

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV

---

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

**Rapport semestriel non-révisé  
au 30 juin 2022**

R.C.S. Luxembourg N B186367

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV

---

## Table des Matières

Organisation et administration	3
Etat combiné des actifs nets au 30/06/22	4
Compartiments :	6
MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales	6
MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe	14
MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine (anciennement MW Rendement)	20
MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Multi-Caps Europe	27
MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Optimum	33
Informations générales	38
Informations supplémentaires	40

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV

---

## Organisation et administration

<b>Siège social</b>	5, Allée Scheffer L - 2520 Luxembourg
<b>Société de Gestion</b>	MW GESTION S.A. 7, rue Royale F-75008 Paris
<b>Banque dépositaire et Agent domiciliataire</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
<b>Agent administratif, Teneur de Registre et Agent de Transfert</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg
<b>Cabinet de révision agréé</b>	<b>Mazars Luxembourg</b> 10A, rue Henri Schnadt L-2530 Luxembourg
<b>Distributeur en France</b>	<b>MW GESTION S.A.</b> 7, rue Royale F-75008 Paris

## Conseil d'Administration de la Société

<b>Président du Conseil d'Administration</b>	<b>Monsieur Cyril Deblaye</b> Président Directeur Général de MW GESTION S.A. 7, rue Royale F-75008 Paris
<b>Membres du Conseil d'Administration</b>	<b>Monsieur Sergio Montalcini</b> Administrateur-président d'Atlas Management S.A. 37A, rue Jacques Dalphin CH-1227 Carouge  <b>Monsieur Alain Rochedieu</b> Co-responsable des investissements chez Atlas Management S.A. 37A, rue Jacques Dalphin CH-1227 Carouge  <b>Monsieur Armin Zinser</b> Administrateur 7, rue Royale 75008 Paris

***MW ASSET MANAGEMENT SICAV***  
**Etats financiers combinés**

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV

---

## Etat combiné des actifs nets au 30/06/22

*Exprimé en EUR*

<b>Actifs</b>	<b>187.307.560,51</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	169.883.157,58
<i>Prix de revient</i>	<i>186.431.588,09</i>
Avoirs en banque et liquidités	13.823.552,15
A recevoir sur investissements vendus	2.135.794,13
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	158.970,00
Dividendes à recevoir, nets	21.103,34
Intérêts à recevoir, nets	1.142.217,77
Autres actifs	142.765,54
<b>Passifs</b>	<b>8.798.869,00</b>
Découvert bancaire	5.529.864,81
A payer sur investissements achetés	2.901.334,97
A payer sur rachats	67.354,79
A payer sur swaps	1,23
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.404,17
Commissions de gestion à payer	226.334,69
Commissions de performance à payer	17.243,51
Autres passifs	55.330,83
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>178.508.691,51</b>

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

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

---

## Etat des actifs nets au 30/06/22

	<i>Exprimé en EUR</i>
<b>Actifs</b>	<b>72.915.156,46</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	65.703.223,73
<i>Prix de revient</i>	71.135.969,99
Avoirs en banque et liquidités	5.237.211,92
A recevoir sur investissements vendus	948.483,75
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	123.770,00
Intérêts à recevoir, nets	850.790,83
Autres actifs	51.676,23
<b>Passifs</b>	<b>2.317.721,38</b>
Découvert bancaire	12.454,60
A payer sur investissements achetés	2.223.031,97
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.404,17
Commissions de gestion à payer	56.146,50
Autres passifs	24.684,14
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>70.597.435,08</b>

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

---

## Statistiques

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>70.597.435,08</b>	<b>77.040.418,93</b>	<b>72.085.215,81</b>
<b>Classe CI</b>				
Nombre d'actions		35.294,35	36.945,35	41.027,83
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.493,15	1.604,72	1.621,00
<b>Classe CB</b>				
Nombre d'actions		70.000,00	70.000,00	70.000,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,01	0,01	0,01
<b>Classe CS</b>				
Nombre d'actions		3.433,00	3.712,00	3.408,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.518,87	1.628,35	1.636,86
<b>Classe CG</b>				
Nombre d'actions		136.426,84	117.184,93	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92,96	99,91	-



# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

---

## Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Classe CI	36.945,35	160,00	1.811,00	35.294,35
Classe CB	70.000,00	0,00	0,00	70.000,00
Classe CS	3.712,00	0,00	279,00	3.433,00
Classe CG	117.184,93	65.011,92	45.770,01	136.426,84

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>62.076.992,48</b>	<b>87,93</b>
<b>Actions</b>			<b>295.375,81</b>	<b>0,42</b>
<b>États-Unis</b>			<b>56.155,57</b>	<b>0,08</b>
ALAUNOS THERAPEUTICS INC	USD	26.325	31.136,02	0,04
NETFLIX INC	USD	150	25.019,55	0,04
<b>France</b>			<b>85.455,00</b>	<b>0,12</b>
ALSTOM SA	EUR	1.500	32.385,00	0,05
WORLDLINE SA	EUR	1.500	53.070,00	0,08
<b>Royaume-Uni</b>			<b>87.159,84</b>	
UNILEVER	EUR	2.012	87.159,84	0,12
<b>Suisse</b>			<b>66.605,40</b>	<b>0,09</b>
ALCON - REGISTERED SHS	CHF	1.000	66.605,40	0,09
<b>Obligations</b>			<b>37.528.013,42</b>	<b>53,16</b>
<b>Allemagne</b>			<b>956.300,00</b>	<b>1,35</b>
COMMERZBANK AG 1.1250 19-26 22/06A	EUR	500.000	454.952,50	0,64
COMMERZBANK AG 1.50 15-22 21/09A	EUR	500.000	501.347,50	0,71
<b>Australie</b>			<b>478.455,00</b>	<b>0,68</b>
TELSTRA CORP LTD 1.125 16-26 14/04A	EUR	500.000	478.455,00	0,68
<b>Autriche</b>			<b>608.853,00</b>	<b>0,86</b>
ERSTE GROUP BANK AG 7.125 12-22 10/10A	EUR	600.000	608.853,00	0,86
<b>Belgique</b>			<b>1.749.945,42</b>	<b>2,48</b>
BARRY CALLEBAUT SV 5.50 13-23 15/06S	USD	500.000	478.989,42	0,68
BELFIUS BANQUE SA 0.75 17-22 12/09A	EUR	500.000	500.535,00	0,71
BELFIUS BANQUE SA 3.125 16-26 11/05A	EUR	300.000	289.104,00	0,41
ONTEX GROUP N.V. 3.5 21-26 07/07S	EUR	600.000	481.317,00	0,68
<b>Danemark</b>			<b>452.217,50</b>	<b>0,64</b>
DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A	EUR	500.000	452.217,50	0,64
<b>Espagne</b>			<b>2.990.854,00</b>	<b>4,24</b>
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	400.000	391.346,00	0,55
BANKINTER SA 0.8750 19-24 05/03A	EUR	500.000	491.657,50	0,70
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	400.000	362.178,00	0,51
SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A	EUR	300.000	288.510,00	0,41
SPAIN 1.30 16-26 31/10A	EUR	1.000.000	989.765,00	1,40
TELEFONICA EMISIONES 1.201 20-27 21/05A	EUR	500.000	467.397,50	0,66
<b>États-Unis</b>			<b>1.678.080,50</b>	<b>2,38</b>
JPMORGAN CHASE & CO 2.75 13-23 01/02A	EUR	500.000	505.790,00	0,72
MOODY'S CORP 1.75 15-27 09/03A	EUR	700.000	673.743,00	0,95
PHILIP MORRIS 2.75 13-25 19/03A	EUR	500.000	498.547,50	0,71
<b>Finlande</b>			<b>922.640,00</b>	<b>1,31</b>
NOKIA CORP 2.375 20-25 15/05A	EUR	500.000	482.915,00	0,68
NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/05A	EUR	500.000	439.725,00	0,62
<b>France</b>			<b>12.759.236,00</b>	<b>18,07</b>
ADP 1.50 14-25 07/04A	EUR	500.000	491.582,50	0,70
APRR SA 1.25 20-27 14/04A	EUR	700.000	664.083,00	0,94
AUCHAN SA 2.25 13-23 06/04A	EUR	200.000	199.917,00	0,28
AXA SA 5.125 13-43 04/07A	EUR	500.000	515.150,00	0,73
BFCM 3.00 14-24 21/05A	EUR	500.000	503.817,50	0,71
BFCM EMTN 2.625 17-27 31/03A	EUR	400.000	377.730,00	0,54
BNP PARIBAS 2.25 16-27 11/01A	EUR	500.000	465.857,50	0,66
BPCE 4.625 13-23 18/07A	EUR	700.000	716.107,00	1,01
BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	500.000	438.940,00	0,62
CFCM NORD EUROPE 2.125 16-26 12/09A	EUR	500.000	467.655,00	0,66
CNP ASSURANCES 1.25 22-29 27/01A	EUR	500.000	422.635,00	0,60
CNP ASSURANCES 1.875 16-22 20/10A	EUR	600.000	601.530,00	0,85
COFACE 4.125 14-24 27/03A	EUR	400.000	400.652,00	0,57

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CREDIT AGRICOLE SUB 2.70 15-25 15/07Q	EUR	700.000	696.983,00	0,99
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.25 16-26 01/06A	EUR	700.000	681.789,50	0,97
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	300.000	289.687,50	0,41
ELIS SA 2.875 18-26 19/06A	EUR	500.000	462.577,50	0,66
FAURECIA 3.1250 19-26 15/06S	EUR	200.000	168.052,00	0,24
FIRMENICH PRODUCTION 1.375 20-26 30/04A	EUR	500.000	476.340,00	0,67
FNAC DARTY SA 2.625 19-26 30/05S	EUR	200.000	176.613,00	0,25
IPSEN 1.875 16-23 16/06A	EUR	400.000	398.186,00	0,56
MACIF SUB 5.50 13-23 08/03A	EUR	700.000	704.340,00	1,00
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	500.000	505.672,50	0,72
SOCIETE GENERALE 2.625 15-25 27/02A	EUR	500.000	487.795,00	0,69
THALES 0.875 18-24 19/04A	EUR	400.000	392.516,00	0,56
THALES SA 1 20-28 14/05A	EUR	500.000	452.847,50	0,64
UBISOFT ENTERTA 1.289 18-23 30/01A	EUR	600.000	600.180,00	0,85
<b>Grèce</b>			<b>1.937.340,00</b>	<b>2,74</b>
HELLENIC REPUBLIC 1.875 19-26 23/07A	EUR	2.000.000	1.937.340,00	2,74
<b>Îles Vierges Britanniques</b>			<b>488.197,50</b>	<b>0,69</b>
GLOBAL SWITCH HOLD FL.R 17-24 31/01A	EUR	500.000	488.197,50	0,69
<b>Irlande</b>			<b>469.862,50</b>	<b>0,67</b>
BANK OF IRELAND GROUP 2.375 19-29 14/10A	EUR	500.000	469.862,50	0,67
<b>Italie</b>			<b>4.410.068,00</b>	<b>6,25</b>
INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	500.000	518.715,00	0,73
ITALY 5.00 09-25 01/03S	EUR	2.000.000	2.173.890,00	3,08
LEONARDO SPA 1.50 17-24 07/06A	EUR	800.000	776.528,00	1,10
MEDIOBANCA 1.00 20-27 08/09A	EUR	500.000	439.697,50	0,62
TELECOM ITALIA 3.75 15-23 16/01A	EUR	500.000	501.237,50	0,71
<b>Norvège</b>			<b>472.272,50</b>	<b>0,67</b>
TELENOR ASA 0.7500 19-26 31/05A	EUR	500.000	472.272,50	0,67
<b>Pays-Bas</b>			<b>3.268.078,00</b>	<b>4,63</b>
ABN AMRO BANK NV 0.6 20-27 15/01A	EUR	500.000	449.700,00	0,64
ADECCO INT FINA 0.1250 21-28 21/09A	EUR	500.000	412.770,00	0,58
AEGON BANK NV 0.625 19-24 21/06A	EUR	500.000	484.602,50	0,69
DEUT TELEKOM INT FIN 3.25 13-28 17/01A	EUR	500.000	515.242,50	0,73
ENEL FIN INTL 1.50 19-25 21/07A	EUR	200.000	195.927,00	0,28
HEINEKEN NV 2.875 12-25 04/08A	EUR	400.000	404.530,00	0,57
STELLANTIS 2.00 17-24 23/03A	EUR	300.000	297.928,50	0,42
STELLANTIS 3.75 16-24 29/03A	EUR	500.000	507.377,50	0,72
<b>Portugal</b>			<b>249.564,00</b>	<b>0,35</b>
BANCO ESPIRITO SANTO 2.625 14-17 08/05A	EUR	1.400.000	249.564,00	0,35
<b>Royaume-Uni</b>			<b>2.541.981,00</b>	<b>3,60</b>
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	700.000	686.500,50	0,97
BARCLAYS PLC 1.375 18-26 24/01A	EUR	700.000	666.844,50	0,94
BRITISH TELECOM 3.22 17-24 23/06A	EUR	600.000	588.027,00	0,83
OTE PLC 2.375 18-22 18/07A	EUR	600.000	600.609,00	0,85
<b>Suède</b>			<b>674.973,50</b>	<b>0,96</b>
SWEDISH MATCH AB 1.20 17-25 10/11A	EUR	400.000	380.432,00	0,54
TELEFON ERICSSON 1.875 17-24 01/03A	EUR	300.000	294.541,50	0,42
<b>Suisse</b>			<b>419.095,00</b>	<b>0,59</b>
UBS GROUP SA 0.25 21-28 24/02A	EUR	500.000	419.095,00	0,59
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>24.253.603,25</b>	<b>34,35</b>
<b>Allemagne</b>			<b>1.783.385,00</b>	<b>2,53</b>
ALLIANZ SE FL.R 12-42 17/10A	EUR	700.000	708.925,00	1,00
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	EUR	500.000	484.255,00	0,69
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	EUR	700.000	590.205,00	0,84
<b>Autriche</b>			<b>815.384,50</b>	<b>1,15</b>
UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 13-43 31/07A	EUR	100.000	101.409,00	0,14
VIENNA INS GRP AGW FL.R 13-43 09/10A	EUR	700.000	713.975,50	1,01

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Belgique</b>			<b>471.532,50</b>	<b>0,67</b>
KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	EUR	500.000	471.532,50	0,67
<b>Danemark</b>			<b>489.742,50</b>	<b>0,69</b>
JYSKE BANK A/S FL.R 17-29 05/04A	EUR	500.000	489.742,50	0,69
<b>Espagne</b>			<b>1.455.661,50</b>	<b>2,06</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	EUR	700.000	684.687,50	0,97
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	500.000	499.960,00	0,71
CAIXABANK S.A. FL.R 20-26 18/11A	EUR	300.000	271.014,00	0,38
<b>États-Unis</b>			<b>479.290,00</b>	<b>0,68</b>
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 15-25 22/10S	EUR	500.000	479.290,00	0,68
<b>Finlande</b>			<b>651.955,50</b>	<b>0,92</b>
OP CORPORATE BANK PL FL.R 20-30 09/06A	EUR	700.000	651.955,50	0,92
<b>France</b>			<b>6.210.326,50</b>	<b>8,80</b>
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	EUR	300.000	290.899,50	0,41
EDF FL.R 13-XX 29/01A	EUR	500.000	458.545,00	0,65
ENGIE SA FL.R 19-XX 08/07A	EUR	700.000	614.589,50	0,87
LA BANQUE POSTALE FL.R 15-27 19/11A	EUR	700.000	702.002,00	0,99
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	300.000	261.832,50	0,37
LA MONDIALE FL.R 03-22 14/07Q	EUR	600.000	598.947,00	0,85
LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	700.000	629.601,00	0,89
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	700.000	655.193,00	0,93
SCOR SE FL.R 15-46 08/06A	EUR	700.000	671.482,00	0,95
SUEZ FL.R 17-XX 19/04A	EUR	700.000	668.864,00	0,95
TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	EUR	700.000	658.371,00	0,93
<b>Irlande</b>			<b>1.025.443,00</b>	<b>1,45</b>
AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	EUR	700.000	647.535,00	0,92
BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-25 25/11A	EUR	400.000	377.908,00	0,54
<b>Italie</b>			<b>2.767.858,25</b>	<b>3,92</b>
ASSICURAZIONI GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	700.000	706.307,00	1,00
ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	EUR	700.000	616.052,50	0,87
ENI SPA FL.R 20-XX 31/12A	EUR	500.000	447.017,50	0,63
SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	500.000	469.587,50	0,67
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	550.000	528.893,75	0,75
<b>Luxembourg</b>			<b>412.216,00</b>	<b>0,58</b>
HANNOVER FINANCE FL.R 12-43 30/06A	EUR	400.000	412.216,00	0,58
<b>Norvège</b>			<b>422.115,00</b>	<b>0,60</b>
DNB BANK ASA 0.25 21-29 23/02A	EUR	500.000	422.115,00	0,60
<b>Pays-Bas</b>			<b>3.302.112,50</b>	<b>4,68</b>
AEGON NV FL.R 14-44 25/04A	EUR	300.000	297.843,00	0,42
DELTA LLOYD LEVENSV FL.R 12-42 29/08A	EUR	700.000	705.642,00	1,00
IBERDROLA INTL BV FL.R -49 31/12A	EUR	700.000	669.585,00	0,95
ING GROUP NV FL.R 17-28 11/04A	EUR	500.000	501.062,50	0,71
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	500.000	479.867,50	0,68
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	EUR	700.000	648.112,50	0,92
<b>Portugal</b>			<b>350.324,00</b>	<b>0,50</b>
CAIXA GERAL DE FL.R 21-27 21/09A	EUR	400.000	350.324,00	0,50
<b>Royaume-Uni</b>			<b>1.708.699,00</b>	<b>2,42</b>
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	700.000	634.676,00	0,90
HSBC HOLDINGS PLC 1.5 18-24 04/12A	EUR	700.000	693.217,00	0,98
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-25 15/11A	EUR	400.000	380.806,00	0,54
<b>Suède</b>			<b>1.431.842,50</b>	<b>2,03</b>
SVENSKA HANDELSBK AB FL.R 18-28 02/03A	EUR	500.000	496.547,50	0,70
SWEDBANK AB FL.R 17-27 22/11A	EUR	500.000	497.565,00	0,70
VATTENFALL AB FL.R 15-77 19/03A	EUR	500.000	437.730,00	0,62
<b>Suisse</b>			<b>475.715,00</b>	<b>0,67</b>
CREDIT SUISSE FL.R 17-25 17/07A	EUR	500.000	475.715,00	0,67

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Obligations Internationales

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Autres valeurs mobilières</b>			<b>720.606,25</b>	<b>1,02</b>
<b>Obligations</b>			<b>720.606,25</b>	<b>1,02</b>
<b>Finlande</b>			<b>473.137,50</b>	<b>0,67</b>
SAMPO OYJ           1.625 18-28 21/02A	EUR	500.000	473.137,50	0,67
<b>France</b>			<b>247.468,75</b>	<b>0,35</b>
CLARANOVA SA       6   19-24 27/06A	EUR	250.000	247.468,75	0,35
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>2.905.625,00</b>	<b>4,12</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>2.905.625,00</b>	<b>4,12</b>
<b>France</b>			<b>175.850,00</b>	<b>0,25</b>
LYXOR ETF EURO STOXX 50 SICAV	EUR	5.000	175.850,00	0,25
<b>Luxembourg</b>			<b>2.729.775,00</b>	<b>3,87</b>
XTRACKERS II ITR CROSSOVER SWAP UCITS 1C	EUR	15.000	2.729.775,00	3,87
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>65.703.223,73</b>	<b>93,07</b>

# **MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe**

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe

---

## Etat des actifs nets au 30/06/22

	<i>Exprimé en EUR</i>
<b>Actifs</b>	<b>40.703.520,59</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	40.138.864,24
<i>Prix de revient</i>	42.114.569,43
Avoirs en banque et liquidités	534.389,30
Dividendes à recevoir, nets	307,13
Autres actifs	29.959,92
<b>Passifs</b>	<b>141.627,77</b>
A payer sur rachats	42.953,79
Commissions de gestion à payer	69.511,97
Commissions de performance à payer	13.140,17
Autres passifs	16.021,84
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>40.561.892,82</b>

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe

## Statistiques

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>40.561.892,82</b>	<b>57.964.104,00</b>	<b>25.509.797,59</b>
<b>Classe CI</b>				
Nombre d'actions		3.103.410,05	3.091.955,70	3.437.672,64
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	6,4864	9,4938	6,7275
<b>Classe CI-P</b>				
Nombre d'actions		575.213,97	580.198,97	351.887,57
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	6,3707	9,3014	6,7497
<b>Classe CB</b>				
Nombre d'actions		750.000,00	750.000,00	750.000,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,0098	0,0143	0,0101
<b>Classe CG-P</b>				
Nombre d'actions		224.951,39	210.944,41	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	71,852	105,2689	-
<b>Classe CSI-P</b>				
Nombre d'actions		8.716,57	9.992,57	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	68,4687	99,7197	-



# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe

---

## Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
<b>Classe CI</b>	3.091.955,70	179.851,58	168.397,24	3.103.410,05
<b>Classe CI-P</b>	580.198,97	131.768,00	136.753,00	575.213,97
<b>Classe CB</b>	750.000,00	0,00	0,00	750.000,00
<b>Classe CG-P</b>	210.944,41	38.152,48	24.145,50	224.951,39
<b>Classe CSI-P</b>	9.992,57	2.324,00	3.600,00	8.716,57

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>40.138.864,24</b>	<b>98,96</b>
<b>Actions</b>			<b>40.138.864,24</b>	<b>98,96</b>
<b>Allemagne</b>			<b>6.804.059,80</b>	<b>16,77</b>
BASLER	EUR	4.406	337.059,00	0,83
BECHTLE	EUR	5.000	195.050,00	0,48
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	4.000	455.600,00	1,12
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	7.200	1.149.120,00	2,83
GFT TECHNOLOGIES	EUR	22.000	832.700,00	2,05
HERMLE AG	EUR	2.809	632.025,00	1,56
MERCK KGAA	EUR	6.258	1.007.538,00	2,48
SARTORIUS AG	EUR	1.700	547.400,00	1,35
SIXT AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	10.448	1.022.336,80	2,52
STEICO	EUR	4.172	281.610,00	0,69
STO SE & CO KGAA	EUR	2.465	343.621,00	0,85
<b>Autriche</b>			<b>158.695,00</b>	<b>0,39</b>
VERBUND AG	EUR	1.700	158.695,00	0,39
<b>Belgique</b>			<b>1.686.880,00</b>	<b>4,16</b>
D'IETEREN	EUR	3.000	418.800,00	1,03
LOTUS BAKERIES NV	EUR	242	1.268.080,00	3,13
<b>Danemark</b>			<b>1.375.946,22</b>	<b>3,39</b>
NOVO NORDISK	DKK	13.000	1.375.946,22	3,39
<b>États-Unis</b>			<b>5.314.656,78</b>	<b>13,10</b>
APPLE INC	USD	4.800	625.959,56	1,54
HERSHEY	USD	1.000	205.227,01	0,51
MICROSOFT CORP	USD	6.464	1.583.507,36	3,90
MSCI INC -A-	USD	3.147	1.237.157,62	3,05
NVIDIA CORP	USD	11.500	1.662.805,23	4,10
<b>Finlande</b>			<b>450.200,00</b>	<b>1,11</b>
KESKO CORP	EUR	20.000	450.200,00	1,11
<b>France</b>			<b>7.122.770,58</b>	<b>17,56</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	1.100	140.932,00	0,35
CHRISTIAN DIOR	EUR	356	201.496,00	0,50
DASSAULT SYST.	EUR	41.845	1.469.387,18	3,62
KERING	EUR	2.080	1.019.408,00	2,51
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.862	1.664.825,40	4,10
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.000	225.800,00	0,56
SOITEC SA RGPT	EUR	12.524	1.697.002,00	4,18
TELEPERFORMANCE SE	EUR	2.400	703.920,00	1,74
<b>Italie</b>			<b>4.635.675,29</b>	<b>11,43</b>
AMPLIFON SPA	EUR	28.532	834.561,00	2,06
INTERPUMP GROUP	EUR	17.200	625.736,00	1,54
MONCLER SPA	EUR	13.843	566.593,99	1,40
REPLY SPA	EUR	16.999	1.966.784,30	4,85
SANLORENZO SPA	EUR	20.000	642.000,00	1,58
<b>Luxembourg</b>			<b>599.073,88</b>	<b>1,48</b>
EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	5.611	421.273,88	1,04
SHURGARD SELF STORAGE SA_ORDSHR	EUR	4.000	177.800,00	0,44
<b>Pays-Bas</b>			<b>10.559.529,84</b>	<b>26,03</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	900	1.249.200,00	3,08
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	6.243	1.489.579,80	3,67
ASML HOLDING NV	EUR	4.376	1.994.799,60	4,92
FERRARI NV	EUR	8.568	1.501.113,60	3,70
IMCD	EUR	16.756	2.194.198,20	5,41
WOLTERS KLUWER NV	EUR	23.019	2.130.638,64	5,25
<b>Suisse</b>			<b>1.431.376,85</b>	<b>3,53</b>
INTERROLL-HOLDING NOM.	CHF	129	275.751,16	0,68

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Actions Europe

---

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	3.500	769.138,56	1,90
VAT GROUP SA	CHF	1.700	386.487,13	0,95
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>40.138.864,24</b>	<b>98,96</b>

**MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW  
Patrimoine (anciennement MW Rendement)**

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine (anciennement MW Rendement)

---

## Etat des actifs nets au 30/06/22

	<i>Exprimé en EUR</i>
<b>Actifs</b>	<b>35.158.409,72</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	31.274.027,81
<i>Prix de revient</i>	<i>35.032.618,71</i>
Avoirs en banque et liquidités	2.497.638,34
A recevoir sur investissements vendus	1.031.426,99
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	35.200,00
Dividendes à recevoir, nets	2.684,22
Intérêts à recevoir, nets	291.426,94
Autres actifs	26.005,42
<b>Passifs</b>	<b>678.721,81</b>
Découvert bancaire	17.303,94
A payer sur investissements achetés	580.929,00
A payer sur rachats	24.401,00
Commissions de gestion à payer	43.367,91
Commissions de performance à payer	4.093,22
Autres passifs	8.626,74
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>34.479.687,91</b>

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine (anciennement MW Rendement)

## Statistiques

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>34.479.687,91</b>	<b>42.316.498,52</b>	<b>22.387.246,87</b>
<b>Classe CI</b>				
Nombre d'actions		135.106,00	188.580,00	232.351,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	74,92	84,45	85,49
<b>Classe CB</b>				
Nombre d'actions		1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	0,01	0,01	0,01
<b>Classe CR-P</b>				
Nombre d'actions		508,00	870,00	1.512,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	74,76	84,29	85,34
<b>Classe CS-P</b>				
Nombre d'actions		5.980,00	-	11.800,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	78,16	-	87,76
<b>Classe CUSD-P</b>				
Nombre d'actions		-	-	14.300,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	86,23
<b>Classe CA-P</b>				
Nombre d'actions		4.000,00	4.000,00	4.000,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	73,97	83,60	85,05
<b>Classe CG-P</b>				
Nombre d'actions		267.142,95	261.409,42	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,15	99,36	-

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine (anciennement MW Rendement)

---

## Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Classe CI	188.580,00	366,00	53.840,00	135.106,00
Classe CB	1.000.000,00	0,00	0,00	1.000.000,00
Classe CR-P	870,00	363,00	725,00	508,00
Classe CS-P	0,00	6.500,00	520,00	5.980,00
Classe CA-P	4.000,00	0,00	0,00	4.000,00
Classe CG-P	261.409,42	52.197,09	46.463,56	267.142,95

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine (anciennement MW Rendement)

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>31.066.855,24</b>	<b>90,10</b>
<b>Actions</b>			<b>10.230.144,74</b>	<b>29,67</b>
<b>Allemagne</b>			<b>963.167,57</b>	<b>2,79</b>
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	236	42.980,32	0,12
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	1.253	44.782,22	0,13
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	3.500	80.815,00	0,23
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	692	38.212,24	0,11
MERCK KGAA	EUR	1.146	184.506,00	0,54
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	196	43.943,20	0,13
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	EUR	764	254.717,60	0,74
TEAMVIEWER - BEARER SHS	EUR	11.486	109.094,03	0,32
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	1.288	164.116,96	0,48
<b>Espagne</b>			<b>213.124,03</b>	<b>0,62</b>
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	16.564	44.524,03	0,13
REPSOL SA	EUR	12.000	168.600,00	0,49
<b>États-Unis</b>			<b>3.330.483,43</b>	<b>9,66</b>
ABBOTT LABORATORIES	USD	2.598	269.241,42	0,78
ACTIVISION BLIZZARD	USD	5.995	445.221,96	1,29
ADOBE INC	USD	310	108.239,79	0,31
ALPHABET INC -C-	USD	167	348.439,67	1,01
AMAZON.COM INC	USD	1.760	178.299,89	0,52
ANALOG DEVICES INC	USD	750	104.509,25	0,30
APPLE INC	USD	1.073	139.928,04	0,41
BANK OF AMERICA CORP	USD	3.584	106.419,23	0,31
DIAMONDBACK ENERGY	USD	1.425	164.668,78	0,48
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	300	84.992,37	0,25
JPMORGAN CHASE CO	USD	730	78.410,24	0,23
MASTERCARD INC -A-	USD	581	174.832,01	0,51
META PLATFOR -A-	USD	714	109.817,34	0,32
MICROSOFT CORP	USD	852	208.717,25	0,61
MSCI INC -A-	USD	745	292.876,53	0,85
NETFLIX INC	USD	348	58.045,36	0,17
S&P GLOBAL INC	USD	490	157.534,72	0,46
T MOBILE USA INC	USD	2.340	300.289,58	0,87
<b>France</b>			<b>3.612.248,07</b>	<b>10,48</b>
ALSTOM SA	EUR	25.900	559.181,00	1,62
AXA SA	EUR	2.000	43.320,00	0,13
CAPGEMINI SE	EUR	1.120	183.064,00	0,53
FAURECIA	EUR	3.988	75.433,02	0,22
KERING	EUR	899	440.599,90	1,28
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	788	458.379,60	1,33
REXEL SA	EUR	9.848	144.519,40	0,42
SEB SA	EUR	2.660	243.523,00	0,71
TELEPERFORMANCE SE	EUR	1.165	341.694,50	0,99
TOTALENERGIESSE	EUR	4.067	204.854,79	0,59
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	17.000	395.930,00	1,15
WORLDLINE SA	EUR	14.747	521.748,86	1,51
<b>Irlande</b>			<b>278.149,00</b>	<b>0,81</b>
ACCENTURE PLC	EUR	890	236.206,00	0,69
CRH PLC	EUR	1.271	41.943,00	0,12
<b>Italie</b>			<b>631.813,74</b>	<b>1,83</b>
ENI SPA	EUR	2.632	29.815,30	0,09
MONCLER SPA	EUR	14.708	601.998,44	1,75
<b>Pays-Bas</b>			<b>1.073.132,61</b>	<b>3,11</b>
AIRBUS SE	EUR	2.556	236.302,20	0,69
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	1.933	461.213,80	1,34
ASML HOLDING NV	EUR	308	140.401,80	0,41
EURONEXT NV	EUR	1.956	152.372,40	0,44



# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine (anciennement MW Rendement)

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1.694	42.112,84	0,12
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	3.454	40.729,57	0,12
<b>Royaume-Uni</b>			<b>128.026,29</b>	<b>0,37</b>
SHELL PLC	EUR	5.153	128.026,29	0,37
<b>Obligations</b>			<b>15.958.806,50</b>	<b>46,28</b>
<b>Allemagne</b>			<b>1.775.500,00</b>	<b>5,15</b>
BUNDESREPUBLIK DEUTS 0.0 22-23 15/02A	EUR	1.500.000	1.320.547,50	3,83
COMMERZBANK AG 1.1250 19-26 22/06A	EUR	500.000	454.952,50	1,32
<b>Belgique</b>			<b>192.736,00</b>	<b>0,56</b>
BELFIUS BANQUE SA 3.125 16-26 11/05A	EUR	200.000	192.736,00	0,56
<b>Danemark</b>			<b>271.330,50</b>	<b>0,79</b>
DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A	EUR	300.000	271.330,50	0,79
<b>Espagne</b>			<b>2.719.142,00</b>	<b>7,89</b>
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	300.000	271.633,50	0,79
SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A	EUR	200.000	192.340,00	0,56
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	2.000.000	1.974.730,00	5,73
TELEFONICA EMISIONES 1.201 20-27 21/05A	EUR	300.000	280.438,50	0,81
<b>États-Unis</b>			<b>288.747,00</b>	<b>0,84</b>
MOODY'S CORP 1.75 15-27 09/03A	EUR	300.000	288.747,00	0,84
<b>France</b>			<b>3.810.679,00</b>	<b>11,05</b>
ADP 1.50 14-25 07/04A	EUR	300.000	294.949,50	0,86
APRR SA 1.25 20-27 14/04A	EUR	300.000	284.607,00	0,83
BFCM 3.00 14-24 21/05A	EUR	200.000	201.527,00	0,58
BFCM EMTN 2.625 17-27 31/03A	EUR	300.000	283.297,50	0,82
BNP PARIBAS 2.25 16-27 11/01A	EUR	300.000	279.514,50	0,81
BPCE 4.625 13-23 18/07A	EUR	300.000	306.903,00	0,89
BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	300.000	263.364,00	0,76
CNP ASSURANCES 1.25 22-29 27/01A	EUR	300.000	253.581,00	0,74
COFACE 4.125 14-24 27/03A	EUR	200.000	200.326,00	0,58
CREDIT AGRICOLE SUB 2.70 15-25 15/07Q	EUR	300.000	298.707,00	0,87
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.25 16-26 01/06A	EUR	200.000	194.797,00	0,56
ELIS SA 2.875 18-26 19/06A	EUR	300.000	277.546,50	0,80
FNAC DARTY SA 2.625 19-26 30/05S	EUR	200.000	176.613,00	0,51
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	200.000	202.269,00	0,59
SOCIETE GENERALE 2.625 15-25 27/02A	EUR	300.000	292.677,00	0,85
<b>Grèce</b>			<b>1.937.340,00</b>	<b>5,62</b>
HELLENIC REPUBLIC 1.875 19-26 23/07A	EUR	2.000.000	1.937.340,00	5,62
<b>Irlande</b>			<b>281.917,50</b>	<b>0,82</b>
BANK OF IRELAND GROUP 2.375 19-29 14/10A	EUR	300.000	281.917,50	0,82
<b>Italie</b>			<b>1.856.703,50</b>	<b>5,38</b>
INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	300.000	311.229,00	0,90
ITALY 5.00 09-25 01/03S	EUR	500.000	543.472,50	1,58
ITALY BUONI POL TESORO 0.95 21-32 01/06S	EUR	1.000.000	807.870,00	2,34
LEONARDO SPA 1.50 17-24 07/06A	EUR	200.000	194.132,00	0,56
<b>Norvège</b>			<b>283.363,50</b>	<b>0,82</b>
TELENOR ASA 0.7500 19-26 31/05A	EUR	300.000	283.363,50	0,82
<b>Pays-Bas</b>			<b>744.503,50</b>	<b>2,16</b>
ADECCO INT FINA 0.1250 21-28 21/09A	EUR	300.000	247.662,00	0,72
ENEL FIN INTL 1.50 19-25 21/07A	EUR	300.000	293.890,50	0,85
STELLANTIS 3.75 16-24 29/03A	EUR	200.000	202.951,00	0,59
<b>Portugal</b>			<b>1.020.830,00</b>	<b>2,96</b>
PORTUGAL 2.125 18-28 17/10A	EUR	1.000.000	1.020.830,00	2,96
<b>Royaume-Uni</b>			<b>776.014,00</b>	<b>2,25</b>
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	300.000	294.214,50	0,85
BARCLAYS PLC 1.375 18-26 24/01A	EUR	300.000	285.790,50	0,83
BRITISH TELECOM 3.22 17-24 23/06A	EUR	200.000	196.009,00	0,57

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV - MW Patrimoine (anciennement MW Rendement)

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>4.877.904,00</b>	<b>14,15</b>
<b>Allemagne</b>			<b>290.553,00</b>	<b>0,84</b>
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	EUR	300.000	290.553,00	0,84
<b>Autriche</b>			<b>101.409,00</b>	<b>0,29</b>
UNIQA INSURANCE GROUP FL.R 13-43 31/07A	EUR	100.000	101.409,00	0,29
<b>Belgique</b>			<b>188.613,00</b>	<b>0,55</b>
KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	EUR	200.000	188.613,00	0,55
<b>Espagne</b>			<b>764.435,50</b>	<b>2,22</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	EUR	300.000	293.437,50	0,85
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	200.000	199.984,00	0,58
CAIXABANK S.A. FL.R 20-26 18/11A	EUR	300.000	271.014,00	0,79
<b>France</b>			<b>840.510,00</b>	<b>2,44</b>
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	EUR	300.000	290.899,50	0,84
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	300.000	261.832,50	0,76
SCOR SE FL.R 15-46 08/06A	EUR	300.000	287.778,00	0,83
<b>Irlande</b>			<b>277.515,00</b>	<b>0,80</b>
AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	EUR	300.000	277.515,00	0,80
<b>Italie</b>			<b>872.943,00</b>	<b>2,53</b>
ASSICURAZIONI GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	300.000	302.703,00	0,88
SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	300.000	281.752,50	0,82
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	300.000	288.487,50	0,84
<b>Luxembourg</b>			<b>309.162,00</b>	<b>0,90</b>
HANNOVER FINANCE FL.R 12-43 30/06A	EUR	300.000	309.162,00	0,90
<b>Pays-Bas</b>			<b>398.987,00</b>	<b>1,16</b>
AEGON NV FL.R 14-44 25/04A	EUR	200.000	198.562,00	0,58
ING GROUP NV FL.R 17-28 11/04A	EUR	200.000	200.425,00	0,58
<b>Portugal</b>			<b>262.743,00</b>	<b>0,76</b>
CAIXA GERAL DE FL.R 21-27 21/09A	EUR	300.000	262.743,00	0,76
<b>Royaume-Uni</b>			<b>285.604,50</b>	<b>0,83</b>
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-25 15/11A	EUR	300.000	285.604,50	0,83
<b>Suisse</b>			<b>285.429,00</b>	
CREDIT SUISSE FL.R 17-25 17/07A	EUR	300.000	285.429,00	0,83
<b>Autres valeurs mobilières</b>			<b>207.172,57</b>	<b>0,60</b>
<b>Obligations</b>			<b>207.172,57</b>	<b>0,60</b>
<b>France</b>			<b>207.172,57</b>	<b>0,60</b>
FIN.APSYS 5.5 18-23 14/11A	EUR	200.000	207.172,57	0,60
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>31.274.027,81</b>	<b>90,70</b>

# **MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Multi-Caps Europe**

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Multi-Caps Europe

---

## Etat des actifs nets au 30/06/22

	<i>Exprimé en EUR</i>
<b>Actifs</b>	<b>28.223.388,58</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	28.002.259,40
<i>Prix de revient</i>	31.900.785,92
Avoirs en banque et liquidités	71.222,46
A recevoir sur investissements vendus	107.587,42
Dividendes à recevoir, nets	14.662,50
Autres actifs	27.656,80
<b>Passifs</b>	<b>152.022,83</b>
Découvert bancaire	0,03
A payer sur investissements achetés	97.374,00
Commissions de gestion à payer	49.446,84
Autres passifs	5.201,96
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>28.071.365,75</b>

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Multi-Caps Europe

---

## Statistiques

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>28.071.365,75</b>	<b>41.318.782,87</b>	<b>16.899.426,48</b>
<b>Classe CI - P</b>				
Nombre d'actions		141.755,94	150.050,28	131.555,20
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	111,85	167,26	128,46
<b>Classe CG-P</b>				
Nombre d'actions		159.437,81	150.365,92	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	67,58	101,16	-
<b>Classe CSI-P</b>				
Nombre d'actions		21.226,82	10.000,00	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	67,86	100,98	-

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Multi-Caps Europe

---

## Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Classe CI - P	150.050,28	9.363,88	17.658,23	141.755,94
Classe CG-P	150.365,92	25.825,77	16.753,88	159.437,81
Classe CSI-P	10.000,00	12.136,82	910,00	21.226,82

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Multi-Caps Europe

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>28.002.259,40</b>	<b>99,75</b>
<b>Actions</b>			<b>28.002.259,40</b>	<b>99,75</b>
<b>Allemagne</b>			<b>8.617.928,60</b>	<b>30,70</b>
AIXTRON AG	EUR	37.000	894.660,00	3,19
ALLGEIER HOLDING AG	EUR	9.000	303.300,00	1,08
AMADEUS FIRE AG	EUR	4.000	476.000,00	1,70
AURUBIS	EUR	2.000	129.520,00	0,46
BECHTLE	EUR	10.000	390.100,00	1,39
CLIQ DIGITAL AG	EUR	8.000	216.800,00	0,77
DATAGROUP AG	EUR	15.496	1.063.025,60	3,79
DEUTSCHE ROHSTOFF AG	EUR	10.000	294.000,00	1,05
EINHELL, (HANS) PREF.ST.	EUR	1.800	259.920,00	0,93
ELMOS SEMICONDUCTOR	EUR	7.000	254.800,00	0,91
EVOTEC SE	EUR	2.800	64.400,00	0,23
HANNOVER RUECK SE	EUR	1.000	138.500,00	0,49
NEMETSCHEK	EUR	11.000	635.360,00	2,26
NEXUS AG	EUR	15.000	750.000,00	2,67
RATIONAL NAMEN	EUR	210	116.445,00	0,41
SARTORIUS AG	EUR	424	136.528,00	0,49
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	EUR	450	150.030,00	0,53
SFC SMART FUEL CELL AKT	EUR	30.000	718.500,00	2,56
SIXT AKTIENGESELLSCHAFT	EUR	6.000	587.100,00	2,09
STEICO	EUR	9.000	607.500,00	2,16
TEPLA AG	EUR	10.000	182.800,00	0,65
WALLSTREET:ONLI-BEARER SHS AFTER CAP RED	EUR	16.000	248.640,00	0,89
<b>Autriche</b>			<b>612.000,00</b>	<b>2,18</b>
AT & S AUSTRIA TECH	EUR	12.000	612.000,00	2,18
<b>Belgique</b>			<b>2.390.972,40</b>	<b>8,52</b>
LOTUS BAKERIES NV	EUR	286	1.498.640,00	5,34
VGP SA	EUR	3.500	532.000,00	1,90
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	EUR	12.000	360.000,00	1,28
XIOR STUDENT HOUSING N V	EUR	8	332,40	0,00
<b>Canada</b>			<b>891.447,75</b>	<b>3,18</b>
K92 MINING INC	CAD	154.840	891.447,75	3,18
<b>Espagne</b>			<b>77.360,00</b>	<b>0,28</b>
FLUIDRA SA	EUR	4.000	77.360,00	0,28
<b>États-Unis</b>			<b>1.066.579,84</b>	<b>3,80</b>
FORTINET	USD	11.685	630.615,51	2,25
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	USD	10.500	435.964,33	1,55
<b>Finlande</b>			<b>1.362.624,80</b>	<b>4,85</b>
INCAP REGISTERED SHS	EUR	36.000	412.560,00	1,47
MARIMEKKO OY	EUR	27.500	339.350,00	1,21
QT GROUP PLC	EUR	3.687	259.564,80	0,92
VALMET CORPORATION	EUR	15.000	351.150,00	1,25
<b>France</b>			<b>5.796.436,55</b>	<b>20,65</b>
ARGAN	EUR	7.500	669.000,00	2,38
BILENDI SA	EUR	4.213	109.538,00	0,39
CAPGEMINI SE	EUR	4.500	735.525,00	2,62
CATANA GROUP SA ACT	EUR	65.000	404.950,00	1,44
DASSAULT SYST.	EUR	20.690	726.529,35	2,59
ESKER SA	EUR	2.200	280.060,00	1,00
ID LOGISTICS	EUR	3.000	793.500,00	2,83
L'OREAL SA	EUR	2.500	823.250,00	2,93
LECTRA SYSTEMES	EUR	6.000	210.000,00	0,75
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1.594	477.084,20	1,70
SES IMAGOTAG SA	EUR	7.000	567.000,00	2,02

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Multi-Caps Europe

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Italie</b>			<b>1.960.422,25</b>	<b>6,98</b>
AMPLIFON SPA	EUR	19.157	560.342,25	2,00
COMER INDUSTRIES S.P.A.	EUR	23.400	589.680,00	2,10
DIGITAL VALUE SPA	EUR	3.500	203.000,00	0,72
INTERPUMP GROUP	EUR	10.000	363.800,00	1,30
WIIT	EUR	14.000	243.600,00	0,87
<b>Luxembourg</b>			<b>417.600,00</b>	<b>1,49</b>
BEFESA SA	EUR	9.000	417.600,00	1,49
<b>Norvège</b>			<b>335.377,08</b>	<b>1,19</b>
SALMAR	NOK	5.000	335.377,08	1,19
<b>Pays-Bas</b>			<b>1.893.761,00</b>	<b>6,75</b>
ALFEN NV	EUR	16.000	1.410.560,00	5,02
ASML HOLDING NV	EUR	1.060	483.201,00	1,72
<b>Suède</b>			<b>571.196,71</b>	<b>2,03</b>
BUFAB HOLDINGS AB	SEK	14.200	351.016,30	1,25
FASADGRUPPEN GROUP AB	SEK	28.000	220.180,41	0,78
<b>Suisse</b>			<b>2.008.552,42</b>	<b>7,16</b>
LONZA GROUP (CHF)	CHF	878	446.402,03	1,59
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	400	343.695,06	1,22
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	2.441	536.419,21	1,91
VAT GROUP SA	CHF	3.000	682.036,12	2,43
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>28.002.259,40</b>	<b>99,75</b>



# **MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Optimum**

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Optimum

---

## Etat des actifs nets au 30/06/22

	<i>Exprimé en EUR</i>
<b>Actifs</b>	<b>10.307.085,16</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	4.764.782,40
<i>Prix de revient</i>	6.247.644,04
Avoirs en banque et liquidités	5.483.090,13
A recevoir sur investissements vendus	48.295,97
Dividendes à recevoir, nets	3.449,49
Autres actifs	7.467,17
<b>Passifs</b>	<b>5.508.775,21</b>
Découvert bancaire	5.500.106,24
A payer sur swaps	1,23
Commissions de gestion à payer	7.861,47
Commissions de performance à payer	10,12
Autres passifs	796,15
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>4.798.309,95</b>

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Optimum

---

## Statistiques

		30/06/22	31/12/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>4.798.309,95</b>	<b>5.828.291,92</b>
<b>Classe CR-P</b>			
Nombre d'actions		6.908,70	6.928,71
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	694,52	841,17
<b>Classe USD-P</b>			
Nombre d'actions		0,12	0,12
Valeur nette d'inventaire par action	USD	578,83	759,83

## MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Optimum

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/01/22 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/01/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Classe CR-P	6.928,71	0,00	20,01	6.908,70
Classe USD-P	0,12	0,00	0,00	0,12

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV- MW Optimum

## Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>4.764.782,40</b>	<b>99,30</b>
<b>Actions</b>			<b>4.764.782,40</b>	<b>99,30</b>
<b>Antigua-et-Barbuda</b>			<b>437.712,41</b>	<b>9,12</b>
SINOVAC BIOTECH LTD	USD	70.927	437.712,41	9,12
<b>France</b>			<b>719.883,54</b>	<b>15,00</b>
HAULOTTE GROUP	EUR	38.291	149.526,36	3,12
KEYRUS	EUR	54.959	206.645,84	4,31
MICROPOLE-UNIVERS	EUR	172.237	203.239,66	4,24
SOLOCAL GROUP	EUR	167.158	160.471,68	3,34
<b>Iles Caïmans</b>			<b>2.562.639,17</b>	<b>53,41</b>
AIRMEDIA GROUP INC.	USD	53.848	77.043,11	1,61
ALIBABA GROUP	USD	1.950	211.442,20	4,41
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	1.670	236.912,53	4,94
BAOZUN A ADR REPR 3SHS -A-	USD	21.465	223.986,17	4,67
CHINA CORD BLOOD	USD	115.840	327.056,85	6,82
IQIYI --- SHS	USD	38.588	154.587,56	3,22
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	3.800	232.769,94	4,85
JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20	USD	7.126	202.959,14	4,23
MOMO	USD	47.148	227.105,49	4,73
PHOENIX NEW MEDIA LT ADR	USD	47.900	228.443,34	4,76
UTSTARCOM HOLDINGS CORP	USD	72.585	220.164,35	4,59
VNET GRP -A- ADR REPR 6SHS	USD	38.216	220.168,49	4,59
<b>Îles Vierges Britanniques</b>			<b>310.122,80</b>	<b>6,46</b>
TAOPING INC	USD	306.729	310.122,80	6,46
<b>Irlande</b>			<b>734.424,48</b>	<b>15,31</b>
SAN LEON ENERGY PLC	GBP	1.551.501	734.424,48	15,31
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>4.764.782,40</b>	<b>99,30</b>

***MW ASSET MANAGEMENT SICAV***  
**Informations générales**

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV

## Informations générales

### 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 2022, cinq compartiments (les « compartiments ») sont actifs :

Compartiments	Devise	Classes d'actions disponibles
-MW Obligations Internationales	EUR	CI, CR*, CB, CS et CG
-MW Actions Europe	EUR	CI, CR*, CI-P, CR-P*, CB, CG-P et CSI-P
-MW Patrimoine (précédemment nommé MW Rendement)	EUR USD	CI, CS-P, CR-P, CA-P, CG-P, CB et CUSD-P*
-MW Multi-Caps Europe	EUR	CI-P, CR-P*, CB*, CG-P et CSI-P
-MW Optimum	EUR USD	CI-P*, CR-P USD-P

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

Les classes d'actions CI et CI-P et CS et CUSD-P et CS-P et USD-P sont destinées aux investisseurs institutionnels, les classes d'actions CR et CR-P et CA-P sont destinées aux investisseurs particuliers et les classes d'actions CB et CB-P sont destinées aux investisseurs spécifiquement acceptés par le Conseil d'Administration de la Société.

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.1 - Conversion des devises étrangères

Les actifs et passifs déclarés dans des devises autres que la devise de présentation de chaque compartiment de la SICAV ont été convertis aux taux de change en vigueur au Luxembourg à la date de l'état de l'actif net. Les revenus et dépenses libellés dans des devises autres que la devise de présentation de chaque compartiment ont été convertis aux taux en vigueur à la date de la transaction.

Au 30 juin 2022, les taux de change suivants ont été utilisés :

1 EUR = 1,34961 CAD	1 EUR = 1,00112 CHF	1 EUR = 7,4375 DKK
1 EUR = 0,86086 GBP	1 EUR = 10,3242 NOK	1 EUR = 10,7203 SEK
1 EUR = 1,0484 USD		

### 3 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Les détails concernant les mouvements de titres en portefeuille pour la période se terminant le 30 juin 2022 peuvent être obtenus, sans frais, auprès du siège de la Société et de la Société de Gestion.

# MW ASSET MANAGEMENT SICAV

## Informations supplémentaires

### Frais de performance ESMA

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.

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise du compartiment	Montants des commissions de performance au 30/06/22	VNI moyenne de la Classe d'actions (en devise du compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
MW Optimum	Classe CR-P - EUR - Capitalisation	LU220379999	EUR	9,63	5.113.770,70	0,02
MW Patrimoine (anciennement MW Rendement)	Classe CI - EUR - Capitalisation	LU1260576019	EUR	4.086,90	12.075.693,07	3,38
	Classe CR-P - EUR - Capitalisation	LU1987728018	EUR	2,04	58.157,56	0,35
	Classe CG-P - EUR - Capitalisation	LU2334080772	EUR	4,28	25.483.191,05	0,00
MW Actions Europe	Classe CSI-P - EUR - Capitalisation	LU2334080426	EUR	13.140,17	18.313.275,77	7,18

Les montants de performance du tableau ci-dessus sont cumulés du 1 janvier 2022 au 30 juin 2022 et ne sont pas nécessairement indicatifs des futurs montants à payer sur l'exercice 2022.

### Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

La SICAV n'utilise aucun instrument financier faisant partie du périmètre d'application du règlement SFTR.