

MW ASSET MANAGEMENT SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

**Rapport semestriel incluant les états financiers non audités
au 30/06/24**

R.C.S. Luxembourg N B186367

MW ASSET MANAGEMENT SICAV

Table des Matières

Organisation et administration	3
Etat combiné des actifs nets au 30/06/24	6
Compartiments :	7
MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales	7
MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe	14
MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine	20
MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Multi-Caps Europe	27
MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Optimum	33
MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Global (précédemment MW Actions USA)	38
Notes aux états financiers	44

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel audité et du Document d'Informations Clés ou du dernier rapport semestriel non audité, si celui-ci est postérieur au dernier rapport.

MW ASSET MANAGEMENT SICAV

Organisation et administration

La Société

MW ASSET MANAGEMENT
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Conseil d'Administration de la Société

Monsieur Cyril Deblaye
Président du Conseil d'Administration
Président Directeur Général de MW Gestion S.A.
7, Rue Royale
75008 Paris ; France

Monsieur Guillaume Lemaire
Administrateur
7, Rue Royale
75008 Paris ; France

Monsieur Sergio Montalcini
Administrateur-président d'Atlas Management S.A.
37A, Rue Jacques Dalphin
1227 Carouge ; Suisse

Monsieur Alain Rochedieu
Co responsable des investissements chez Atlas Management S.A.
37A, Rue Jacques Dalphin
1227 Carouge ; Suisse

Monsieur Armin Zinser
Administrateur
7, Rue Royale
75008 Paris ; France

Société de Gestion

MW GESTION S.A.
7, Rue Royale
75008 Paris ; France

Conseil d'Administration de la Société de Gestion

Monsieur Cyril Deblaye
Président du Conseil d'Administration
Président Directeur Général de MW Gestion S.A.
7, Rue Royale
75008 Paris ; France

Monsieur Paolo Lombardi
Gérant de portefeuilles de MW Gestion S.A.
7, Rue Royale
75008 Paris ; France

Monsieur Alain Rochedieu
Co responsable des investissements chez Atlas Management S.A.
37A, Rue Jacques Dalphin
1227 Carouge ; Suisse

Monsieur Armin Zinser
Administrateur
7, Rue Royale
75008 Paris

Dirigeants de la Société de gestion

Monsieur Cyril Deblaye
Président Directeur Général de MW Gestion S.A.
7, Rue Royale
75008 Paris ; France

Monsieur Bernard Delattre
Directeur Général Délégué de MW Gestion SA
7 Rue Royale 75008 Paris France

Monsieur Jean-Luc Rosat
Directeur Administratif et Financier
de MW Gestion SA
7 Rue Royale 75008 Paris France

MW ASSET MANAGEMENT SICAV

Organisation et administration

**Banque Dépositaire, Agent Domiciliaire
Agent Administratif, Agent Teneur de Registre et de Transfert**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Réviseur d'Entreprises

Mazars Luxembourg
5, Rue Guillaume Kroll
L-1882 Luxembourg

Distributeur en France

MW GESTION S.A.
7, Rue Royale
F-75008 Paris France

MW ASSET MANAGEMENT SICAV
Etats financiers combinés

MW ASSET MANAGEMENT SICAV

Etat combiné des actifs nets au 30/06/24

Exprimé en EUR

Actifs	181.314.621,63
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	162.517.784,00
<i>Prix de revient</i>	<i>150.204.361,69</i>
Avoirs en banque et liquidités	16.793.198,05
Dépôt de garantie	391.333,10
Collatéral à recevoir	120.000,00
A recevoir sur investissements vendus	226.041,40
A recevoir sur souscriptions	37.007,93
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.878,61
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	128.045,40
Dividendes à recevoir, nets	16.719,11
Intérêts à recevoir, nets	958.521,75
Frais d'établissement, nets	42.758,29
Autres actifs	79.333,99
Passifs	715.315,16
Découvert bancaire	238.725,11
Appel de marge	165.546,00
A payer sur rachats	57.390,91
A payer sur swaps	1,13
Commissions de gestion à payer	207.293,77
Commissions d'agent administratif et de banque dépositaire à payer	4.363,86
Commissions d'administration à payer	16.126,27
Commissions de performance à payer	9,63
Autres passifs	25.858,48
Valeur nette d'inventaire	180.599.306,47

**MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW
Obligations Internationales**

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

Etat des actifs nets au 30/06/24

Exprimé en EUR

Actifs	82.136.813,01
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	68.001.075,96
<i>Prix de revient</i>	69.476.083,22
Avoirs en banque et liquidités	12.964.647,64
Dépôt de garantie	313.115,50
A recevoir sur souscriptions	35.127,18
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	102.545,40
Intérêts à recevoir, nets	687.380,86
Autres actifs	32.920,47
Passifs	214.802,91
Appel de marge	132.546,00
A payer sur rachats	1.554,22
Commissions de gestion à payer	59.925,73
Commissions d'agent administratif et de banque dépositaire à payer	1.975,19
Commissions d'administration à payer	2.656,67
Autres passifs	16.145,10
Valeur nette d'inventaire	81.922.010,10

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

Statistiques

		30/06/24	31/12/23	31/12/22
Total des actifs nets	EUR	81.922.010,10	77.325.590,82	68.784.256,49
Classe CI				
Nombre d'actions		35.696,5700	33.582,6900	35.093,3100
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.553,6600	1.558,4700	1.460,5700
Classe CB				
Nombre d'actions		4.891,0000	4.360,0000	3.777,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.596,1300	1.597,2000	1.489,4500
Classe CS				
Nombre d'actions		70.000,0000	70.000,0000	70.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,0100	0,0100	0,0100
Classe CG				
Nombre d'actions		192.894,9500	185.780,7900	130.886,3300
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,7100	97,0200	90,9300

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/24 au 30/06/24

	Nombre d'actions au 01/01/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/24
Classe CI	33.582,6900	2.849,2800	735,4000	35.696,5700
Classe CB	4.360,0000	788,0000	257,0000	4.891,0000
Classe CS	70.000,0000	0,0000	0,0000	70.000,0000
Classe CG	185.780,7900	30.199,4100	23.085,2500	192.894,9500

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			67.449.330,96	82,33
Actions			185.958,96	0,23
Suisse			185.958,96	0,23
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.000	95.261,84	0,12
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	350	90.697,12	0,11
Obligations			53.413.177,50	65,20
Allemagne			2.960.567,50	3,61
COMMERZBANK AG 1.1250 19-26 22/06A	EUR	500.000	476.242,50	0,58
GERMANY 0.5 15-25 15/02A	EUR	2.000.000	1.965.590,00	2,40
PORSCHE AUTOMOBIL 4.5 23-28 27/09A	EUR	500.000	518.735,00	0,63
Australie			480.097,50	0,59
TELSTRA CORP LTD 1.125 16-26 14/04A	EUR	500.000	480.097,50	0,59
Belgique			4.769.021,50	5,82
BELFIUS BANQUE SA/NV 3.125 16-26 11/05A	EUR	300.000	295.171,50	0,36
BELGIUM 0.9 19-29 22/06A	EUR	2.000.000	1.823.320,00	2,23
EUROPEAN UNION 0.00 21-28 04/10A	EUR	3.000.000	2.650.530,00	3,24
Canada			495.487,50	0,60
M-B FINANCE CANADA 3 22-27 23/02A	EUR	500.000	495.487,50	0,60
Danemark			483.885,00	0,59
DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A	EUR	500.000	483.885,00	0,59
Espagne			4.353.596,00	5,31
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	400.000	395.862,00	0,48
BANKINTER SA 0.875 19-26 08/07A	EUR	400.000	378.478,00	0,46
SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A	EUR	300.000	295.806,00	0,36
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	3.000.000	2.816.925,00	3,44
TELEFONICA EMISIONES 1.201 20-27 21/05A	EUR	500.000	466.525,00	0,57
États-Unis			1.863.364,50	2,27
MMS USA INVESTMENTS 1.25 19-28 13/06A	EUR	500.000	458.300,00	0,56
MOODY'S CORPORATION 1.75 15-27 09/03A	EUR	700.000	672.994,00	0,82
NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	EUR	700.000	732.070,50	0,89
Finlande			4.428.287,50	5,41
FINLAND 2.875 23-29 15/04A	EUR	3.000.000	2.997.390,00	3,66
NOKIA OYJ 2.375 20-25 15/05A5A	EUR	500.000	493.670,00	0,60
NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/05A	EUR	500.000	467.815,00	0,57
SAMPO OYJ 1.625 18-28 21/02A	EUR	500.000	469.412,50	0,57
France			14.846.200,00	18,12
ADP 1.50 14-25 07/04A	EUR	500.000	491.802,50	0,60
AIRBUS SE 2 20-28 07/04A	EUR	500.000	476.225,00	0,58
APRR SA 1.25 20-27 14/04A	EUR	700.000	663.204,50	0,81
BFCM EMTN 2.625 17-27 31/03A	EUR	400.000	387.504,00	0,47
BNP PARIBAS 2.25 16-27 11/01A	EUR	500.000	482.280,00	0,59
BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	500.000	472.377,50	0,58
CFCM NORD EUROPE 2.125 16-26 12/09A	EUR	500.000	482.562,50	0,59
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A	EUR	1.000.000	938.150,00	1,15
CNP ASSURANCES 1.25 22-29 27/01A	EUR	500.000	442.187,50	0,54
CREDIT AGRICOLE SUB 2.70 15-25 15/07Q	EUR	700.000	690.445,00	0,84
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.25 16-26 01/06A	EUR	700.000	692.629,00	0,85
ELIS SA 2.875 18-26 15/02A	EUR	500.000	491.945,00	0,60
ENGIE SA 1.375 17-29 28/02A	EUR	500.000	455.100,00	0,56
ESSILORLUXOTTICA 0.375 19-27 27/11A	EUR	400.000	361.462,00	0,44
FIRMENICH PRODUCTION 1.375 20-26 30/04A	EUR	500.000	477.325,00	0,58

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
FRANCE 2.5 22-26 24/09A	EUR	2.000.000	1.973.710,00	2,41
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	EUR	500.000	524.162,50	0,64
JCDECAUX SA 2.625 20-28 24/04A	EUR	400.000	385.326,00	0,47
KERING SA 3.625 23-27 05/09A	EUR	500.000	501.825,00	0,61
LVMH MOET HENNESSY 0.125 20-28 11/02A	EUR	500.000	448.700,00	0,55
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	300.000	297.528,00	0,36
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	500.000	500.912,50	0,61
SCHNEIDER ELECTRIC 1.5000 19-28 15/01A	EUR	500.000	472.307,50	0,58
SOCIETE GENERALE SA 2.625 15-25 27/02A	EUR	500.000	494.682,50	0,60
THALES SA 1 20-28 14/05A	EUR	500.000	455.482,50	0,56
VIGIE 0.5 19-31 14/10A	EUR	400.000	322.074,00	0,39
VINCI SA 1.625 19-29 18/01A	EUR	500.000	464.290,00	0,57
Grèce			2.945.760,00	3,60
GREECE1.875 19-26 23/07A	EUR	3.000.000	2.945.760,00	3,60
Irlande			496.865,00	0,61
BANK OF IRELAND GRP 2.375 19-29 14/10A	EUR	500.000	496.865,00	0,61
Italie			4.006.077,00	4,89
ITALY 2.00 18-28 01/02S	EUR	3.000.000	2.860.185,00	3,49
LEONARDO SPA 2.375 20-26 08/01A	EUR	700.000	685.849,50	0,84
MEDIOBANCA 1 20-27 08/09A	EUR	500.000	460.042,50	0,56
Norvège			475.425,00	0,58
TELENOR ASA 0.7500 19-26 31/05A	EUR	500.000	475.425,00	0,58
Pays-Bas			3.346.008,00	4,08
ABB FINANCE BV 0 21-30 19/01A	EUR	500.000	420.017,50	0,51
ABN AMRO BANK 0.6 20-27 15/01A	EUR	500.000	463.862,50	0,57
ADECCO INTL FIN SERV 0.125 21-28 21/09A	EUR	500.000	439.677,50	0,54
DEUT TELEKOM INT FIN 3.25 13-28 17/01A	EUR	500.000	504.367,50	0,62
ENEL FINANCE INTL 1.5 19-25 21/07A	EUR	200.000	195.638,00	0,24
HEINEKEN NV 2.875 12-25 04/08A	EUR	400.000	396.840,00	0,48
ING GROUP NV 2.5 18-30 15/11A	EUR	500.000	468.257,50	0,57
KPN NV 1.125 16-28 11/09A	EUR	500.000	457.347,50	0,56
Portugal			3.171.384,00	3,87
BANCO ESPIRITO SANTO 2.625 14-17 08/05A	EUR	1.400.000	249.564,00	0,30
PORTUGAL 2.125 18-28 17/10A	EUR	3.000.000	2.921.820,00	3,57
Royaume-Uni			2.200.576,00	2,69
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	700.000	690.371,50	0,84
BARCLAYS PLC 1.375 18-26 24/01A	EUR	700.000	690.165,00	0,84
BRITISH TELECOM 1.1250 19-29 12/09A	EUR	500.000	443.337,50	0,54
OTE PLC 0.8750 19-26 24/09A	EUR	400.000	376.702,00	0,46
Suède			1.381.147,50	1,69
SKANDINAVISKA ENSKIL 0.75 22-27 09/08A	EUR	500.000	459.202,50	0,56
SVENSKA HANDELSBANKE 1.375 22-2923/02A	EUR	500.000	456.540,00	0,56
SWEDBANK AB 0.25 21-26 02/11A	EUR	500.000	465.405,00	0,57
Suisse			709.428,00	0,87
UBS GROUP INC 0.25 21-28 24/02A	EUR	800.000	709.428,00	0,87
Obligations à taux variables			13.850.194,50	16,91
Allemagne			1.479.929,00	1,81
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	EUR	500.000	488.817,50	0,60
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	EUR	700.000	646.621,50	0,79
HANNOVER RUECK SE FL.R 19-39 09/10A	EUR	400.000	344.490,00	0,42

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Belgique			496.750,00	0,61
KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	EUR	500.000	496.750,00	0,61
Espagne			286.081,50	0,35
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	EUR	300.000	286.081,50	0,35
États-Unis			495.760,00	0,61
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 15-25 22/10S	EUR	500.000	495.760,00	0,61
Finlande			681.824,50	0,83
OP CORPORATE BANK FL.R 20-30 09/06A/06A	EUR	700.000	681.824,50	0,83
France			3.129.735,00	3,82
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	EUR	300.000	294.540,00	0,36
EDF SA FL.R 13-XX 29/01A	EUR	500.000	499.830,00	0,61
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	300.000	285.219,00	0,35
LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	700.000	680.424,50	0,83
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	700.000	688.989,00	0,84
SCOR SE FL.R 15-46 08/06A	EUR	700.000	680.732,50	0,83
Irlande			395.462,00	0,48
BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-25 25/11A	EUR	400.000	395.462,00	0,48
Italie			2.938.229,50	3,59
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	700.000	723.572,50	0,88
ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	EUR	700.000	681.086,00	0,83
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	500.000	486.640,00	0,59
SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	500.000	497.002,50	0,61
UNICREDIT SPA FL.R 19-24 03/07A	EUR	550.000	549.928,50	0,67
Norvège			442.040,00	0,54
DNB BANK ASA FL.R 21-29 23/02A	EUR	500.000	442.040,00	0,54
Pays-Bas			1.574.297,50	1,92
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	EUR	700.000	695.709,00	0,85
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	500.000	499.182,50	0,61
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	400.000	379.406,00	0,46
Portugal			371.290,00	0,45
CAIXA GERAL DE FL.R 21-27 21/09A	EUR	400.000	371.290,00	0,45
Royaume-Uni			1.080.338,00	1,32
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	700.000	684.894,00	0,84
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-25 15/11A	EUR	400.000	395.444,00	0,48
Suède			478.457,50	0,58
VATTENFALL AB FL.R 15-77 19/03A	EUR	500.000	478.457,50	0,58
Autres valeurs mobilières			465.125,00	0,57
Obligations			465.125,00	0,57
France			465.125,00	0,57
AIR LIQUIDE FINANCE 1.25 16-28 13/06A	EUR	500.000	465.125,00	0,57
Organismes de placement collectif			86.620,00	0,11
Actions/Parts de fonds d'investissements			86.620,00	0,11
France			86.620,00	0,11
MUF SICAV AMUNDI ESTX 50 DAILY -1X INVERSE UCITS ETF	EUR	10.000	86.620,00	0,11
Total du portefeuille-titres			68.001.075,96	83,01

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe

Etat des actifs nets au 30/06/24

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	54.083.884,97
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	53.554.304,92
<i>Prix de revient</i>	37.846.230,23
Avoirs en banque et liquidités	501.547,41
Dividendes à recevoir, nets	116,24
Autres actifs	27.916,40
Passifs	92.867,91
A payer sur rachats	3.180,53
Commissions de gestion à payer	84.874,15
Commissions d'agent administratif et de banque dépositaire à payer	1.313,18
Commissions d'administration à payer	2.179,28
Autres passifs	1.320,77
Valeur nette d'inventaire	53.991.017,06

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe

Statistiques

		30/06/24	31/12/23	31/12/22
Total des actifs nets	EUR	53.991.017,06	51.090.646,85	45.093.682,50
Classe CI				
Nombre d'actions		2.774.572,8672	3.074.332,5112	3.021.932,9652
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	8,8617	7,8675	6,6407
Classe CI-P				
Nombre d'actions		528.291,4845	414.902,8000	557.874,1770
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	8,7897	7,7846	6,5385
Classe CB				
Nombre d'actions		750.000,0000	750.000,0000	750.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,0133	0,0118	0,0100
Classe CG-P				
Nombre d'actions		244.389,6416	260.779,9914	277.657,3961
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,7753	86,8897	73,4896
Classe CSI-P				
Nombre d'actions		8.961,5657	11.929,5657	13.710,5657
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,3835	84,2809	70,4437

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/24 au 30/06/24

	Nombre d'actions au 01/01/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/24
Classe CI	3.074.332,5112	97.547,0000	397.306,6440	2.774.572,8672
Classe CI-P	414.902,8000	181.745,6845	68.357,0000	528.291,4845
Classe CB	750.000,0000	0,0000	0,0000	750.000,0000
Classe CG-P	260.779,9914	8.333,0682	24.723,4180	244.389,6416
Classe CSI-P	11.929,5657	0,0000	2.968,0000	8.961,5657

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			53.554.304,92	99,19
Actions			53.554.304,92	99,19
Allemagne			6.016.259,25	11,14
BECHTLE	EUR	8.860	389.308,40	0,72
DEUTSCHE BOERSE AG - NAMEN-AKT	EUR	9.502	1.815.832,20	3,36
GFT TECHNOLOGIES	EUR	29.695	740.890,25	1,37
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	2.401	1.121.267,00	2,08
RATIONAL NAMEN	EUR	518	402.745,00	0,75
SAP AG	EUR	5.900	1.118.168,00	2,07
SARTORIUS AG	EUR	2.386	428.048,40	0,79
Belgique			3.427.588,80	6,35
D'IETEREN	EUR	6.948	1.376.398,80	2,55
LOTUS BAKERIES NV	EUR	213	2.051.190,00	3,80
Danemark			3.621.044,53	6,71
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	DKK	26.855	3.621.044,53	6,71
États-Unis			7.640.550,27	14,15
APPLE INC	USD	6.065	1.192.392,70	2,21
MASTERCARD INC -A-	USD	2.610	1.074.794,74	1,99
MICROSOFT CORP	USD	5.508	2.297.956,31	4,26
MSCI INC -A-	USD	2.300	1.034.280,78	1,92
NVIDIA CORP	USD	17.700	2.041.125,74	3,78
France			10.213.355,90	18,92
AIR LIQUIDE SA	EUR	11.000	1.774.080,00	3,29
CHRISTIAN DIOR	EUR	616	413.644,00	0,77
DASSAULT SYST.	EUR	30.329	1.070.613,70	1,98
EDENRED SA	EUR	10.000	394.100,00	0,73
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	4.200	511.980,00	0,95
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	457	977.980,00	1,81
L'OREAL SA	EUR	2.502	1.025.945,10	1,90
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3.010	2.147.936,00	3,98
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	7.203	1.615.632,90	2,99
SOITEC SA RGPT	EUR	2.701	281.444,20	0,52
Italie			7.242.938,88	13,42
AMPLIFON SPA	EUR	16.007	532.072,68	0,99
FERRARI NV	EUR	8.574	3.264.121,80	6,05
MONCLER SPA	EUR	13.000	741.780,00	1,37
REPLY SPA	EUR	12.006	1.654.426,80	3,06
SANLORENZO SPA	EUR	27.216	1.050.537,60	1,95
Pays-Bas			12.622.149,20	23,38
ADYEN	EUR	646	719.127,20	1,33
ASM INTERNATIONAL NV - REG SHS	EUR	5.424	3.860.803,20	7,15
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	EUR	4.196	4.045.783,20	7,49
BESI - REG SHS	EUR	8.000	1.249.200,00	2,31
WOLTERS KLUWER NV - BEARER/REG SHS	EUR	17.747	2.747.235,60	5,09
Suisse			2.770.418,09	5,13
SIEGFRIED HOLDING	CHF	309	299.429,80	0,55
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	2.746	733.544,38	1,36
STMICROELECTRONICS NV - BEARER/REG SHS	EUR	20.000	737.500,00	1,37
VAT GROUP SA	CHF	1.890	999.943,91	1,85
Droits			-	0,00

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Italie			-	0,00
DIR AMPLIFON	EUR	16.007	-	0,00
Total du portefeuille-titres			53.554.304,92	99,19

**MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW
Patrimoine**

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine

Etat des actifs nets au 30/06/24

Exprimé en EUR

Actifs	30.164.891,56
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	26.773.521,10
<i>Prix de revient</i>	27.112.889,56
Avoirs en banque et liquidités	2.998.842,59
Dépôt de garantie	78.217,60
A recevoir sur souscriptions	1.880,75
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	25.500,00
Dividendes à recevoir, nets	3.301,04
Intérêts à recevoir, nets	271.140,89
Autres actifs	12.487,59
Passifs	93.205,73
Découvert bancaire	4,12
Appel de marge	33.000,00
A payer sur rachats	12.804,85
Commissions de gestion à payer	34.857,90
Commissions d'agent administratif et de banque dépositaire à payer	729,30
Commissions d'administration à payer	5.333,28
Autres passifs	6.476,28
Valeur nette d'inventaire	30.071.685,83

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine

Statistiques

		30/06/24	31/12/23	31/12/22
Total des actifs nets	EUR	30.071.685,83	32.696.825,78	40.656.058,68
Classe CI-P				
Nombre d'actions		75.918,0000	82.133,0000	125.927,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	79,6700	79,5800	74,7100
Classe CS-P				
Nombre d'actions		-	710,0000	5.080,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	83,6500	78,1400
Classe CR-P				
Nombre d'actions		-	-	324,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	74,5400
Classe CA-P				
Nombre d'actions		-	-	4.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	73,5600
Classe CG-P				
Nombre d'actions		256.190,7100	278.677,9200	347.237,4400
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,7400	93,6300	87,9100
Classe CB-P				
Nombre d'actions		1.000.000,0000	1.000.000,0000	1.000.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,0100	0,0100	0,0100

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/24 au 30/06/24

	Nombre d'actions au 01/01/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/24
Classe CI-P	82.133,0000	0,0000	6.215,0000	75.918,0000
Classe CS-P	710,0000	0,0000	710,0000	0,0000
Classe CG-P	278.677,9200	4.934,4500	27.421,6600	256.190,7100
Classe CB-P	1.000.000,0000	0,0000	0,0000	1.000.000,0000

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			26.773.521,10	89,03
Actions			5.944.338,10	19,77
Allemagne			191.100,00	0,64
DEUTSCHE BOERSE AG - NAMEN-AKT	EUR	1.000	191.100,00	0,64
États-Unis			2.423.574,59	8,06
ALPHABET INC -C-	USD	2.190	374.955,47	1,25
AMAZON.COM INC	USD	1.254	226.206,94	0,75
APPLE INC	USD	963	189.327,98	0,63
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	483	183.407,45	0,61
COCA-COLA CO	USD	900	53.472,42	0,18
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	483	62.817,50	0,21
FREEMONT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	USD	9.500	430.971,72	1,43
MASTERCARD INC -A-	USD	720	296.495,10	0,99
MICROSOFT CORP	USD	358	149.358,82	0,50
NEWMONT CORPORATION - REG SHS	USD	10.500	410.375,25	1,36
PEPSICO INC	USD	300	46.185,94	0,15
France			1.685.382,04	5,60
AIR LIQUIDE SA	EUR	1.983	319.818,24	1,06
CAPGEMINI SE	EUR	686	127.390,20	0,42
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	70	149.800,00	0,50
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	281	200.521,60	0,67
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1.691	259.230,30	0,86
TELEPERFORMANCE SE	EUR	1.500	147.510,00	0,49
THALES	EUR	1.096	163.852,00	0,54
TOTALENERGIES SE	EUR	5.090	317.259,70	1,06
Luxembourg			292.955,25	0,97
TENARIS - REG SHS	EUR	20.415	292.955,25	0,97
Pays-Bas			278.171,05	0,93
ASM INTERNATIONAL NV - REG SHS	EUR	254	180.797,20	0,60
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	EUR	13	12.534,60	0,04
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3.075	84.839,25	0,28
Royaume-Uni			351.548,47	1,17
SHELL PLC	EUR	2.675	89.866,63	0,30
UNILEVER	EUR	5.103	261.681,84	0,87
Suisse			721.606,70	2,40
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.717	163.564,57	0,54
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.790	178.791,78	0,59
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	685	177.507,22	0,59
STMICROELECTRONICS NV - BEARER/REG SHS	EUR	5.471	201.743,13	0,67
Obligations			17.696.294,00	58,85
Allemagne			285.745,50	0,95
COMMERZBANK AG 1.1250 19-26 22/06A	EUR	300.000	285.745,50	0,95
Belgique			196.781,00	0,65
BELFIUS BANQUE SA/NV 3.125 16-26 11/05A	EUR	200.000	196.781,00	0,65
Canada			297.292,50	0,99
M-B FINANCE CANADA 3 22-27 23/02A	EUR	300.000	297.292,50	0,99
Danemark			290.331,00	0,97
DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A	EUR	300.000	290.331,00	0,97

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Espagne			2.638.927,50	8,78
BANKINTER SA 0.875 19-26 08/07A	EUR	300.000	283.858,50	0,94
SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A	EUR	200.000	197.204,00	0,66
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	2.000.000	1.877.950,00	6,24
TELEFONICA EMISIONES 1.201 20-27 21/05A	EUR	300.000	279.915,00	0,93
États-Unis			288.426,00	0,96
MOODY'S CORPORATION 1.75 15-27 09/03A	EUR	300.000	288.426,00	0,96
Finlande			280.689,00	0,93
NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/05A	EUR	300.000	280.689,00	0,93
France			4.778.704,50	15,89
ADP 1.50 14-25 07/04A	EUR	300.000	295.081,50	0,98
AIRBUS SE 2 20-28 07/04A	EUR	200.000	190.490,00	0,63
APRR SA 1.25 20-27 14/04A	EUR	300.000	284.230,50	0,95
BFCM EMTN 2.625 17-27 31/03A	EUR	300.000	290.628,00	0,97
BNP PARIBAS 2.25 16-27 11/01A	EUR	300.000	289.368,00	0,96
BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	300.000	283.426,50	0,94
CIE DE SAINT-GOBAIN 1.875 18-28 21/09A	EUR	300.000	281.445,00	0,94
CNP ASSURANCES 1.25 22-29 27/01A	EUR	300.000	265.312,50	0,88
CREDIT AGRICOLE SUB 2.70 15-25 15/07Q	EUR	300.000	295.905,00	0,98
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.25 16-26 01/06A	EUR	200.000	197.894,00	0,66
ELIS SA 2.875 18-26 15/02A	EUR	300.000	295.167,00	0,98
ENGIE SA 1.375 17-29 28/02A	EUR	200.000	182.040,00	0,61
ESSILORLUXOTTICA 0.375 19-27 27/11A	EUR	200.000	180.731,00	0,60
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	EUR	200.000	209.665,00	0,70
JCDECAUX SA 2.625 20-28 24/04A	EUR	200.000	192.663,00	0,64
KERING SA 3.625 23-27 05/09A	EUR	200.000	200.730,00	0,67
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	200.000	200.365,00	0,67
SOCIETE GENERALE SA 2.625 15-25 27/02A	EUR	300.000	296.809,50	0,99
VIGIE 0.5 19-31 14/10A	EUR	200.000	161.037,00	0,54
VINCI SA 1.625 19-29 18/01A	EUR	200.000	185.716,00	0,62
Grèce			1.963.840,00	6,53
GREECE1.875 19-26 23/07A	EUR	2.000.000	1.963.840,00	6,53
Irlande			298.119,00	0,99
BANK OF IRELAND GRP 2.375 19-29 14/10A	EUR	300.000	298.119,00	0,99
Italie			2.017.600,00	6,71
ITALY 5 09-25 01/03S	EUR	2.000.000	2.017.600,00	6,71
Norvège			285.255,00	0,95
TELENOR ASA 0.7500 19-26 31/05A	EUR	300.000	285.255,00	0,95
Pays-Bas			809.274,00	2,69
ABB FINANCE BV 0 21-30 19/01A	EUR	300.000	252.010,50	0,84
ADECCO INTL FIN SERV 0.125 21-28 21/09A	EUR	300.000	263.806,50	0,88
ENEL FINANCE INTL 1.5 19-25 21/07A	EUR	300.000	293.457,00	0,98
Portugal			1.850.486,00	6,15
PORTUGAL 2.125 18-28 17/10A	EUR	1.900.000	1.850.486,00	6,15
Royaume-Uni			780.009,50	2,59
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	300.000	295.873,50	0,98
BARCLAYS PLC 1.375 18-26 24/01A	EUR	300.000	295.785,00	0,98
OTE PLC 0.8750 19-26 24/09A	EUR	200.000	188.351,00	0,63
Suède			368.778,00	1,23
SVENSKA HANDELSBANKE 1.375 22-2923/02A	EUR	200.000	182.616,00	0,61
SWEDBANK AB 0.25 21-26 02/11A	EUR	200.000	186.162,00	0,62

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Suisse			266.035,50	0,88
UBS GROUP INC 0.25 21-28 24/02A	EUR	300.000	266.035,50	0,88
Obligations à taux variables			3.132.889,00	10,42
Allemagne			293.290,50	0,98
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	EUR	300.000	293.290,50	0,98
Belgique			198.700,00	0,66
KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	EUR	200.000	198.700,00	0,66
Espagne			286.081,50	0,95
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	EUR	300.000	286.081,50	0,95
France			871.501,50	2,90
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	EUR	300.000	294.540,00	0,98
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	300.000	285.219,00	0,95
SCOR SE FL.R 15-46 08/06A	EUR	300.000	291.742,50	0,97
Italie			908.265,00	3,02
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	300.000	310.102,50	1,03
SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	300.000	298.201,50	0,99
UNICREDIT SPA FL.R 19-24 03/07A	EUR	300.000	299.961,00	1,00
Portugal			278.467,50	0,93
CAIXA GERAL DE FL.R 21-27 21/09A	EUR	300.000	278.467,50	0,93
Royaume-Uni			296.583,00	0,99
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-25 15/11A	EUR	300.000	296.583,00	0,99
Total du portefeuille-titres			26.773.521,10	89,03

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Multi-Caps Europe

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Multi-Caps Europe

Etat des actifs nets au 30/06/24

Exprimé en EUR

Actifs	5.816.336,29
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	5.722.610,61
<i>Prix de revient</i>	4.596.419,68
Avoirs en banque et liquidités	35.195,34
A recevoir sur investissements vendus	54.723,84
Dividendes à recevoir, nets	1.448,16
Autres actifs	2.358,34
Passifs	53.509,40
A payer sur rachats	39.851,31
Commissions de gestion à payer	10.021,20
Commissions d'agent administratif et de banque dépositaire à payer	144,32
Commissions d'administration à payer	2.210,38
Autres passifs	1.282,19
Valeur nette d'inventaire	5.762.826,89

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Multi-Caps Europe

Statistiques

		30/06/24	31/12/23	31/12/22
Total des actifs nets	EUR	5.762.826,89	6.717.034,55	24.738.669,77
Classe CI-P				
Nombre d'actions		5.382,0465	6.959,2825	109.937,9375
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115,0000	113,1700	109,0200
Classe CG-P				
Nombre d'actions		74.242,7200	86.888,2900	182.466,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	69,2200	68,1900	65,8000
Classe CSI-P				
Nombre d'actions		65,0000	65,0000	11.226,8200
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	71,0300	69,5600	66,4800

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Multi-Caps Europe

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/24 au 30/06/24

	Nombre d'actions au 01/01/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/24
Classe CI-P	6.959,2825	0,0000	1.577,2360	5.382,0465
Classe CG-P	86.888,2900	2.136,6200	14.782,1900	74.242,7200
Classe CSI-P	65,0000	0,0000	0,0000	65,0000

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Multi-Caps Europe

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			5.722.610,61	99,30
Actions			5.722.610,61	99,30
Allemagne			1.693.253,34	29,38
ATOSS SOFTWARE	EUR	1.934	216.608,00	3,76
BECHTLE	EUR	2.707	118.945,58	2,06
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	1.170	91.143,00	1,58
EINHELL, (HANS) PREF.ST.	EUR	269	50.464,40	0,88
ELMOS SEMICONDUCTOR	EUR	2.665	202.806,50	3,52
HANNOVER RUECK SE	EUR	1.208	285.933,60	4,96
NEMETSCHEK	EUR	2.394	219.888,90	3,82
NEXUS AG	EUR	3.362	183.565,20	3,19
RATIONAL NAMEN	EUR	148	115.070,00	2,00
SCOUT24	EUR	1.200	85.440,00	1,48
SFC SMART FUEL CELL AKT	EUR	4.822	92.968,16	1,61
TEPLA AG	EUR	2.000	30.420,00	0,53
Belgique			298.530,00	5,18
LOTUS BAKERIES NV	EUR	31	298.530,00	5,18
Espagne			105.060,00	1,82
GRUPO ROVI	EUR	1.200	105.060,00	1,82
États-Unis			31.054,83	0,54
FORTINET	USD	552	31.054,83	0,54
Finlande			118.729,05	2,06
QT GROUP PLC	EUR	1.531	118.729,05	2,06
France			1.025.741,30	17,80
CAPGEMINI SE	EUR	868	161.187,60	2,80
DASSAULT SYST.	EUR	1.451	51.220,30	0,89
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	151	323.140,00	5,61
ID LOGISTICS	EUR	196	68.894,00	1,20
L'OREAL SA	EUR	598	245.209,90	4,26
NEXANS	EUR	450	46.305,00	0,80
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	315	48.289,50	0,84
SOPRA STERIA GROUP	EUR	450	81.495,00	1,41
Italie			912.233,80	15,83
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	3.287	307.334,50	5,33
CAREL INDUSTR --- REGISTERED SHS	EUR	421	7.283,30	0,13
INTERCOS SPA	EUR	2.000	30.280,00	0,53
RECORDATI SPA	EUR	1.200	58.440,00	1,01
SALCEF GROUP SPA	EUR	6.894	176.141,70	3,06
SOL	EUR	10.053	332.754,30	5,77
Pays-Bas			526.499,85	9,14
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	EUR	256	246.835,20	4,28
BESI - REG SHS	EUR	1.791	279.664,65	4,85
Suède			212.520,68	3,69
BUFAB HOLDINGS AB	SEK	1.491	51.342,70	0,89
FORTNOX AB	SEK	9.470	53.360,34	0,93
LIFCO AB	SEK	4.207	107.817,64	1,87
Suisse			798.987,76	13,86
INFICON HOLDING AG	CHF	100	141.874,91	2,46
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	332	88.687,81	1,54
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	CHF	703	207.069,65	3,59
VAT GROUP SA	CHF	683	361.355,39	6,27

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Multi-Caps Europe

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Total du portefeuille-titres			5.722.610,61	99,30

**MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW
Optimum**

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Optimum

Etat des actifs nets au 30/06/24

Exprimé en EUR

Actifs	3.982.722,44
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	3.669.964,06
<i>Prix de revient</i>	6.372.613,61
Avoirs en banque et liquidités	9.286,70
Collatéral à recevoir	120.000,00
A recevoir sur investissements vendus	171.317,56
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.878,61
Dividendes à recevoir, nets	3.629,23
Frais d'établissement, nets	2.689,60
Autres actifs	1.956,68
Passifs	229.692,61
Découvert bancaire	216.178,90
A payer sur swaps	1,13
Commissions de gestion à payer	11.670,95
Commissions d'agent administratif et de banque dépositaire à payer	87,01
Commissions d'administration à payer	1.319,99
Commissions de performance à payer	9,63
Autres passifs	425,00
Valeur nette d'inventaire	3.753.029,83

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Optimum

Statistiques

		30/06/24	31/12/23	31/12/22
Total des actifs nets	EUR	3.753.029,83	3.690.498,13	4.449.285,61
Classe CR-P				
Nombre d'actions		6.773,9000	6.783,9000	6.836,6700
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	554,0400	544,0100	650,8000

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Optimum

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/24 au 30/06/24

	Nombre d'actions au 01/01/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/24
Classe CR-P	6.783,9000	0,0000	10,0000	6.773,9000

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Optimum

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			3.266.362,73	87,03
Actions			3.266.362,73	87,03
Antigua-et-Barbuda				
SINOVAC BIOTECH LTD	USD	70.927	-	0,00
Chine				
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	1.900	153.376,27	4,09
IQIYI --- SHS	USD	43.588	149.321,35	3,98
VNET GRP -A- ADR REPR 6SHS	USD	64.716	126.556,54	3,37
Espagne				
FACEPHI BIOMETRIA S.A	EUR	93.900	163.386,00	4,35
États-Unis				
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	26.500	168.948,94	4,50
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1.200	147.331,28	3,93
France				
ENERGISME SA	EUR	27.134.719	170.948,73	4,55
MEDIAN TECHNOLOGIES	EUR	30.000	79.350,00	2,11
MICROPOLE-UNIVERS	EUR	121.300	367.539,00	9,79
VALBIOTIS SAS	EUR	33.628	36.721,78	0,98
VALLOUREC - SHS	EUR	9.250	135.466,25	3,61
Îles Caïmans				
AIRNET TECHNOLOGY INC ADR	USD	8.462	8.530,72	0,23
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	2.400	161.299,36	4,30
BAOZUN A ADR REPR 3SHS -A-	USD	80.965	176.848,78	4,71
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	6.330	152.681,04	4,07
JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20	USD	5.876	165.041,39	4,40
MOMO	USD	32.648	186.507,76	4,97
PHOENIX NEW MEDIA LT ADR	USD	122.856	310.781,07	8,28
UTSTARCOM HOLDINGS CORP	USD	43.480	111.612,06	2,97
Îles Vierges Britanniques				
TAOPING INC	USD	28.442	19.088,77	0,51
Irlande				
SAN LEON ENERGY PLC	GBP	1.030.909	200.762,44	5,35
Italie				
PORTOBELLO S.P.A.	EUR	12.760	74.263,20	1,98
Autres valeurs mobilières			124.349,86	3,31
Actions			124.349,86	3,31
Antigua-et-Barbuda				
SINOVAC BIOTECH LTD	USD	70.927	-	0,00
Canada				
HANFENG EVERGREEN INC	CAD	332.900	-	0,00
Îles Caïmans				
GLOBAL CORD BLOOD CORP	USD	115.840	124.349,86	3,31
Organismes de placement collectif			279.251,47	7,44
Actions/Parts de fonds d'investissements			279.251,47	7,44
Luxembourg				
MW ACTIONS GLOBAL USD I ACC	USD	3.028	279.251,47	7,44
Total du portefeuille-titres			3.669.964,06	97,79

**MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions
Global (précédemment MW Actions USA)**

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Global (précédemment MW Actions USA)

Etat des actifs nets au 30/06/24

	<i>Exprimé en USD</i>
Actifs	5.495.740,46
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	5.138.284,06
<i>Prix de revient</i>	5.142.374,33
Avoirs en banque et liquidités	303.904,64
Dividendes à recevoir, nets	8.810,84
Frais d'établissement, nets	42.925,59
Autres actifs	1.815,33
Passifs	33.463,77
Découvert bancaire	24.149,34
Commissions de gestion à payer	6.367,64
Commissions d'agent administratif et de banque dépositaire à payer	123,05
Commissions d'administration à payer	2.599,69
Autres passifs	224,05
Valeur nette d'inventaire	5.462.276,69

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Global (précédemment MW Actions USA)

Statistiques

		30/06/24	31/12/23
Total des actifs nets	USD	5.462.276,69	3.657.848,61
Classe EUR-I-P			
Nombre d'actions		18.824,0000	13.537,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,2671	102,8585
Classe EUR-SI-P			
Nombre d'actions		6.585,0000	6.585,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,6021	100,3840
Classe USD-I			
Nombre d'actions		3.848,1802	270,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	99,2833	100,5988
Classe EUR-I			
Nombre d'actions		11.960,0000	12.310,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,0715	100,3688
Classe EUR-R-P			
Nombre d'actions		8.230,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,9995	-

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Global (précédemment MW Actions USA)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/24 au 30/06/24

	Nombre d'actions au 01/01/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/24
Classe EUR-I-P	13.537,0000	6.141,0000	854,0000	18.824,0000
Classe EUR-SI-P	6.585,0000	0,0000	0,0000	6.585,0000
Classe USD-I	270,0000	3.578,1802	0,0000	3.848,1802
Classe EUR-I	12.310,0000	0,0000	350,0000	11.960,0000
Classe EUR-R-P	0,0000	8.230,0000	0,0000	8.230,0000

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Global (précédemment MW Actions USA)

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			5.138.284,06	94,07
Actions			5.138.284,06	94,07
Bermudes			133.131,50	2,44
VALARIS PLC	USD	1.787	133.131,50	2,44
Canada			144.208,25	2,64
DUNDEE PRECIOUS METALS INC	CAD	8.275	64.784,47	1,19
K92 MINING INC	CAD	13.841	79.423,78	1,45
Danemark			45.622,68	0,84
ORSTED - REG SHS	DKK	857	45.622,68	0,84
États-Unis			3.442.701,13	63,03
AES CORP	USD	5.740	100.851,80	1,85
AGCO CORP	USD	596	58.336,48	1,07
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1.410	127.012,80	2,33
AMERICAN INTL	USD	1.151	85.450,24	1,56
BANK OF AMERICA CORP	USD	2.680	106.583,60	1,95
BAXTER INTERNATIONAL INC - REG SHS	USD	3.215	107.541,75	1,97
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	27.523	187.982,09	3,44
CARNIVAL CORP	USD	4.720	88.358,40	1,62
CBRE GROUP	USD	1.172	104.436,92	1,91
CHART INDUSTRIES INC	USD	616	88.913,44	1,63
CITIGROUP INC	USD	3.421	217.096,66	3,97
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	4.006	61.652,34	1,13
CVS HEALTH	USD	3.254	192.181,24	3,52
DENTSPLY SIRONA INC	USD	2.188	54.503,08	1,00
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	7.024	108.801,76	1,99
FIFTH THIRD BANCORP	USD	4.552	166.102,48	3,04
GOODYEAR TIRE RUBBER CO	USD	2.660	30.191,00	0,55
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	1.974	131.211,78	2,40
KOSMOS ENERGY LTD	USD	12.894	71.432,76	1,31
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	3.134	138.679,50	2,54
MOSAIC	USD	3.348	96.757,20	1,77
NOV - REGISTERED SHS	USD	6.027	114.573,27	2,10
PATTERSON-UTI ENERGY	USD	7.935	82.206,60	1,50
PFIZER INC	USD	7.881	220.510,38	4,04
QORVO INC	USD	1.000	116.040,00	2,12
SLB	USD	4.824	227.596,32	4,17
STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	620	49.531,80	0,91
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	4.583	189.002,92	3,46
WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	5.508	40.979,52	0,75
WHIRLPOOL CORP	USD	765	78.183,00	1,43
Finlande			101.519,07	1,86
NESTE CORPORATION - REG SHS	EUR	5.700	101.519,07	1,86
France			402.098,27	7,36
ALSTOM	EUR	5.594	94.087,78	1,72
FORVIA	EUR	5.200	61.584,75	1,13
JCDECAUX SE	EUR	3.173	62.443,95	1,14
MICHELIN (CGDE)	EUR	1.974	76.363,49	1,40
OVH GROUPE	EUR	5.339	33.345,68	0,61
VALLOUREC - SHS	EUR	4.734	74.272,62	1,36
Îles Caïmans			175.943,96	3,22
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	2.300	165.600,00	3,03
WUXI BIOLOGICS	HKD	7.000	10.343,96	0,19

MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Global (précédemment MW Actions USA)

Portefeuille-titres au 30/06/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Irlande			74.472,00	1,36
PERRIGO COMPANY PLC	USD	2.900	74.472,00	1,36
Italie			131.976,43	2,42
SAIPEM SPA	EUR	51.502	131.976,43	2,42
Japon			117.138,05	2,14
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE-REG SHS	JPY	124.173	117.138,05	2,14
Singapour			169.948,39	3,11
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	83.801	169.948,39	3,11
Suisse			199.524,33	3,65
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.260	134.826,78	2,47
TRANSOCEAN LTD	USD	12.093	64.697,55	1,18
Total du portefeuille-titres			5.138.284,06	94,07

MW ASSET MANAGEMENT SICAV
Notes aux états financiers

MW ASSET MANAGEMENT SICAV

Notes aux états financiers

1 - Généralités

MW ASSET MANAGEMENT (la « Société ») est une société anonyme constituée le 23 avril 2014 conformément à la loi modifiée du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales. La Société a le statut de Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV ») conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placements collectifs (la « Loi de 2010 »).

La Société a été constituée pour une durée illimitée et est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le matricule B186367. Les statuts ont été publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations le 29 avril 2014.

La Société a désigné MW GESTION S.A. en qualité de société de gestion (la « Société de Gestion ») en conformité avec les dispositions de la Loi de 2010. La Société de Gestion est une société anonyme dont le siège social est situé au 7, rue Royale, F-75008 Paris. Elle est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 388 455 321.

Au 30 juin 2024, six compartiments (les « compartiments ») sont actifs :

Compartiments	Devise des compartiments	Classes d'actions	Devise des classes d'actions
MW Obligations Internationales	EUR	CI, CR*, CB, CS, CG	EUR
MW Actions Europe	EUR	CI, CR*, CI-P, CR-P*, CB, CG-P, CSI-P	EUR
MW Patrimoine	EUR	CI-P, CS-P, CR-P, CA-P, CG-P, CB-P CUSD-P*	EUR USD
MW Multi-Caps Europe	EUR	CI-P, CR-P*, CB*, CG-P, CSI-P	EUR
MW Optimum	EUR	CI-P*, CR-P USD-P*	EUR USD
MW Actions Global (précédemment MW Actions USA)	USD	USD-I-P*, EUR-I-P, USD-SI-P*, EUR-SI-P, EUR-G-P*, USD-I, EUR-I, EUR-R-P*, EUR-R*	EUR USD
classes d'actions aux investisseurs institutionnels		CI, CI-P, CS, CS-P, CSI-P, CG, CG-P, CUSD-P*, USD-P*, USD-I-P*, EUR-I-P, USD-SI-P, EUR-SI-P*, EUR-G-P*, USD-I, EUR-I	
classes d'actions destinées aux investisseurs particuliers		CR*, CR-P*, CA-P, EUR-R-P*, EUR-R	
classes d'actions destinées aux investisseurs spécifiquement acceptés par le Conseil d'Administration de la Société		CB, CB-P	

* Classes d'actions non actives durant l'année.

MW ASSET MANAGEMENT SICAV

Notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Conversion des devises étrangères

Les états financiers consolidés de la Société sont exprimés en EUR et sont calculés en sommant les actifs nets de chaque compartiment à la date de clôture. Le rapport semi-annuel présente une valorisation au 30 juin 2024 sachant la que la VNI officielle est datée du 28 Juin 2024.

La valeur des titres ainsi que les autres actifs et passifs exprimés dans d'autres devises que l'EUR sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de clôture.

Le coût d'acquisition des titres en portefeuille et les transactions, exprimés dans d'autres devises que l'EUR, sont convertis en EUR aux cours de change en vigueur à la date d'acquisition ou de transaction, respectivement.

Les bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur change sont enregistrés dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Au cours de la période, les cours de change suivants sont appliqués :

1 EUR =	1,60638	AUD	1 EUR =	1,46554	CAD	1 EUR =	0,96282	CHF
1 EUR =	7,4579	DKK	1 EUR =	0,84727	GBP	1 EUR =	172,39	JPY
1 EUR =	11,4446	NOK	1 EUR =	11,3547	SEK	1 EUR =	1,0713	USD

3 - Commission de performance

En application des orientations ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et la Circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous présente le montant des commissions de performance chargées pour chaque catégorie d'actions concernée ainsi que le pourcentage de ces commissions calculé en fonction de la Valeur Nette d'Inventaire (« VNI ») de la catégorie d'actions. Seules les catégories d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été chargées sont présentées.

Compartiment	Classe d'actions	Code ISIN	Devise du compartiment	Montants des commissions de performance au 31/12/23 (en devise du compartiment)	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
MW Optimum	Classe C2	LU2220379999	EUR	0,49	4 010 815,98	0,0000
MW Actions Global (précédemment MW Actions USA)	Classe C2	LU2561362877	USD	5 882,75	1 383 456,74	0,0042
MW Actions Global (précédemment MW Actions USA)	Classe CB	LU2561363099	USD	72,11	731 959,67	0,0001

La prochaine période courue sera le 31 Décembre 2024.

4 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Les détails concernant les mouvements de titres en portefeuille pour la période se terminant le 30 juin 2024 peuvent être obtenus, sans frais, auprès du siège de la Société et de la Société de Gestion.

5 - Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

La société n'utilise aucun instrument entrant dans le champ d'application du SFTR.