440,64		52,70
Total Valeurs mobilières				5 526 416,04		91,16
Liquidités						
AUTRES						
	PROV COM MVTS EUR	PROPRE	-901,79	-901,79	EUR	-0,01
Total AUTRES				-901,79		-0,01
BANQUE OU ATTENTE						
	BANQUE CHF SGP	PROPRE	73 312,33	76 919,87	CHF	1,27
	BANQUE EUR SGP	PROPRE	454 339,03	454 339,03	EUR	7,49
	BANQUE GBP SGP	PROPRE	670,23	802,32	GBP	0,01
	BANQUE USD SGP	PROPRE	12 204,33	11 284,63	USD	0,19
Total BANQUE OU ATTENTE				543 345,85		8,96
FRAIS DE GESTION						
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-796,43	-796,43	EUR	-0,01

Code valeur	Libellé valeur	Statut Valeur	Quantité	Valeur boursière	Devise de cotation	% Actif net
	PRCOMGESTFIN	PROPRE	-6 630,27	-6 630,27	EUR	-0,11
Total FRAIS DE GESTION				-7 426,70		-0,12
Total Liquidites				535 017,36		8,83
Coupons						
Action						
US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	ACHLIG	150,00	34,95	USD	0,00
US6541061031	NIKE INC -B-	ACHLIG	585,00	151,46	USD	0,00
FR0000120271	TOTAL ENERGIES	ACHLIG	442,00	349,18	EUR	0,01
US9311421039	WALMART	ACHLIG	300,00	45,63	USD	0,00
Total Action				581,22		0,01
Total Coupons				581,22		0,01
Total KC VALEURS OPPORTUNITES				6 062 014,62		100,00



Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense Cedex

FCP KC VALEURS OPPORTUNITES

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 31 mars 2025

FCP KC VALEURS OPPORTUNITES

85 rue Jouffroy d'Abbans
75017 Paris

Attestation du commissaire aux comptes relative à la composition de l'actif au 31 mars 2025

A la société de gestion,

En notre qualité de commissaire aux comptes du FCP KC VALEURS OPPORTUNITES, et en application des dispositions de l'article L. 214 - 17 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 mars 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Paris La Défense, date de la signature électronique
Document authentifié et daté par signature électronique

20/5/2025

DocuSigned by:
DUNAND-ROUX Gilles
GILLES DUNAND-ROUX
Associé

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 192027 KC VALEURS OPPORTUNITES VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	COURS VALEUR	I F	<----- PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT +/- VAL +/- VAL
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	-----------------	--------	-----------------------------	--	-------------------	-----------------------------	-------------------------

0 - Act. & Valeurs ass.

Act. & valeurs ass. NMR ou ass.											
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.											
DEVISE COTATION : CHF FRANC SUISSE											
CH0038863350	NESTLE SA	510.	P CHF	89.621	M	89.34	48,408.03	47,805.48	0.00	-602.55	-1.24 -1.24
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : CHF FRANC SUISSE											
CUMUL (EUR)							48,408.03	47,805.48	0.00	-602.55	-1.24 -1.24
DEVISE COTATION : EUR EURO											
FR0000120073	AIR LIQUIDE	319.	P EUR	141.838	M	175.14	45,246.32	55,869.66	0.00	10,623.34	23.48 23.48
NL0000235190	AIRBUS SHS	200.	P EUR	132.9703	M	162.78	26,594.06	32,556.00	0.00	5,961.94	22.42 22.42
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	55.	P EUR	261.3015	M	352.1	14,371.58	19,365.50	0.00	4,993.92	34.75 34.75
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	50.	P EUR	699.2346	M	606.	34,961.73	30,300.00	0.00	-4,661.73	-13.33 -13.33
FR0000120628	AXA SA	594.	P EUR	31.3708	M	39.4	18,634.27	23,403.60	0.00	4,769.33	25.59 25.59
FR0010667147	COFACE	2,250.	P EUR	12.912	M	17.69	29,051.92	39,802.50	0.00	10,750.58	37.00 37.00
FR0000125007	COMP DE SAINT GOBAIN	180.	P EUR	50.9707	M	91.7	9,174.73	16,506.00	0.00	7,331.27	79.91 79.91
DE000DTROCK8	DAIMLER TRUCK HLDG	400.	P EUR	40.1981	M	37.12	16,079.25	14,848.00	0.00	-1,231.25	-7.66 -7.66
FR0014003TT8	DASSAULT SYSTEMES	1,670.	P EUR	38.486	M	34.94	64,271.63	58,349.80	0.00	-5,921.83	-9.21 -9.21
DE0005557508	DEUTSCHE TEL AG-NOM	850.	P EUR	21.8221	M	34.22	18,548.81	29,087.00	0.00	10,538.19	56.81 56.81
FR001400U6U4	ENGIE SA LOYALTY BON	3,400.	P EUR	14.4472	M	18.035	49,120.63	61,319.00	0.00	12,198.37	24.83 24.83
IE000S9YS762	LINDE PLC	76.	P EUR	397.0511	M	429.6	30,175.88	32,649.60	0.00	2,473.72	8.20 8.20
FR0000121014	LVMH	60.	P EUR	631.2702	M	571.7	37,876.21	34,302.00	0.00	-3,574.21	-9.44 -9.44
FR001400AJ45	MICHELIN RG	847.	P EUR	31.9942	M	32.41	27,099.06	27,451.27	0.00	352.21	1.30 1.30
FR0000133308	ORANGE	1,200.	P EUR	9.4023	M	11.995	11,282.74	14,394.00	0.00	3,111.26	27.58 27.58
FR0000120578	SANOFI	230.	P EUR	85.7145	M	101.92	19,714.34	23,441.60	0.00	3,727.26	18.91 18.91
FR0000121972	SCHNEIDER ELECTR SA	100.	P EUR	200.6072	M	210.75	20,060.72	21,075.00	0.00	1,014.28	5.06 5.06
NL0000226223	STMICROELECTRONICS	1,300.	P EUR	24.3413	M	20.	31,643.74	26,000.00	0.00	-5,643.74	-17.84 -17.84
FR0000120271	TOTAL ENERGIES	442.	P EUR	60.063	M	59.66	26,547.86	26,369.72	0.00	-178.14	-0.67 -0.67
DE000TUAG505	TUI AG	9,000.	P EUR	7.4436	M	6.31	66,992.60	56,790.00	0.00	-10,202.60	-15.23 -15.23
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNEME	1,110.	P EUR	27.5846	M	31.75	30,618.90	35,242.50	0.00	4,623.60	15.10 15.10
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO											
CUMUL (EUR)							628,066.98	679,122.75	0.00	51,055.77	8.13 8.13
DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING											
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC	153.	P GBP	102.7612	M	112.54	18,422.56	20,612.22	0.00	2,189.66	11.89 11.89
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING											
CUMUL (EUR)							18,422.56	20,612.22	0.00	2,189.66	11.89 11.89
DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS											
US1729674242	CITIGROUP INC	390.	P USD	57.8326	M	70.99	20,648.16	25,599.72	0.00	4,951.56	23.98 23.98
US5324571083	ELI LILLY & CO	20.	P USD	761.6025	M	825.91	14,826.79	15,273.42	0.00	446.63	3.01 3.01
US2910111044	EMERSON ELECTRIC	146.	P USD	108.92	M	109.64	14,706.08	14,801.15	0.00	95.07	0.65 0.65
US5184391044	ESTEE LAUDER CO-A	725.	P USD	75.7659	M	66.	50,437.24	44,244.11	0.00	-6,193.13	-12.28 -12.28
US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO	80.	P USD	163.5659	M	200.15	12,085.31	14,805.36	0.00	2,720.05	22.51 22.51
US4385161066	HONEYWELL INTL	154.	P USD	200.2754	M	211.75	28,271.03	30,152.10	0.00	1,881.07	6.65 6.65
US5801351017	MC DONALD'S CORP	53.	P USD	292.5	M	312.37	14,781.66	15,308.01	0.00	526.35	3.56 3.56
US5949181045	MICROSOFT CORP	120.	P USD	406.4812	M	375.39	44,920.08	41,652.15	0.00	-3,267.93	-7.27 -7.27

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 192027 KC VALEURS OPPORTUNITES VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE		COURS	I	<-----		Devise du portefeuille			----->		PRCT		
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET	EXPR. COURS	VALEUR	F	PRIX	REVIENT TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON COURU	TOTA	PLUS OU MOINS VAL	+/- VAL	+/- VAL	
US6541061031		NIKE INC -B-		700.	P	USD	83.967	M			52,996.06		41,087.38		0.00	-11,908.68	-22.47	-22.47	
US8552441094		STARBUCKS		290.	P	USD	75.2078	M			19,992.24		26,302.45		0.00	6,310.21	31.56	31.56	
US90353T1007		UBER TECHNOLOGIES		400.	P	USD	58.6979	M			21,684.89		26,947.76		0.00	5,262.87	24.27	24.27	
US9311421039		WALMART		300.	P	USD	98.02	M			28,178.28		24,352.29		0.00	-3,825.99	-13.58	-13.58	
US2546871060		WALT DISNEY CO/THE		270.	P	USD	89.4	M			22,115.82		24,640.78		0.00	2,524.96	11.42	11.42	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS																			
									CUMUL	(EUR)		345,643.64		345,166.68		0.00	-476.96	-0.14	-0.14
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																			
									CUMUL	(EUR)		1,040,541.21		1,092,707.13		0.00	52,165.92	5.01	5.01
Act. & valeurs ass. NMR ou ass.																			
									CUMUL	(EUR)		1,040,541.21		1,092,707.13		0.00	52,165.92	5.01	5.01
0 - Act. & Valeurs ass.																			
									CUMUL	(EUR)		1,040,541.21		1,092,707.13		0.00	52,165.92	5.01	5.01
I - Obl. & Valeurs ass.																			
Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.																			
Obl. a taux fixe NMR ou ass.																			
DEVISE COTATION : EUR EURO																			
XS1789515134		BELDEN	3.875% 2028	EUR-15/03/28	100,000.	M	EUR	100.716	%		99.18	100,716.00	99,362.99		182.99	-1,536.00	-1.53	-1.53	
XS2761223127		GOLDSTORY	6.7% 02/30	EUR-01/02/30	100,000.	M	EUR	101.2	%		103.141	101,200.00	104,284.75		1,143.75	1,941.00	1.92	1.92	
XS2397781944		ILIAD	5.625% 2028	EUR-15/10/28	100,000.	M	EUR	99.75	%		101.729	99,750.00	104,338.38		2,609.38	1,979.00	1.98	1.98	
XS2762276967		INEOS FINA	6.375% 29	EXA-15/04/29	100,000.	M	EUR	103.349	%		102.266	103,349.00	105,217.71		2,951.71	-1,083.00	-1.05	-1.05	
XS2009038113		INTL GAME	3.5% 2026	EUR-15/06/26	100,000.	M	EUR	95.398	%		99.86	95,398.00	100,900.28		1,040.28	4,462.00	4.68	4.68	
XS2240463674		LOR BD	4% 09/2027	EUR-18/09/27	100,000.	M	EUR	100.097	%		99.916	100,097.00	100,104.89		188.89	-181.00	-0.18	-0.18	
XS2810278163		MOBILUX FINA	7% 30	EUR-15/05/30	100,000.	M	EUR	100.	%		103.655	100,000.00	106,318.89		2,663.89	3,655.00	3.66	3.66	
XS2532478430		TER FIN G	7.25% 28	EUR-15/04/28	100,000.	M	EUR	104.65	%		103.482	104,650.00	106,543.11		3,061.11	-1,168.00	-1.12	-1.12	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																			
									CUMUL	(EUR)		805,160.00		827,071.00		13,842.00	8,069.00	1.00	1.00
Obl. a taux fixe NMR ou ass.																			
									CUMUL	(EUR)		805,160.00		827,071.00		13,842.00	8,069.00	1.00	1.00
Obl. a taux variable revisable NMR ou ass.																			
DEVISE COTATION : EUR EURO																			
FR001400WP90		BPCE VAR	34	EXA-20/01/34	100,000.	M	EUR	101.004	%		99.745	101,004.00	100,534.04		789.04	-1,259.00	-1.25	-1.25	
BE0002989706		CRELAN SA VAR	2032	EXA-23/01/32	100,000.	M	EUR	108.333	%		107.233	108,333.00	108,225.47		992.47	-1,100.00	-1.02	-1.02	
XS2965681633		DEUTSCHE LUF	VAR 55	EXA-15/01/55	100,000.	M	EUR	99.5	%		99.58	99,500.00	100,687.53		1,107.53	80.00	0.08	0.08	
XS2187689034		VOLK FIN VAR	PERP	EXA-31/12/99	100,000.	M	EUR	94.401	%		99.979	94,401.00	102,750.23		2,771.23	5,578.00	5.91	5.91	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO																			
									CUMUL	(EUR)		403,238.00		412,197.27		5,660.27	3,299.00	0.82	0.82

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 192027 KC VALEURS OPPORTUNITES

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

III - Titres d'OPC											
Fonds d'investissement a vocation generale destines aux non professionnels et equiv. d'autres Etats membres de l'UE											
Fonds d'investissement a vocation generale d'un etat membre de l'UE (FIVG) dont ceux lies a la directive 2009/65/CE											
DEVISE COTATION : EUR EURO											
FR0013351277 HMG FINANCE FCP	14.	P EUR	7230.91	M	7784.51	101,232.74	108,983.14	0.00	7,750.40	7.66	7.66
FR0014006JL9 SAM CLOUD REVOL FCP	263.3831	P EUR	721.5828	M	642.48	190,052.72	169,218.37	0.00	-20,834.35	-10.96	-10.96
FR0013220613 SUNNY ALPHA CLU PART	0.78	P EUR	148442.4231	M	158640.76	115,785.09	123,739.79	0.00	7,954.70	6.87	6.87
FR0012832780 SUNNY EURO CRDT	1,329.9678	P EUR	112.3274	M	128.03	149,391.87	170,275.78	0.00	20,883.91	13.98	13.98
FR0013284544 SUNNY MANAGERS- I	580.	P EUR	102.96	M	109.18	59,716.80	63,324.40	0.00	3,607.60	6.04	6.04
FR001400P579 SUNNY MULTI OBL FCP	280.	P EUR	1038.29	M	1039.55	290,721.20	291,074.00	0.00	352.80	0.12	0.12
FR001400PY49 SUNNY NORTH AMERI I	2,200.	P EUR	96.58	M	96.67	212,476.00	212,674.00	0.00	198.00	0.09	0.09
FR0011374123 SUNNY SHORT DUR	1,000.	P EUR	117.0082	M	121.57	117,008.15	121,570.00	0.00	4,561.85	3.90	3.90
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO											
					CUMUL (EUR)	1,236,384.57	1,260,859.48	0.00	24,474.91	1.98	1.98
Fonds d'investissement a vocation generale d'un etat membre de l'UE (FIVG) dont ceux lies a la directive 2009/65/CE											
					CUMUL (EUR)	1,236,384.57	1,260,859.48	0.00	24,474.91	1.98	1.98
DEVISE COTATION : EUR EURO											
FR0011871078 LYX PEA CHINE UCITS	24,000.	P EUR	8.8864	M	10.202	213,274.12	244,848.00	0.00	31,573.88	14.80	14.80
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO											
					CUMUL (EUR)	213,274.12	244,848.00	0.00	31,573.88	14.80	14.80
Fonds d'investissement a vocation generale destines aux non professionnels et equiv. d'autres Etats membres de l'UE											
					CUMUL (EUR)	1,449,658.69	1,505,707.48	0.00	56,048.79	3.87	3.87
OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE											
OPCVM et equivalents d autres Etats membres de UE											
DEVISE COTATION : EUR EURO											
LU2249462958 AXIOM EURP BNK EQ	55.	P EUR	2665.89	M	3040.4	146,623.95	167,222.00	0.00	20,598.05	14.05	14.05
LU1165135952 BNP PAR AQUA IC	480.	P EUR	326.4037	M	368.59	156,673.76	176,923.20	0.00	20,249.44	12.92	12.92
LU2295992676 CARMIG CH NE EC F	725.	P EUR	68.42	M	48.37	49,604.50	35,068.25	0.00	-14,536.25	-29.30	-29.30
LU1781816530 EDR BIG DATA SICAV	827.	P EUR	176.2663	M	223.4	145,772.22	184,751.80	0.00	38,979.58	26.74	26.74
LU1331973468 ELEVA AB R EUR RC	750.	P EUR	160.05	M	154.13	120,037.50	115,597.50	0.00	-4,440.00	-3.70	-3.70
LU1734046979 HELIUM FUND SICAV	130.	P EUR	1387.075	M	1403.517	180,319.75	182,457.21	0.00	2,137.46	1.19	1.19
LU1608101579 PARETO NOR A EUR	1,250.	P EUR	123.6909	M	130.502	154,613.65	163,127.50	0.00	8,513.85	5.51	5.51
LU0385665715 SEB NORDIC SM CAP IC	70.	P EUR	818.911	M	798.458	57,323.77	55,892.06	0.00	-1,431.71	-2.50	-2.50
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO											

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
PORTEFEUILLE : 192027 KC VALEURS OPPORTUNITES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	+/- VAL	PRCT +/- VAL
					CUMUL (EUR)		1,010,969.10	1,081,039.52	0.00	70,070.42	6.93	6.93
DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS												
IE000MLMNY50 I SHARES III PLC ETF		30,000.	P USD	6.2955 M	6.139		173,664.52	170,291.26	0.00	-3,373.26	-1.94	-1.94
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS												
					CUMUL (EUR)		173,664.52	170,291.26	0.00	-3,373.26	-1.94	-1.94
OPCVM et equivalents d autres Etats membres de UE												
					CUMUL (EUR)		1,184,633.62	1,251,330.78	0.00	66,697.16	5.63	5.63
DEVISE COTATION : EUR EURO												
LU0312383663 PICTET CE TRA		638.	P EUR	163.9547 M	159.6		104,603.13	101,824.80	0.00	-2,778.33	-2.66	-2.66
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
					CUMUL (EUR)		104,603.13	101,824.80	0.00	-2,778.33	-2.66	-2.66
OPCVM et equivalents d'autres Etats membres de l'UE												
					CUMUL (EUR)		1,289,236.75	1,353,155.58	0.00	63,918.83	4.96	4.96
Autres fonds d'invest. alternatifs destines aux pro. et non pro. et equiv. d'autres Etats UE et Org. de titri. cotes												
Organismes de titrisation cotes et equivalents de UE												
DEVISE COTATION : EUR EURO												
IE0003R870G3 AMERICAN CENTURY ETF		6,500.	P EUR	18.116 M	17.806		117,754.00	115,739.00	0.00	-2,015.00	-1.71	-1.71
IE000LXEN6X4 ISHARES V PLC ETF		10,150.	P EUR	5.9164 M	6.506		60,051.09	66,035.90	0.00	5,984.81	9.97	9.97
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO												
					CUMUL (EUR)		177,805.09	181,774.90	0.00	3,969.81	2.23	2.23
DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS												
IE00BHZPJ452 ISHARES MSCI JAPAN		9,700.	P USD	5.768 M	6.936		55,949.60	62,209.15	0.00	6,259.55	11.19	11.19
IE00BGV5VN51 XTR ART USD 1C ACC		760.	P USD	112.4063 M	130.34		85,428.79	91,593.53	0.00	6,164.74	7.22	7.22
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS												
					CUMUL (EUR)		141,378.39	153,802.68	0.00	12,424.29	8.79	8.79
Organismes de titrisation cotes et equivalents de UE												
					CUMUL (EUR)		319,183.48	335,577.58	0.00	16,394.10	5.14	5.14
Autres fonds d'invest. alternatifs destines aux pro. et non pro. et equiv. d'autres Etats UE et Org. de titri. cotes												
					CUMUL (EUR)		319,183.48	335,577.58	0.00	16,394.10	5.14	5.14
III - Titres d'OPC												
					CUMUL (EUR)		3,058,078.92	3,194,440.64	0.00	136,361.72	4.46	4.46

Stock : Stock admi principal au 31/03/25 Devise de fixing : FXK Fixing BCE
 PORTEFEUILLE : 192027 KC VALEURS OPPORTUNITES VL VALIDEE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	COURS	I	<----->		Devise du portefeuille		----->		PRCT										
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	VALEUR	F	PRIX	REVIENT	TOTA	VALEUR	BOURSIERE	COUPON	COURU	TOTA	PLUS	OU	MOINS	VAL	+/-	VAL	+/-	VAL	
T - Tresorerie																									
Liquidites																									
Creances et comptes rattaches																									
Coupons a recevoir																									
DEVISE COTATION : EUR EURO																									
FR0000120271		TOTAL ENERGIES		ACHLIG	442.	P EUR	0.79		A		349.18		349.18		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00		0.00
DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS																									
US3696043013		GENERAL ELECTRIC CO		ACHLIG	150.	P USD	0.252		A		34.85		34.95		0.00		0.10		0.29		0.29				
US6541061031		NIKE INC -B-		ACHLIG	585.	P USD	0.28		A		156.52		151.46		0.00		-5.06		-3.23		-3.23				
US9311421039		WALMART		ACHLIG	300.	P USD	0.1645		A		45.58		45.63		0.00		0.05		0.11		0.11				
Coupons a recevoir																									
							CUMUL (EUR)				586.13		581.22		0.00		-4.91		-0.84		-0.84				
Creances et comptes rattaches																									
							CUMUL (EUR)				586.13		581.22		0.00		-4.91		-0.84		-0.84				
Debiteurs et crediteurs divers																									
RMF065EUR		Prov com mvts EUR			-901.79	EUR	1.		1.		-901.79		-901.79		0.00		0.00		0.00		0.00				
Debiteurs et crediteurs divers																									
							CUMUL (EUR)				-901.79		-901.79		0.00		0.00								
Comptes d ajustement																									
Frais provisionnes																									
F110EURM		PrComGestFin			-796.43	EUR	1.		1.		-796.43		-796.43		0.00		0.00		0.00		0.00				
F110EURR		PrComGestFin			-6,630.27	EUR	1.		1.		-6,630.27		-6,630.27		0.00		0.00		0.00		0.00				
Frais provisionnes																									
							CUMUL (EUR)				-7,426.70		-7,426.70		0.00		0.00								
Comptes d ajustement																									
							CUMUL (EUR)				-7,426.70		-7,426.70		0.00		0.00								
Liquidites																									
							CUMUL (EUR)				-7,742.36		-7,747.27		0.00		-4.91		0.06		0.06				
Autres disponibiites																									
Comptes financiers																									
Operations a vue																									
BK065CHF		Banque CHF SGP			73,312.33	CHF	1.05717947		1.04920785		77,504.29		76,919.87		0.00		-584.42		-0.75		-0.75				
BK065EUR		Banque EUR SGP			454,339.03	EUR	1.		1.		454,339.03		454,339.03		0.00		0.00		0.00		0.00				
BK065GBP		Banque GBP SGP			670.23	GBP	1.18150486		1.19708868		791.88		802.32		0.00		10.44		1.32		1.32				
BK065USD		Banque USD SGP			12,204.33	USD	0.92695789		0.9246417		11,312.90		11,284.63		0.00		-28.27		-0.25		-0.25				
Operations a vue																									
							CUMUL (EUR)				543,948.10		543,345.85		0.00		-602.25		-0.11		-0.11				

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/25

Devise de fixing : FXK Fixing BCE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

PORTEFEUILLE : 192027 KC VALEURS OPPORTUNITES

VL VALIDEE

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	COURS	I	<-----	Devise du portefeuille	----->	PRCT
VAL/LIGNE			EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL +/- VAL +/- VAL
Comptes financiers											
						CUMUL (EUR)		543,948.10	543,345.85	0.00	-602.25 -0.11 -0.11
Autres disponibiites											
						CUMUL (EUR)		543,948.10	543,345.85	0.00	-602.25 -0.11 -0.11
T - Tresorerie											
						CUMUL (EUR)		536,205.74	535,598.58	0.00	-607.16 -0.11 -0.11
PORTEFEUILLE : KC VALEURS OPPORTUNITES (192027)											
						(EUR)		5,843,223.87	6,062,014.62	19,502.27	199,288.48 3.41 3.41

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 31/03/25
 PORTEFEUILLE : 192027 KC VALEURS OPPORTUNITES

VL VALIDEE

Devise de fixing : FXK Fixing BCE
Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

Portefeuille titres :	5,526,416.04	Coupons et dividendes a recevoir :	581.22
-----------------------	--------------	------------------------------------	--------

Frais de gestion du jour

PrComGestFin	:	84.7	EUR
PrComGestFin	:	627.9	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
M FR0014003CX6 PART M	EUR	1,288,004.21	12,405.0778	103.82	21.246031122083			103.82	103.82
R FR0014003CY4 PART R	EUR	4,774,010.41	47,459.5464	100.59	78.753968877917			100.59	100.59

Actif net total en EUR : 6,062,014.62