

NEW MILLENNIUM

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

RENDICONTO DI GESTIONE SEMESTRALE NON CERTIFICATO AL 30 GIUGNO 2019

Società d'Investimento a Capitale Variabile
a Comparti Multipli

R.C.S. Luxembourg B71.256

Le sottoscrizioni potranno essere effettuate soltanto sulla base dell'ultimo prospetto aggiornato accompagnato dall'ultima relazione annuale disponibile e dall'ultima relazione semestrale, se posteriore alla relazione annuale.

INDICE

Informazioni per investitori in Svizzera	3	NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	65
Organizzazione del Fondo	4	Prospetto del Patrimonio Netto	65
Prospetto Comparativo dei Patrimoni Netti degli ultimi 3 anni/periodi	6	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	66
Prospetto del Patrimonio Netto consolidato	8	Portafoglio Titoli	67
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto consolidato	9	NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	69
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	10	Prospetto del Patrimonio Netto	69
Prospetto del Patrimonio Netto	10	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	70
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	11	Portafoglio Titoli	71
Portafoglio Titoli	12	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	74
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	17	Contratti finanziari a termine	75
Contratti finanziari a termine	18	NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	76
Contratti Swap	19	Prospetto del Patrimonio Netto	76
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	20	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	77
Prospetto del Patrimonio Netto	20	Portafoglio Titoli	78
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	21	NEW MILLENNIUM - Volactive	79
Portafoglio Titoli	22	Prospetto del Patrimonio Netto	79
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	26	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	80
Prospetto del Patrimonio Netto	26	Portafoglio Titoli	81
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	27	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	83
Portafoglio Titoli	28	NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	84
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	33	Prospetto del Patrimonio Netto	84
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	34	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	85
Prospetto del Patrimonio Netto	34	Portafoglio Titoli	86
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	35	Contratti finanziari a termine	90
Portafoglio Titoli	36	NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	91
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	38	Prospetto del Patrimonio Netto	91
Prospetto del Patrimonio Netto	38	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	92
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	39	Portafoglio Titoli	93
Portafoglio Titoli	40	Contratti finanziari a termine	96
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	43	NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	97
Contratti finanziari a termine	44	Prospetto del Patrimonio Netto	97
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	45	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	98
Prospetto del Patrimonio Netto	45	Portafoglio Titoli	99
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	46	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	102
Portafoglio Titoli	47	NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	103
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	50	Prospetto del Patrimonio Netto	103
Prospetto del Patrimonio Netto	50	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	104
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	51	Portafoglio Titoli	105
Portafoglio Titoli	52	Note ai Rendiconti Finanziari	109
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	57	Appendice non certificata	121
Prospetto del Patrimonio Netto	57		
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	58		
Portafoglio Titoli	59		
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	64		

Informazioni per investitori in Svizzera

Il prospetto e le informazioni essenziali per gli investitori, gli statuti, il regolamento del fondo, il rapporto annuale e semestrale nonché i cambiamenti del portafoglio sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Rappresentante e Agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurich.

ORGANIZZAZIONE DELLA SOCIETA**CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE****Presidente****Mr. Sante JANNONI**

Direttore Generale
Natam Management Company S.A.
32-36 Boulevard D'Avranches
L-1160 Luxembourg

Amministratori**Mr. Emanuele BONABELLO**

Responsabile Direzione Investimenti e Relazioni Istituzionali
Banca Finnat Euramerica S.p.A.
49, Piazza del Gesù
I - 00186 Roma

Mr. Gianluca COSTANTINI

Responsabile Direzione Amministrazione
Banca Finnat Euramerica S.p.A.
49, Piazza del Gesù
I - 00186 Roma

Mr. Antonio MAUCERI

Socio
AZ Swiss & Partners S.A.
6, Via Marina
I - 20121 Milano

SOCIETA' DI GESTIONE**Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione****Natam Management Company S.A.**

32-36 Boulevard d'Avranches,
L-1160 Luxembourg

Mr. Alberto ALFIERO (Presidente)

Vice Direttore Generale
Banca Finnat Euramerica S.p.A.
49, Piazza del Gesù
I - 00186 Roma

Mr. Sante JANNONI (Amministratore Delegato)

Natam Management Company S.A.
32-36 Boulevard D'Avranches
L-1160 Luxembourg

Mr. Alex SCHMITT (Amministratore)

Socio
Bonn&Schmitt
148, Avenue de la Faïencerie
L-1511 Luxembourg

Incaricati dalla Società di Gestione**Mr. Alberto ALFIERO**

Vice Direttore Generale
Banca Finnat Euramerica S.p.A.
49, Piazza del Gesù
I - 00186 Roma

Mr. Sante JANNONI

Direttore Generale
Natam Management Company S.A.
32-36 Boulevard D'Avranches
L-1160 Luxembourg

Mr. Marco PETRONIO

Amministratore Delegato
TMF Compliance (Luxembourg) S.A.
11 Rue Beatrix de Bourbon
L-1225 Luxembourg
(fino al 15/04/2019)

SEDE LEGALE

49, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

DISTRIBUTORE GLOBALE**Banca Finnat Euramerica S.p.A**

49, Piazza del Gesù
I - 00186 Roma

BANCA DEPOSITARIA**State Street Bank Luxembourg S.C.A.**

49, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

AMMINISTRAZIONE CENTRALE**State Street Bank Luxembourg S.C.A.**

49, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI IN ITALIA**ICCREA Banca S.p.A.**

41-47, Via Lucrezia Romana
I - 00178 Roma

State Street Bank GmbH - Succursale Italia

10, Via Ferrante Aporti
I - 20125 Milano

Société Générale Securities Services S.p.A.

19, Via Santa Chiara
I - 10122 Torino

Allfunds Bank S.A. (succursale di Milano)

6, Via Bocchetto
I - 20123 Milano

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

3, Piazza Salimbeni
I - 53100 Siena

**BNP Paribas Securities Services S.C.A.
(succursale di Milano)**

3, Piazza Lina Bo Bardi
I - 20124 Milano

REVISORE CONTABILE**PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative**

2, rue Gerhard Mercator
L - 2182 Luxembourg

COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	Valuta	30 Giugno 2019		31 Dicembre 2018		31 Dicembre 2017	
		Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond							
Azione A	EUR	30,643,948.28	215.16	37,477,546.97	204.13	26,690,472.71	217.50
Azione A (H-CHF)	CHF	2,935,219.25	97.78	1,997,378.39	93.19	3,781,600.65	100.37
Azione A (H-USD)	USD	8,396,865.57	102.10	7,169,499.33	95.68	—	—
Azione D	EUR	10,903,716.30	103.80	10,752,017.56	102.06	5,276,040.72	112.68
Azione I	EUR	219,556,358.05	229.00	215,187,237.05	216.43	234,301,101.66	229.17
Azione L	EUR	230,737.73	226.88	218,269.55	214.62	287,337.06	227.68
Azione Y	EUR	6,492,899.41	206.02	7,964,624.23	201.78	10,858,368.94	221.40
Totale attivo netto	EUR	279,159,744.59		279,643,828.45		280,644,961.75	
NEW MILLENNIUM - Euro Equities							
Azione A	EUR	8,140,022.74	59.76	8,062,980.05	51.92	8,834,762.87	59.92
Azione I	EUR	30,149,298.91	64.84	20,513,968.60	56.10	19,405,803.98	64.21
Azione L	EUR	168,659.95	64.35	332,731.43	55.72	729,780.80	63.90
Totale attivo netto	EUR	38,457,981.60		28,909,680.08		28,970,347.65	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)							
Azione A	EUR	3,489,016.21	88.98	3,208,647.42	79.45	1,686,817.31	89.93
Azione I	EUR	30,221,000.08	96.60	29,117,212.00	85.89	30,887,705.28	96.41
Azione L	EUR	176,106.61	95.92	156,730.81	85.37	169,513.91	95.99
Totale attivo netto	EUR	33,886,122.90		32,482,590.23		32,744,036.50	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term							
Azione A	EUR	3,142,347.12	135.21	3,558,542.32	134.61	4,254,034.78	138.71
Azione D	EUR	153,762.58	96.11	190,275.12	95.87	568,478.28	98.79
Azione I	EUR	16,621,782.07	139.52	17,221,071.56	138.70	16,543,349.66	142.51
Azione L	EUR	2,650,257.35	138.35	2,647,516.82	137.67	3,756,939.78	141.71
Azione Y	EUR	2,941.99	139.29	2,928.14	138.63	3,005.30	142.28
Totale attivo netto	EUR	22,571,091.11		23,620,333.96		25,125,807.80	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond							
Azione A	EUR	18,489,292.88	148.91	19,191,104.10	146.83	21,199,453.49	150.75
Azione A (H-CHF)	CHF	2,661,393.03	96.36	969,971.15	95.66	2,443,426.76	99.80
Azione A (H-USD)	USD	3,131,704.05	102.36	2,872,953.25	99.88	—	—
Azione D	EUR	3,146,088.10	91.59	3,054,910.24	92.63	2,489,456.39	97.54
Azione I	EUR	109,053,436.98	154.67	87,929,104.47	152.10	86,821,943.74	155.60
Azione L	EUR	34,403.88	153.59	33,863.47	151.18	116,362.52	154.94
Azione Y	EUR	2,170,207.71	143.77	2,526,520.59	145.02	2,903,189.39	152.15
Totale attivo netto	EUR	138,686,526.63		116,109,423.27		115,618,483.57	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate							
Azione A	EUR	5,112,825.14	139.61	5,181,982.94	135.25	6,971,643.13	140.17
Azione D	EUR	322,898.45	116.83	459,906.47	113.40	805,418.39	117.72
Azione I	EUR	64,440,231.11	146.50	76,487,250.99	141.63	84,639,372.66	146.06
Azione L	EUR	2,714,496.79	145.46	2,831,373.97	140.72	3,018,548.29	145.40
Azione Y	EUR	3,086.28	145.72	2,987.04	141.03	3,086.35	145.72
Totale attivo netto	EUR	72,593,537.77		84,963,501.41		95,438,068.82	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative							
Azione A	EUR	33,137,635.80	146.04	26,766,098.56	140.12	24,680,877.52	144.16
Azione I	EUR	5,486,502.64	155.97	3,124,667.04	149.23	3,319,444.15	152.66
Azione L	EUR	15,681,636.26	154.98	15,108,068.66	148.40	15,748,232.99	152.07
Totale attivo netto	EUR	54,305,774.70		44,998,834.26		43,748,554.66	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible							
Azione A	EUR	18,117,062.94	121.78	16,928,764.16	118.59	24,144,873.54	123.14
Azione A (H-CHF)	CHF	—	—	1,899,215.39	94.22	2,675,278.93	99.04
Azione I	EUR	1,979,937.87	99.60	2,893,066.98	96.56	2,994,453.41	99.81
Totale attivo netto	EUR	20,097,000.91		21,507,150.72		29,425,538.79	
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe							
Azione A	EUR	2,226,286.09	105.42	2,585,449.75	104.08	3,727,354.64	106.72
Azione I	EUR	29,768,956.63	110.22	32,879,342.18	108.59	31,345,975.10	110.85
Azione L	EUR	1,172,244.78	109.23	1,155,984.35	107.71	1,019,258.66	110.17
Azione Y	EUR	3,015.75	109.03	2,979.72	107.73	3,050.24	110.28
Totale attivo netto	EUR	33,170,503.25		36,623,756.00		36,095,638.64	

COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	Valuta	30 Giugno 2019		31 Dicembre 2018		31 Dicembre 2017	
		Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond							
Azione A	EUR	1,996,050.33	126.28	2,775,497.18	118.75	2,158,305.60	125.22
Azione D	EUR	427,202.06	106.15	588,466.49	102.89	1,417,462.52	111.84
Azione I	EUR	62,162,594.92	132.52	56,371,931.25	124.25	66,634,494.11	130.21
Azione L	EUR	82,670.71	131.64	77,565.96	123.51	78,354.10	129.73
Azione Y	EUR	102,408.97	120.95	639,704.87	116.92	3,131,472.25	126.31
Totale attivo netto	EUR	64,770,926.99		60,453,165.75		73,420,088.58	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing							
Azione A	EUR	2,917,100.05	107.47	4,044,722.83	105.61	5,259,379.44	112.88
Azione D	EUR	657,153.54	93.49	675,716.63	94.23	1,405,834.11	103.29
Azione I	EUR	3,668,669.86	113.79	3,468,452.43	111.26	29,447.26	117.79
Azione L	EUR	1,023.65	113.74	999.20	111.02	1,056.75	117.42
Azione Y	EUR	3,164.23	105.10	3,173.51	105.40	3,446.35	114.47
Totale attivo netto	EUR	7,247,111.33		8,193,064.60		6,699,163.91	
NEW MILLENNIUM - VolActive							
Azione A	EUR	418,755.90	95.09	456,341.88	94.46	479,065.61	98.59
Azione D	EUR	916.32	79.29	908.42	78.60	1,017.98	88.08
Azione I	EUR	6,633,598.64	101.32	7,695,853.85	99.97	7,434,567.10	103.16
Azione L	EUR	21,382.65	100.39	21,142.01	99.26	15,700.35	102.62
Totale attivo netto	EUR	7,074,653.51		8,174,246.16		7,930,351.04	
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond							
Azione A	EUR	545,244.53	107.77	513,466.48	102.74	367,670.16	102.22
Azione D	EUR	111,236.11	91.63	9,099.41	90.99	9,424.09	94.24
Azione I	EUR	54,966,229.44	110.54	50,606,270.55	104.96	31,351,161.47	103.75
Azione L	EUR	1,099.11	109.91	1,044.74	104.47	6,406.82	103.34
Azione Y	EUR	661,110.73	98.17	969,963.41	97.06	1,326,259.97	99.94
Totale attivo netto	EUR	56,284,919.92		52,099,844.59		33,060,922.51	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond							
Azione A	EUR	2,694,210.52	97.75	2,972,178.03	94.52	3,371,716.14	106.22
Azione I	EUR	3,655,869.90	100.41	2,050,354.60	96.68	5,300,261.97	107.68
Azione L	EUR	2,836,812.52	99.92	5,500,855.08	96.30	7,000,958.22	107.45
Totale attivo netto	EUR	9,186,892.94		10,523,387.71		15,672,936.33	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity							
Azione A	EUR	29,551,807.50	99.02	29,013,455.52	93.67	35,585,604.74	99.72
Azione I	EUR	180,909.46	100.51	170,725.91	94.85	119,571.32	100.49
Azione L	EUR	62,057,052.52	100.03	67,654,762.18	94.48	87,378,117.46	100.28
Totale attivo netto	EUR	91,789,769.48		96,838,943.61		123,083,293.52	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia							
Azione A	EUR	6,250,307.67	98.96	5,849,174.81	93.08	4,836,711.05	101.79
Azione I	EUR	5,252,573.74	100.34	5,903,423.83	94.09	6,159,224.97	102.24
Azione L	EUR	212,356.27	99.93	199,309.92	93.79	60,245.11	102.11
Totale attivo netto	EUR	11,715,237.68		11,951,908.56		11,056,181.13	

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	891,702,338.05
Liquidità bancarie a vista		31,957,577.22
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	18,943,910.99
Premio pagato su contratti swap		444,780.67
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	2,245,113.85
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	372,118.25
Dividendi da ricevere		90,679.29
Interessi da ricevere		9,156,898.86
Da ricevere su vendita titoli		1,324,312.68
Da ricevere su sottoscrizioni		665,589.58
Altre attività		176,748.55
Totale attività		957,080,067.99

Passività

Scoperti bancari		-1,946,118.04
Premio ricevuto su contratti swap		-459,335.89
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-215,543.62
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-1,939,900.00
Perdite non realizzate su contratti swap	(Note 2f, 12)	-378,861.06
Interessi da pagare su contratti swap		-12,580.26
Da pagare su acquisto titoli		-5,848,775.32
Da pagare su rimborsi		-2,211,515.13
Altre passività		-3,069,643.36
Totale passività		-16,082,272.68

Totale attivo netto**940,997,795.31**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		917,093,659.36
Risultato netto degli investimenti		14,815,550.52
Interessi ricevuti da contratti swap		94,787.72
Altri ricavi		17,971.05
Totale ricavi		14,928,309.29
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-4,121,727.40
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-212,720.16
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-257,743.67
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-98,282.33
Interessi pagati		-995.00
Interessi pagati su contratti swap		-362,882.57
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-364,775.07
Commissioni del Transfer Agent		-47,951.55
Compensi professionali	(Nota 8)	-97,233.57
Pubblicazioni		-61,577.61
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-181,105.19
Totale costi		-5,806,994.12
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		9,121,315.17
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-38,519.29
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-3,975,405.63
- di contratti di opzioni		-12,850.00
- di contratti futures		-4,291,806.72
- di contratti swap		36,235.66
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		42,444,029.16
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		3,338,451.72
- sulle opzioni		11,900.00
- su contratti futures		-201,080.21
- su contratti swap		-1,014,823.89
Risultato netto delle operazioni per il periodo		45,417,445.97
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-888,260.08
Sottoscrizioni del periodo		144,270,168.76
Rimborsi del periodo		-164,895,218.70
Attivo netto alla fine del periodo		940,997,795.31

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	266,086,295.76
Liquidità bancarie a vista		2,839,262.73
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	7,264,529.74
Premio pagato su contratti swap		444,780.67
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	1,569,367.55
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	39,690.00
Interessi da ricevere		4,129,731.27
Da ricevere su sottoscrizioni		52,548.10
Altre attività		42,452.84
Totale attività		282,468,658.66

Passività

Scoperti bancari		-12,330.89
Premio ricevuto su contratti swap		-459,335.89
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-142,765.08
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-790,200.00
Perdite non realizzate su contratti swap	(Note 2f, 12)	-378,861.06
Interessi da pagare su contratti swap		-12,580.26
Da pagare su rimborsi		-735,373.32
Altre passività		-777,467.57
Totale passività		-3,308,914.07

Totale attivo netto**279,159,744.59**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	215.16	142,426.965
Azione A (H-CHF)	CHF	97.78	33,329.240
Azione A (H-USD)	USD	102.10	93,654.245
Azione D	EUR	103.80	105,043.230
Azione I	EUR	229.00	958,764.723
Azione L	EUR	226.88	1,017.000
Azione Y	EUR	206.02	31,516.209

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		279,643,828.45
Risultato netto degli investimenti		6,961,570.29
Interessi ricevuti da contratti swap		94,787.72
Altri ricavi		4,030.28
Totale ricavi		7,060,388.29
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-1,224,399.23
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-19,108.75
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-78,121.65
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-23,626.85
Interessi pagati su contratti swap		-362,882.57
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-58,202.18
Commissioni del Transfer Agent		-16,177.80
Compensi professionali	(Nota 8)	-12,919.44
Pubblicazioni		-8,779.34
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-38,763.87
Totale costi		-1,842,981.68
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		5,217,406.61
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,868,391.85
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-3,581,880.27
- di contratti futures		-1,215,210.19
- di contratti swap		36,235.66
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		15,509,792.62
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		2,301,490.44
- su contratti futures		371,590.00
- su contratti swap		-1,014,823.89
Risultato netto delle operazioni per il periodo		15,756,209.13
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-654,772.67
Sottoscrizioni del periodo		53,534,827.32
Rimborsi del periodo		-69,120,347.64
Attivo netto alla fine del periodo		279,159,744.59

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			256,422,805.55	266,086,295.76	95.32
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			239,322,761.73	250,075,806.55	89.58
Obbligazioni ordinarie			108,630,797.00	110,757,016.63	39.67
ITALIA			24,935,119.42	25,068,613.60	8.98
Finanza			16,116,540.00	16,321,023.00	5.85
6,000,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 2.63% 20/06/2024	EUR	5,967,900.00	6,018,510.00	2.16
2,500,000.00	ICCREA BANCA SPA 1.50% 21/02/2020	EUR	2,540,000.00	2,516,225.00	0.90
1,000,000.00	BANCO BPM SPA 7.13% 01/03/2021	EUR	1,117,600.00	1,083,550.00	0.39
1,000,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	1,056,800.00	1,080,725.00	0.39
1,000,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 4.70% 04/08/2021	EUR	761,750.00	1,004,290.00	0.36
1,000,000.00	BANCA SISTEMA SPA 1.75% 13/10/2020	EUR	993,370.00	1,002,780.00	0.36
1,000,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	1,000,000.00	961,410.00	0.34
1,000,000.00	BANCA CARIGE SPA 5.00% 22/12/2022	EUR	963,750.00	928,985.00	0.33
800,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	791,310.00	800,000.00	0.29
700,000.00	BANCA IFIS SPA 1.75% 26/05/2020	EUR	705,050.00	704,130.00	0.25
220,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 1.50% 14/11/2019	EUR	219,010.00	220,418.00	0.08
Enti Governativi			3,451,055.00	3,561,540.00	1.28
1,500,000.00	VODAFONE GROUP PLC 3.10% 03/01/2079	EUR	1,457,375.00	1,544,940.00	0.55
1,000,000.00	BTP 1.35% 15/04/2022	EUR	1,012,030.00	1,017,700.00	0.37
1,000,000.00	BTP 0.95% 01/03/2023	EUR	981,650.00	998,900.00	0.36
Servizi di telecomunicazione			2,538,440.00	2,688,587.00	0.96
2,000,000.00	WIND TRE SPA 3.13% 20/01/2025	EUR	1,842,500.00	1,997,470.00	0.71
700,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	695,940.00	691,117.00	0.25
Industria			2,829,084.42	2,497,463.60	0.89
1,600,000.00	CMF SPA 9.00% 15/06/2022	EUR	1,615,040.00	1,357,632.00	0.48
1,000,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.75% 31/05/2024	EUR	1,007,450.00	967,360.00	0.35
150,000.00	LEONARDO SPA 8.00% 16/12/2019	GBP	206,594.42	172,471.60	0.06
LUSSEMBURGO			22,532,533.54	22,841,949.40	8.18
Servizi di telecomunicazione			12,426,928.06	12,783,985.15	4.58
4,195,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	3,883,659.54	4,067,376.68	1.46
2,850,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	3,752,375.00	3,904,229.25	1.40
2,577,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.72% 04/06/2038	USD	2,549,079.60	2,559,755.72	0.92
2,468,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.38% 15/11/2033	USD	2,241,813.92	2,252,623.50	0.80
Energia			9,094,193.48	9,543,664.25	3.42
4,500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.50% 21/03/2026	EUR	4,500,000.00	4,665,802.50	1.67
4,000,000.00	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.00% 27/11/2023	USD	3,657,193.48	3,821,301.75	1.37
1,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.60% 26/02/2021	EUR	937,000.00	1,056,560.00	0.38
Beni voluttuari			1,011,412.00	514,300.00	0.18
1,000,000.00	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 5.25% 15/09/2024	EUR	1,011,412.00	514,300.00	0.18
REGNO UNITO			17,187,683.07	18,144,280.30	6.50
Beni voluttuari			16,189,184.63	17,093,017.25	6.12
6,200,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.50% 15/02/2025	USD	5,499,587.41	5,964,340.14	2.14
5,000,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.25% 15/02/2022	USD	4,286,021.08	4,641,638.65	1.66
2,500,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/07/2024	EUR	2,501,250.00	2,663,600.00	0.95
2,350,000.00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.00% 15/02/2022	GBP	2,556,721.49	2,525,146.70	0.90
1,300,000.00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 3.88% 01/03/2023	GBP	1,345,604.65	1,298,291.76	0.47
Finanza			924,500.00	968,985.00	0.35
1,000,000.00	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 5.75% 07/04/2021	EUR	924,500.00	968,985.00	0.35
Sovranazionale			73,998.44	82,278.05	0.03
505,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 27.50% 11/09/2020	TRY	73,998.44	82,278.05	0.03

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
STATI UNITI			10,410,869.68	10,499,741.63	3.76
Sovranazionale			5,803,286.72	5,907,575.28	2.12
250,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 7.45% 08/11/2021	INR	2,961,482.26	3,239,167.56	1.16
100,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 7.25% 23/11/2020	RUB	1,466,986.45	1,404,124.05	0.51
100,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	1,374,818.01	1,264,283.67	0.45
Energia			2,815,432.96	2,854,859.35	1.02
1,900,000.00	NABORS INDUSTRIES INC 4.63% 15/09/2021	USD	1,632,812.24	1,628,405.19	0.58
1,100,000.00	ENI USA INC 7.30% 15/11/2027	USD	1,182,620.72	1,226,454.16	0.44
Beni voluttuari			985,750.00	868,775.00	0.31
1,000,000.00	SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL INC 6.00% 15/06/2025	EUR	985,750.00	868,775.00	0.31
Servizi di telecomunicazione			806,400.00	868,532.00	0.31
800,000.00	NETFLIX INC 3.88% 15/11/2029	EUR	806,400.00	868,532.00	0.31
MESSICO			7,367,400.00	7,737,997.00	2.77
Energia			7,367,400.00	7,737,997.00	2.77
3,600,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 1.88% 21/04/2022	EUR	3,164,400.00	3,472,470.00	1.24
3,200,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	3,200,000.00	3,211,552.00	1.15
1,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 5.13% 15/03/2023	EUR	1,003,000.00	1,053,975.00	0.38
PAESI BASSI			7,208,521.24	7,310,866.70	2.62
Beni voluttuari			5,387,359.62	5,388,528.09	1.93
5,800,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	5,387,359.62	5,388,528.09	1.93
Servizi di telecomunicazione			1,821,161.62	1,922,338.61	0.69
2,000,000.00	GTH FINANCE BV 7.25% 26/04/2023	USD	1,821,161.62	1,922,338.61	0.69
JERSEY			5,623,948.86	5,175,463.45	1.85
Beni voluttuari			5,623,948.86	5,175,463.45	1.85
4,700,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD 5.75% 15/04/2022	GBP	5,623,948.86	5,175,463.45	1.85
IRLANDA			4,700,819.00	5,065,309.29	1.82
Materie prime			3,797,819.00	4,008,199.29	1.44
4,200,000.00	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 6.63% 14/10/2022	USD	3,797,819.00	4,008,199.29	1.44
Industria			903,000.00	1,057,110.00	0.38
1,000,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 3.37% 20/05/2021	EUR	903,000.00	1,057,110.00	0.38
OMAN			3,720,790.91	3,753,930.42	1.35
Enti Governativi			3,720,790.91	3,753,930.42	1.35
4,500,000.00	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.63% 17/01/2028	USD	3,720,790.91	3,753,930.42	1.35
FRANCIA			1,515,000.00	1,569,285.00	0.56
Beni voluttuari			1,515,000.00	1,569,285.00	0.56
1,500,000.00	FAURECIA SA 2.63% 15/06/2025	EUR	1,515,000.00	1,569,285.00	0.56
CILE			1,256,339.77	1,374,729.48	0.49
Energia			1,256,339.77	1,374,729.48	0.49
1,500,000.00	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.75% 06/12/2021	USD	1,256,339.77	1,374,729.48	0.49
ISOLE CAYMAN			1,369,234.78	1,317,155.74	0.47
Servizi di telecomunicazione			1,369,234.78	1,317,155.74	0.47
1,500,000.00	BATELCO INTERNATIONAL FINANCE NO 1 LTD 4.25% 01/05/2020	USD	1,369,234.78	1,317,155.74	0.47

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
EMIRATI ARABI UNITI			802,536.73	897,694.62	0.32
Servizi di telecomunicazione			802,536.73	897,694.62	0.32
1,000,000.00	OZTEL HOLDINGS SPC LTD 5.63% 24/10/2023	USD	802,536.73	897,694.62	0.32
Obbligazioni a tasso variabile			108,799,134.72	115,683,521.76	41.44
ITALIA			89,331,361.29	96,305,807.17	34.50
Finanza			77,958,576.98	83,904,941.60	30.06
18,550,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	18,070,591.62	19,570,621.00	7.01
18,900,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	15,725,475.77	18,981,837.00	6.80
14,000,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	13,520,682.27	16,487,720.09	5.91
5,050,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	5,580,194.01	5,937,394.91	2.13
5,400,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	5,456,760.67	5,567,184.00	1.99
3,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	3,360,000.00	3,362,250.00	1.20
2,500,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 27/10/2025	EUR	2,588,750.00	2,456,987.50	0.88
4,000,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA FRN 18/01/2028	EUR	4,000,000.00	2,450,720.00	0.88
2,000,000.00	CREDITO EMILIANO SPA FRN 10/07/2027	EUR	2,038,200.00	1,993,030.00	0.71
2,000,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	2,014,800.00	1,965,600.00	0.70
1,450,000.00	BANCO BPM SPA FRN 29/06/2049	EUR	1,390,375.00	1,054,831.50	0.38
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,101,000.00	1,030,470.00	0.37
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,027,500.00	913,580.00	0.33
750,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 05/05/2026	EUR	750,000.00	768,585.00	0.28
500,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 04/03/2029	EUR	511,450.00	519,042.50	0.19
450,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 14/01/2020	EUR	430,125.00	445,731.75	0.16
210,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 28/08/2019	EUR	208,307.00	207,361.35	0.07
190,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 25/05/2020	EUR	184,365.64	191,995.00	0.07
Servizi di pubblica utilità			10,418,784.31	11,412,460.57	4.09
9,861,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	8,812,305.33	9,975,469.91	3.57
1,200,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	1,606,478.98	1,436,990.66	0.52
Servizi di telecomunicazione			954,000.00	988,405.00	0.35
1,000,000.00	WIND TRE SPA FRN 20/01/2024	EUR	954,000.00	988,405.00	0.35
LUSSEMBURGO			6,872,625.00	6,023,581.50	2.16
Finanza			6,872,625.00	6,023,581.50	2.16
11,100,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	6,872,625.00	6,023,581.50	2.16
SPAGNA			3,941,100.00	4,024,240.00	1.44
Finanza			3,941,100.00	4,024,240.00	1.44
4,000,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 12/03/2049	EUR	3,941,100.00	4,024,240.00	1.44
PAESI BASSI			3,026,156.00	3,361,141.36	1.20
Finanza			3,001,250.00	3,333,600.00	1.19
3,000,000.00	AEGON NV FRN 31/12/2099	EUR	3,001,250.00	3,333,600.00	1.19
Beni voluttuari			24,906.00	27,541.36	0.01
28,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 29/12/2049	EUR	24,906.00	27,541.36	0.01
GERMANIA			3,061,065.00	3,105,770.00	1.11
Salute			2,063,300.00	2,002,560.00	0.72
2,000,000.00	BAYER AG FRN 02/04/2075	EUR	2,063,300.00	2,002,560.00	0.72
Finanza			997,765.00	1,103,210.00	0.39
500,000.00	HANNOVER RUECK SE FRN 29/06/2049	EUR	498,810.00	553,755.00	0.20
500,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	EUR	498,955.00	549,455.00	0.19
FRANCIA			2,135,752.64	2,415,147.50	0.87
Energia			909,268.64	1,031,585.00	0.37
1,000,000.00	TOTAL SA FRN 31/12/2099	EUR	909,268.64	1,031,585.00	0.37

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Servizi di telecomunicazione			730,179.00	820,032.50	0.30
700,000.00	ORANGE SA FRN 29/12/2049	EUR	730,179.00	820,032.50	0.30
Finanza			496,305.00	563,530.00	0.20
500,000.00	AXA SA FRN 06/07/2047	EUR	496,305.00	563,530.00	0.20
ISOLE CAYMAN			249,606.99	271,518.00	0.10
Finanza			249,606.99	271,518.00	0.10
260,000.00	EMERGING MARKETS CAPITAL PROTECTED INVESTMENTS LTD FRN 20/04/2028	EUR	249,606.99	271,518.00	0.10
SVEZIA			181,467.80	176,316.23	0.06
Finanza			181,467.80	176,316.23	0.06
200,000.00	NORDEA BANK AB FRN 29/12/2049	USD	181,467.80	176,316.23	0.06
Obbligazioni zero coupon			1,583,179.04	2,424,104.67	0.87
LUSSEMBURGO			922,570.03	1,393,179.53	0.50
Sovranazionale			922,570.03	1,393,179.53	0.50
15,000,000.00	EIB 0.00% 05/09/2022	TRY	922,570.03	1,393,179.53	0.50
STATI UNITI			660,609.01	1,030,925.14	0.37
Sovranazionale			660,609.01	1,030,925.14	0.37
16,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.00% 15/11/2027	TRY	544,899.13	861,829.93	0.31
4,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.00% 15/02/2029	TRY	115,709.88	169,095.21	0.06
Azioni di OICR			20,309,650.97	21,211,163.49	7.60
LUSSEMBURGO			17,309,651.03	18,024,555.80	6.46
Finanza			17,309,651.03	18,024,555.80	6.46
1,559,089.49	AZ FUND 1 CGM OPPORTUNISTIC CORPORATE BOND -A-	EUR	10,000,000.00	10,180,854.38	3.65
40,326.65	PLANETARIUM FUND - ENHANCED EURO CREDIT	EUR	4,000,000.02	4,095,574.17	1.47
29,985.37	PLANETARIUM FUND - EUROCURRENCIES BONDS	EUR	2,500,000.01	2,826,121.22	1.01
191,497.51	AZ MULTI ASSET - MAMG GLOBAL SUKUK	USD	809,651.00	922,006.03	0.33
AUSTRIA			2,999,999.94	3,186,607.69	1.14
Finanza			2,999,999.94	3,186,607.69	1.14
16,995.24	ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE I01 -V-	EUR	2,999,999.94	3,186,607.69	1.14
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			12,300,043.82	11,210,489.21	4.02
Obbligazioni ordinarie			9,227,957.66	9,762,606.90	3.50
STATI UNITI			6,203,347.50	6,535,655.57	2.34
Industria			3,619,006.66	3,867,993.20	1.38
3,500,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040	USD	2,810,143.52	3,038,418.73	1.09
850,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 7.38% 15/07/2039	USD	808,863.14	829,574.47	0.29
Beni voluttuari			2,584,340.84	2,667,662.37	0.96
3,000,000.00	MICHAEL KORS USA INC 4.00% 01/11/2024	USD	2,584,340.84	2,667,662.37	0.96
ISOLE CAYMAN			3,024,610.16	3,226,951.33	1.16
Informatica			3,024,610.16	3,226,951.33	1.16
3,550,000.00	SEAGATE HDD CAYMAN 4.75% 01/06/2023	USD	3,024,610.16	3,226,951.33	1.16
Obbligazioni zero coupon			1,668,302.61	24,166.75	0.01
ISOLE CAYMAN			1,668,302.61	24,166.75	0.01
Energia			1,668,302.61	24,166.75	0.01
2,421,567.00	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD 0.00% 31/12/2099	USD	1,668,302.61	24,166.75	0.01

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Titoli garantiti da Ipoteche immobiliari e da collaterale			1,403,783.55	1,423,715.56	0.51
ITALIA			1,403,783.55	1,423,715.56	0.51
Finanza			1,403,783.55	1,423,715.56	0.51
1,423,715.56	SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037	EUR	1,403,783.55	1,423,715.56	0.51
NON QUOTATI			4,800,000.00	4,800,000.00	1.72
Titoli garantiti da Ipoteche immobiliari e da collaterale			4,800,000.00	4,800,000.00	1.72
ITALIA			4,800,000.00	4,800,000.00	1.72
Finanza			4,800,000.00	4,800,000.00	1.72
4,800,000.00	SIERRA ONE SPV SRL -A1- 7.00% 30/06/2025	EUR	4,800,000.00	4,800,000.00	1.72
Totale del Portafoglio Titoli			256,422,805.55	266,086,295.76	95.32

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-750,510.00	44,164,000.00
100,000	150	Acquisto	SHORT EURO BTP	06/09/2019	111.50	EUR	39,690.00	16,725,000.00
100,000	-50	Vendita	EURO BUND	06/09/2019	172.74	EUR	-86,000.00	8,637,000.00
100,000	-140	Vendita	EURO BTP	06/09/2019	134.30	EUR	-704,200.00	18,802,000.00

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2019

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					1,426,602.47
16/10/2019	40,000.00	USD	34,838.65	EUR	-0.81
16/10/2019	150,000.00	USD	131,544.33	EUR	-902.44
16/10/2019	100,000.00	USD	88,796.93	EUR	-1,702.34
16/10/2019	250,000.00	USD	220,955.41	EUR	-3,218.93
16/10/2019	6,000,000.00	USD	5,270,740.36	EUR	-45,064.92
16/10/2019	9,000,000.00	USD	7,930,388.81	EUR	-91,875.64
16/10/2019	66,967,727.72	EUR	76,000,000.00	USD	775,838.75
16/10/2019	33,643,774.48	EUR	29,550,000.00	GBP	740,939.54
16/10/2019	2,747,000.00	CHF	2,432,695.71	EUR	44,369.11
16/10/2019	788,978.84	EUR	900,000.00	USD	5,127.52
16/10/2019	430,000.00	CHF	384,653.23	EUR	3,092.63

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

CONTRATTI SWAP AL 30 GIUGNO 2019

Sottostante	Valuta	Posizione	Nominale	Controparte	Scadenza	Interessi da ricevere / pagare (EUR)	Plus/(minus) -valenza non realizzata(EUR)
CONTRATTI CREDIT DEFAULT SWAP						-12,580.26	-378,861.06
CDX.NA.IG.32	USD	L	15,000,000.00	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	06/20/2024	-4,024.70	(53,431.42)
ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS SERIES 31 VERSION 1	EUR	L	14,000,000.00	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	06/20/2024	-4,277.78	(223,577.73)
ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2	EUR	L	14,000,000.00	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	06/20/2024	-4,277.78	(101,851.91)

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	36,766,601.66
Liquidità bancarie a vista		1,309,787.00
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	469,937.83
Dividendi da ricevere		38,952.57
Da ricevere su vendita titoli		7,426.42
Da ricevere su sottoscrizioni		32,136.90
Altre attività		7,423.34
Totale attività		38,632,265.72

Passività

Da pagare su rimborsi		-49,108.25
Altre passività		-125,175.87
Totale passività		-174,284.12

Totale attivo netto**38,457,981.60**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	59.76	136,217.385
Azione I	EUR	64.84	464,993.307
Azione L	EUR	64.35	2,621.000

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		28,909,680.08
Risultato netto degli investimenti		860,188.94
Totale ricavi		860,188.94
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-161,399.54
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-9,685.78
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,492.60
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-20,271.66
Commissioni del Transfer Agent		-2,286.85
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,180.68
Pubblicazioni		-3,337.55
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-4,349.39
Totale costi		-210,004.05
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		650,184.89
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	758,899.79
- di contratti di opzioni		-12,850.00
- di contratti futures		-116,200.75
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		3,275,343.84
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		1.98
- sulle opzioni		11,900.00
- su contratti futures		52,150.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		4,619,429.75
Sottoscrizioni del periodo		11,333,078.70
Rimborsi del periodo		-6,404,206.93
Attivo netto alla fine del periodo		38,457,981.60

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			35,210,843.56	36,766,601.66	95.60
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			35,091,943.56	36,705,566.66	95.44
Azioni			32,168,729.80	33,750,973.07	87.76
FRANCIA			11,079,930.06	12,087,364.46	31.43
Beni voluttuari			2,841,144.43	3,682,864.10	9.58
1,380.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	254,109.98	516,534.00	1.34
3,243.00	SEB SA	EUR	415,383.17	512,718.30	1.33
1,109.00	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	311,518.59	511,249.00	1.33
806.00	HERMES INTERNATIONAL	EUR	340,450.80	511,165.20	1.33
2,012.00	L'OREAL SA	EUR	362,153.13	504,006.00	1.31
8,150.00	FAURECIA	EUR	345,100.30	332,601.50	0.87
2,623.00	SODEXO SA	EUR	251,211.09	269,644.40	0.70
21,752.00	ELIOR GROUP SA	EUR	229,228.53	262,981.68	0.69
4,738.00	RENAULT SA	EUR	331,988.84	261,964.02	0.68
Industria			1,754,807.61	1,876,242.97	4.88
4,004.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	278,515.62	319,359.04	0.83
2,417.00	SAFRAN SA	EUR	239,033.31	311,430.45	0.81
241.00	DASSAULT AVIATION SA	EUR	306,562.29	304,624.00	0.79
2,774.00	THALES SA	EUR	291,461.40	301,395.10	0.79
1,651.00	AEROPORTS DE PARIS	EUR	264,730.71	256,235.20	0.67
2,191.00	VINCI SA	EUR	187,834.99	197,321.46	0.51
2,138.00	EIFFAGE SA	EUR	186,669.29	185,877.72	0.48
Salute			1,455,925.17	1,524,547.26	3.96
4,547.00	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	482,009.91	521,768.25	1.36
4,301.00	IPSEN SA	EUR	478,022.47	516,120.00	1.34
6,411.00	SANOFI	EUR	495,892.79	486,659.01	1.26
Informatica			1,350,609.39	1,428,238.81	3.71
3,966.00	ATOS SE	EUR	258,121.67	291,580.32	0.76
3,733.00	INGENICO GROUP SA	EUR	257,362.98	290,352.74	0.75
2,647.00	CAPGEMINI SE	EUR	274,829.93	289,449.45	0.75
2,727.00	SOPRA STERIA GROUP	EUR	338,658.48	279,517.50	0.73
1,574.00	TELEPERFORMANCE	EUR	221,636.33	277,338.80	0.72
Finanza			1,304,817.05	1,314,383.80	3.42
4,378.00	AMUNDI SA	EUR	278,562.32	268,809.20	0.70
3,312.00	ICADE	EUR	249,180.12	266,947.20	0.70
11,478.00	AXA SA	EUR	256,760.47	265,141.80	0.69
6,805.00	SCOR SE	EUR	260,513.18	262,400.80	0.68
4,096.00	EURAZEO SA	EUR	259,800.96	251,084.80	0.65
Beni di prima necessità			1,023,439.98	963,300.70	2.51
3,044.00	PERNOD RICARD SA	EUR	385,001.10	493,280.20	1.29
7,010.00	SOCIETE BIC SA	EUR	638,438.88	470,020.50	1.22
Servizi di telecomunicazione			599,181.52	547,547.66	1.42
12,305.00	LAGARDERE SCA	EUR	296,097.94	281,784.50	0.73
2,691.00	ILIAD SA	EUR	303,083.58	265,763.16	0.69
Energia			514,091.20	538,674.30	1.40
10,932.00	TOTAL SA	EUR	514,091.20	538,674.30	1.40
Materie prime			235,913.71	211,564.86	0.55
2,587.00	ARKEMA SA	EUR	235,913.71	211,564.86	0.55
GERMANIA			11,391,180.37	10,889,088.03	28.31
Beni voluttuari			2,467,956.77	2,471,374.75	6.43
1,842.00	ADIDAS AG	EUR	289,700.19	500,103.00	1.30
2,991.00	RHEINMETALL AG	EUR	263,842.12	321,981.15	0.84
4,379.00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	349,588.08	285,029.11	0.74

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,923.00	VOLKSWAGEN AG -PREF-	EUR	280,484.07	285,027.06	0.74
2,208.00	CONTINENTAL AG	EUR	322,045.03	283,109.76	0.74
5,786.00	DAIMLER AG REG	EUR	335,710.70	283,080.05	0.74
1,859.00	WIRECARD AG	EUR	270,233.66	275,224.95	0.71
15,781.00	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG	EUR	356,352.92	237,819.67	0.62
Industria			2,130,041.77	2,117,656.73	5.51
7,501.00	GERRESHEIMER AG	EUR	501,946.11	485,689.75	1.26
1,440.00	MTU AERO ENGINES AG	EUR	211,125.30	301,680.00	0.78
3,797.00	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	273,473.30	287,053.20	0.75
5,117.00	KION GROUP AG	EUR	288,351.25	283,686.48	0.74
9,789.00	DEUTSCHE POST AG REG	EUR	314,342.66	282,902.10	0.74
2,636.00	SIEMENS AG REG	EUR	291,921.52	275,725.60	0.72
1,876.00	HOCHTIEF AG	EUR	248,881.63	200,919.60	0.52
Finanza			1,604,650.47	1,710,648.19	4.45
1,256.00	ALLIANZ SE REG	EUR	255,408.38	266,272.00	0.69
1,851.00	HANNOVER RUECK SE	EUR	216,462.89	263,212.20	0.68
1,153.00	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG REG	EUR	230,347.40	254,467.10	0.66
40,137.00	COMMERZBANK AG	EUR	259,231.28	253,625.70	0.66
2,028.00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	187,303.99	252,283.20	0.66
2,317.00	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	209,460.60	229,846.40	0.60
5,917.00	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	246,435.93	190,941.59	0.50
Salute			1,779,532.89	1,539,782.14	4.00
8,861.00	BAYER AG REG	EUR	734,894.01	539,989.34	1.40
7,278.00	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	547,515.40	502,473.12	1.31
5,408.00	MERCK KGAA	EUR	497,123.48	497,319.68	1.29
Servizi di telecomunicazione			1,443,240.76	1,225,050.69	3.18
14,877.00	1&1 DRILLISCH AG	EUR	469,761.37	436,193.64	1.13
22,846.00	FREENET AG	EUR	515,066.35	401,975.37	1.04
157,461.00	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	458,413.04	386,881.68	1.01
Materie prime			1,156,032.70	1,029,908.39	2.68
5,048.00	COVESTRO AG	EUR	263,334.70	225,696.08	0.59
3,353.00	BASF SE	EUR	263,375.67	214,323.76	0.56
4,689.00	BRENNTAG AG	EUR	226,087.03	203,080.59	0.53
5,686.00	FUCHS PETROLUB SE -PREF-	EUR	239,629.63	196,621.88	0.51
2,247.00	SYMRISE AG	EUR	163,605.67	190,186.08	0.49
Beni di prima necessità			578,931.04	501,582.62	1.30
5,831.00	HENKEL AG & CO KGAA -PREF-	EUR	578,931.04	501,582.62	1.30
Informatica			230,793.97	293,084.52	0.76
2,427.00	SAP SE	EUR	230,793.97	293,084.52	0.76
PAESI BASSI			3,276,938.12	3,723,991.16	9.68
Finanza			1,082,498.98	1,085,570.32	2.82
7,887.00	ASR NEDERLAND NV	EUR	307,905.26	282,039.12	0.73
4,499.00	EXOR NV	EUR	280,897.51	277,138.40	0.72
4,016.00	EURONEXT NV	EUR	219,575.39	267,264.80	0.70
7,320.00	NN GROUP NV	EUR	274,120.82	259,128.00	0.67
Beni di prima necessità			844,447.93	1,003,961.36	2.61
5,139.00	HEINEKEN NV	EUR	430,907.49	504,341.46	1.31
5,413.00	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	413,540.44	499,619.90	1.30
Energia			461,552.67	546,025.86	1.42
32,157.00	SBM OFFSHORE NV	EUR	461,552.67	546,025.86	1.42
Beni voluttuari			301,869.06	296,562.00	0.77
6,140.00	RANDSTAD NV	EUR	301,869.06	296,562.00	0.77
Informatica			227,807.53	287,553.10	0.75
1,565.00	ASML HOLDING NV	EUR	227,807.53	287,553.10	0.75

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Industria			217,123.96	287,262.72	0.75
2,304.00	AIRBUS SE	EUR	217,123.96	287,262.72	0.75
Materie prime			141,637.99	217,055.80	0.56
2,693.00	IMCD GROUP NV	EUR	141,637.99	217,055.80	0.56
ITALIA			1,742,264.18	2,102,556.33	5.47
Finanza			1,066,253.30	1,097,012.97	2.85
32,230.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	279,107.07	292,197.18	0.76
16,912.00	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	248,186.87	286,320.16	0.74
28,701.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	192,207.72	265,771.26	0.69
134,285.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	346,751.64	252,724.37	0.66
Energia			162,525.85	571,905.00	1.49
10,650.00	BIO ON SPA	EUR	162,525.85	571,905.00	1.49
Servizi di telecomunicazione			507,649.89	429,006.36	1.12
893,391.00	TELECOM ITALIA SPA	EUR	507,649.89	429,006.36	1.12
Industria			4,671.50	3,600.00	0.01
1,500.00	ASKOLL EVA SPA	EUR	4,671.50	3,600.00	0.01
Beni voluttuari			1,163.64	1,032.00	0.00
400.00	ENERGICA MOTOR CO SPA	EUR	1,163.64	1,032.00	0.00
BELGIO			1,708,298.88	1,692,265.49	4.40
Beni di prima necessità			758,505.60	714,039.92	1.85
6,538.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	542,767.41	508,917.92	1.32
4,022.00	COLRUYT SA	EUR	215,738.19	205,122.00	0.53
Salute			467,332.80	503,075.08	1.31
6,899.00	UCB SA	EUR	467,332.80	503,075.08	1.31
Finanza			242,970.37	264,158.09	0.69
5,779.00	AGEAS	EUR	242,970.37	264,158.09	0.69
Materie prime			239,490.11	210,992.40	0.55
7,482.00	UMICORE SA	EUR	239,490.11	210,992.40	0.55
SPAGNA			1,216,769.44	1,203,864.57	3.13
Energia			532,474.48	485,976.39	1.26
35,254.00	REPSOL SA	EUR	532,474.48	485,976.39	1.26
Industria			412,728.34	471,226.44	1.23
1,617.00	AENA SA	EUR	239,013.04	281,843.10	0.74
5,394.00	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	173,715.30	189,383.34	0.49
Finanza			271,566.62	246,661.74	0.64
95,940.00	MAPFRE SA	EUR	271,566.62	246,661.74	0.64
FINLANDIA			812,440.96	1,065,525.24	2.77
Energia			326,946.80	504,743.60	1.31
16,915.00	NESTE OYJ	EUR	326,946.80	504,743.60	1.31
Industria			224,059.71	287,074.24	0.75
7,939.00	HUHTAMAKI OYJ	EUR	224,059.71	287,074.24	0.75
Beni di prima necessità			261,434.45	273,707.40	0.71
5,595.00	KESKO OYJ -B-	EUR	261,434.45	273,707.40	0.71
LUSSEMBURGO			689,258.85	709,536.91	1.85
Salute			464,856.89	476,136.00	1.24
1,224.00	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	464,856.89	476,136.00	1.24

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Finanza			224,401.96	233,400.91	0.61
32,211.00	AROUNDTOWN SA	EUR	224,401.96	233,400.91	0.61
PORTOGALLO			251,648.94	276,780.88	0.72
Finanza			251,648.94	276,780.88	0.72
1,017,951.00	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA -R-	EUR	251,648.94	276,780.88	0.72
Azioni di OICR			2,923,213.74	2,943,958.92	7.65
IRLANDA			1,440,903.35	1,422,598.72	3.70
Finanza			1,440,903.35	1,422,598.72	3.70
46,091.00	FIRST TRUST EUROZONE ALPHADDEX UCITS ETF	EUR	1,440,903.35	1,422,598.72	3.70
LUSSEMBURGO			1,138,497.95	1,168,260.20	3.03
Finanza			1,138,497.95	1,168,260.20	3.03
384.85	CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION -I-	EUR	749,999.53	759,940.20	1.97
8,000.00	XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF -1C-	EUR	388,498.42	408,320.00	1.06
GERMANIA			343,812.44	353,100.00	0.92
Finanza			343,812.44	353,100.00	0.92
10,000.00	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	EUR	343,812.44	353,100.00	0.92
Warrants			0.02	10,634.67	0.03
ITALIA			0.02	10,634.67	0.03
Industria			0.00	5,329.19	0.02
1,625.00	OFFICINA STELLARE SPA 30/05/2022	EUR	0.00	5,329.19	0.02
Beni voluttuari			0.02	5,305.48	0.01
17,750.00	SOSTRAVEL.COM SPA 31/12/2021	EUR	0.02	5,305.48	0.01
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			99,400.00	41,535.00	0.11
Azioni			99,400.00	41,535.00	0.11
ITALIA			99,400.00	41,535.00	0.11
Beni voluttuari			99,400.00	41,535.00	0.11
17,750.00	SOSTRAVEL.COM SPA	EUR	99,400.00	41,535.00	0.11
NON QUOTATI			19,500.00	19,500.00	0.05
Azioni			19,500.00	19,500.00	0.05
ITALIA			19,500.00	19,500.00	0.05
Industria			19,500.00	19,500.00	0.05
3,250.00	OFFICINA STELLARE SPA	EUR	19,500.00	19,500.00	0.05
Totale del Portafoglio Titoli			35,210,843.56	36,766,601.66	95.60

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	28,656,551.05
Liquidità bancarie a vista		2,250,814.86
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	2,812,825.28
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	272,228.73
Dividendi da ricevere		12,626.53
Da ricevere su sottoscrizioni		39,148.66
Altre attività		8,980.43
Totale attività		34,053,175.54

Passività

Da pagare su rimborsi		-49,969.11
Altre passività		-117,083.53
Totale passività		-167,052.64

Totale attivo netto**33,886,122.90**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	88.98	39,210.535
Azione I	EUR	96.60	312,848.694
Azione L	EUR	95.92	1,836.000

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		32,482,590.23
Risultato netto degli investimenti		218,835.56
Totale ricavi		218,835.56
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-156,396.39
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-9,453.04
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,395.26
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-30,148.64
Commissioni del Transfer Agent		-1,916.63
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,155.94
Pubblicazioni		-3,320.03
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-4,283.66
Totale costi		-213,069.59
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		5,765.97
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	3,288,930.13
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		300,079.63
- di contratti futures		-3,178,481.17
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		3,280,878.49
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-12,105.66
- su contratti futures		247,160.91
Risultato netto delle operazioni per il periodo		3,932,228.30
Sottoscrizioni del periodo		4,781,784.37
Rimborsi del periodo		-7,310,480.00
Attivo netto alla fine del periodo		33,886,122.90

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			22,416,234.92	28,656,551.05	84.57
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			22,387,358.42	28,621,911.92	84.47
Azioni			20,081,743.14	26,271,815.66	77.53
STATI UNITI			16,035,532.65	22,139,347.01	65.34
Servizi di telecomunicazione			3,669,870.13	5,086,953.74	15.01
700.00	AMAZON.COM INC	USD	619,663.53	1,163,980.09	3.43
1,050.00	ALPHABET INC -A-	USD	717,925.87	998,366.34	2.95
5,000.00	FACEBOOK INC -A-	USD	670,738.04	847,382.91	2.50
8,500.00	CISCO SYSTEMS INC	USD	184,902.09	408,504.42	1.21
7,500.00	COMCAST CORP -A-	USD	237,606.61	278,450.90	0.82
2,000.00	WALT DISNEY CO	USD	180,659.59	245,240.52	0.72
750.00	NETFLIX INC	USD	233,021.57	241,912.45	0.71
4,700.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	220,747.43	235,784.07	0.70
7,000.00	AT&T INC	USD	206,612.47	205,979.90	0.61
500.00	CHARTER COMMUNICATIONS INC -A-	USD	137,566.60	173,507.14	0.51
800.00	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	144,006.00	143,140.10	0.42
3,000.00	EBAY INC	USD	82,913.88	104,056.86	0.31
1,000.00	TRIPADVISOR INC	USD	33,506.45	40,648.04	0.12
Finanza			2,595,075.18	4,018,724.42	11.86
4,500.00	VISA INC -A-	USD	259,629.95	685,787.42	2.02
2,500.00	MASTERCARD INC -A-	USD	114,934.71	580,720.73	1.71
2,000.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B-	USD	346,874.85	374,376.40	1.11
3,500.00	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	148,101.20	351,782.45	1.04
3,500.00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	286,463.40	343,607.18	1.01
2,500.00	AMERICAN EXPRESS CO	USD	157,214.92	270,986.91	0.80
500.00	EQUINIX INC	USD	134,934.85	221,412.81	0.65
6,000.00	BANK OF AMERICA CORP	USD	120,213.06	152,792.36	0.45
3,500.00	WELLS FARGO & CO	USD	170,649.08	145,433.74	0.43
2,000.00	CITIGROUP INC	USD	124,571.45	122,989.07	0.36
550.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	100,891.24	98,814.51	0.29
2,000.00	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	86,101.13	97,857.36	0.29
1,000.00	ASSURANT INC	USD	87,094.06	93,414.09	0.28
2,000.00	US BANCORP	USD	69,337.73	92,026.66	0.27
200.00	BLACKROCK INC	USD	77,085.51	82,420.06	0.24
1,000.00	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	75,853.61	79,680.34	0.24
2,000.00	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	74,745.92	77,537.73	0.23
2,000.00	MORGAN STANLEY	USD	82,165.13	76,940.61	0.23
500.00	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	78,213.38	70,143.99	0.21
Informatica			3,115,557.95	3,908,700.73	11.54
6,500.00	APPLE INC	USD	780,929.72	1,129,679.96	3.33
8,500.00	MICROSOFT CORP	USD	723,008.74	999,876.70	2.95
7,000.00	INTEL CORP	USD	212,751.30	294,248.23	0.87
1,500.00	NVIDIA CORP	USD	203,796.82	216,319.73	0.64
800.00	ADOBE SYSTEMS INC	USD	194,920.74	206,989.74	0.61
3,000.00	QUALCOMM INC	USD	175,167.34	200,395.08	0.59
1,500.00	SALESFORCE.COM INC	USD	193,277.19	199,855.04	0.59
1,500.00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	95,666.63	151,159.06	0.45
2,500.00	NETAPP INC	USD	153,156.54	135,449.55	0.40
1,000.00	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	126,638.66	121,092.33	0.36
2,000.00	ORACLE CORP	USD	91,333.23	100,052.65	0.30
3,500.00	RESIDEO TECHNOLOGIES INC	USD	68,776.69	67,369.14	0.20
500.00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	47,363.30	44,459.06	0.13
1,000.00	WESTERN DIGITAL CORP	USD	48,771.05	41,754.46	0.12
Beni voluttuari			1,478,849.74	2,432,891.64	7.18
2,500.00	MCDONALD'S CORP	USD	290,396.05	455,874.44	1.35
1,750.00	HOME DEPOT INC	USD	129,255.06	319,588.49	0.94
3,000.00	PROCTER & GAMBLE CO	USD	227,125.47	288,856.59	0.85
2,750.00	WALMART INC	USD	210,585.75	266,813.66	0.79

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
800.00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	38,189.98	185,640.96	0.55
1,000.00	ESTEE LAUDER COS INC -A-	USD	80,899.11	160,792.00	0.47
1,000.00	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	52,946.25	158,245.46	0.47
2,000.00	NIKE INC -B-	USD	100,081.01	147,435.84	0.44
1,500.00	TIFFANY & CO	USD	117,257.29	123,340.31	0.36
1,500.00	STARBUCKS CORP	USD	55,140.04	110,418.82	0.33
1,000.00	LOWE'S COS INC	USD	67,701.21	88,610.79	0.26
1,000.00	TARGET CORP	USD	52,205.09	76,053.71	0.22
500.00	RALPH LAUREN CORP	USD	56,462.45	49,872.66	0.15
100.00	GARRETT MOTION INC	USD	604.98	1,347.91	0.00
Industria			1,660,027.48	2,228,333.86	6.58
2,500.00	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	245,962.92	383,276.12	1.13
800.00	BOEING CO	USD	109,150.73	255,714.70	0.76
1,500.00	UNION PACIFIC CORP	USD	143,920.55	222,747.55	0.66
1,500.00	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	141,830.75	171,496.25	0.51
2,500.00	BALL CORP	USD	59,803.31	153,648.52	0.45
1,000.00	3M CO	USD	157,978.09	152,212.80	0.45
600.00	BROADCOM INC	USD	136,963.00	151,664.86	0.45
1,000.00	CARLISLE COS INC	USD	95,353.28	123,296.41	0.36
1,500.00	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	87,131.15	98,353.49	0.29
750.00	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	93,014.53	95,238.37	0.28
1,000.00	UNITED PARCEL SERVICE INC -B-	USD	102,071.88	90,683.14	0.27
700.00	CATERPILLAR INC	USD	57,072.57	83,775.00	0.25
500.00	FEDEX CORP	USD	61,122.19	72,089.02	0.21
400.00	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	68,527.48	63,863.69	0.19
1,000.00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	52,151.95	58,587.97	0.17
1,500.00	MASCO CORP	USD	47,973.10	51,685.97	0.15
Salute			1,605,495.18	2,086,763.37	6.16
2,000.00	JOHNSON & JOHNSON	USD	208,568.05	244,608.27	0.72
3,000.00	MERCK & CO INC	USD	149,311.33	220,890.33	0.65
1,000.00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	108,867.53	214,269.33	0.63
5,500.00	PFIZER INC	USD	189,990.96	209,220.16	0.62
2,250.00	CELGENE CORP	USD	152,415.64	182,639.55	0.54
1,400.00	DANAHER CORP	USD	125,798.48	175,700.67	0.52
4,000.00	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	84,402.76	150,965.87	0.45
2,000.00	ABBOTT LABORATORIES	USD	82,194.69	147,699.28	0.44
450.00	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	137,909.58	123,682.78	0.37
500.00	BIOGEN INC	USD	118,128.04	102,682.61	0.30
400.00	ANTHEM INC	USD	99,833.12	99,125.36	0.29
1,200.00	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	34,609.25	86,301.34	0.25
500.00	AMGEN INC	USD	62,042.32	80,909.70	0.24
200.00	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	51,423.43	48,068.12	0.14
Energia			885,335.76	1,000,601.16	2.95
5,000.00	EXXON MOBIL CORP	USD	354,855.87	336,450.53	0.99
3,000.00	CHEVRON CORP	USD	291,573.97	327,818.64	0.97
1,500.00	MURPHY USA INC	USD	44,279.11	110,682.26	0.33
2,000.00	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	77,187.58	109,694.38	0.32
5,000.00	MARATHON OIL CORP	USD	62,896.99	62,390.21	0.18
1,000.00	CONOCOPHILLIPS	USD	54,542.24	53,565.14	0.16
Beni di prima necessità			528,666.71	685,704.88	2.02
2,000.00	PEPSICO INC	USD	119,733.90	230,294.96	0.68
5,000.00	COCA-COLA CO	USD	176,208.15	223,568.59	0.66
3,000.00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A-	USD	120,656.14	141,991.52	0.42
700.00	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	62,637.01	48,270.97	0.14
1,000.00	ALTRIA GROUP INC	USD	49,431.51	41,578.84	0.12
Servizi di pubblica utilità			400,911.29	555,351.91	1.64
2,000.00	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	93,545.89	154,566.15	0.46
3,000.00	SOUTHERN CO	USD	102,962.63	145,626.92	0.43
1,500.00	ENTERGY CORP	USD	87,131.50	135,576.87	0.40

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,000.00	DUKE ENERGY CORP	USD	76,891.85	77,485.04	0.23
1,000.00	EXELON CORP	USD	40,379.42	42,096.93	0.12
Materie prime			95,743.23	135,321.30	0.40
1,001.00	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	47,068.79	65,986.16	0.19
1,001.00	DOW INC	USD	31,088.40	43,343.25	0.13
1,001.00	CORTEVA INC	USD	17,586.04	25,991.89	0.08
GIAPPONE			3,266,698.59	3,401,388.39	10.04
Industria			911,580.02	1,034,104.61	3.05
200.00	KEYENCE CORP	JPY	71,808.02	111,692.18	0.33
600.00	FANUC CORP	JPY	93,669.59	100,444.72	0.30
1,900.00	OMRON CORP	JPY	73,402.08	89,971.54	0.26
2,100.00	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	90,860.24	86,947.76	0.26
1,700.00	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	58,648.69	76,261.05	0.22
800.00	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	61,346.69	66,669.73	0.20
2,000.00	HITACHI LTD	JPY	54,236.40	65,936.20	0.19
5,000.00	NIKON CORP	JPY	77,601.64	64,632.15	0.19
5,000.00	mitsubishi electric corp	JPY	56,130.38	60,230.97	0.18
2,500.00	KOMATSU LTD	JPY	64,512.20	54,158.97	0.16
2,000.00	NABTESCO CORP	JPY	48,194.07	51,184.10	0.15
3,400.00	KUBOTA CORP	JPY	46,893.38	50,240.29	0.15
400.00	NIDEC CORP	JPY	26,045.25	49,700.74	0.15
700.00	KYOCERA CORP	JPY	34,558.46	40,849.47	0.12
100.00	SMC CORP	JPY	24,485.22	34,109.15	0.10
800.00	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	29,187.71	31,075.59	0.09
Beni voluttuari			829,572.75	872,660.44	2.58
1,700.00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	90,481.54	95,243.17	0.28
800.00	SECOM CO LTD	JPY	48,394.33	60,879.74	0.18
3,500.00	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	70,856.97	59,220.33	0.17
3,700.00	AEON CO LTD	JPY	49,753.43	57,191.30	0.17
1,000.00	DON QUIJOTE HOLDINGS CO LTD	JPY	34,287.09	55,585.28	0.16
3,000.00	ITOCHU CORP	JPY	48,495.33	51,347.11	0.15
3,400.00	MITSUI & CO LTD	JPY	47,389.04	49,824.62	0.15
6,600.00	PANASONIC CORP	JPY	63,627.96	49,666.34	0.15
700.00	KAO CORP	JPY	33,923.50	48,026.66	0.14
1,300.00	BRIDGESTONE CORP	JPY	43,893.86	45,666.32	0.14
1,500.00	UNICHARM CORP	JPY	39,088.92	40,539.76	0.12
6,200.00	MARUBENI CORP	JPY	43,918.63	37,479.64	0.11
2,000.00	MARUI GROUP CO LTD	JPY	26,214.43	36,529.80	0.11
900.00	DENSO CORP	JPY	38,238.41	34,050.47	0.10
2,500.00	SUMITOMO CORP	JPY	33,136.01	33,823.89	0.10
4,900.00	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	39,345.28	31,533.97	0.09
1,300.00	SUBARU CORP	JPY	31,083.14	28,962.62	0.09
800.00	ANA HOLDINGS INC	JPY	22,004.66	23,577.29	0.07
1,500.00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	15,611.79	22,183.17	0.07
100.00	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	9,828.43	11,328.96	0.03
Finanza			530,909.32	481,399.63	1.42
20,000.00	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	109,901.81	85,464.40	0.25
1,500.00	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	63,872.76	67,007.97	0.20
2,000.00	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	69,755.76	62,643.47	0.18
2,900.00	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	49,434.95	56,040.88	0.16
3,000.00	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	43,099.13	49,635.53	0.15
2,000.00	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	40,183.52	43,050.06	0.13
10,600.00	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	62,802.31	33,408.38	0.10
900.00	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	28,559.53	29,091.80	0.09
800.00	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	29,392.37	28,063.23	0.08
2,000.00	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	33,907.18	26,993.91	0.08
Salute			364,650.28	338,881.11	1.00
5,000.00	JAPAN LIFELINE CO LTD	JPY	99,414.40	76,001.87	0.22
1,300.00	SHIONOGI & CO LTD	JPY	58,939.07	66,910.17	0.20

Le note allegare ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,000.00	SYSMEX CORP	JPY	46,918.66	59,472.99	0.18
1,600.00	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	65,475.42	50,297.34	0.15
3,000.00	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	74,255.36	49,012.03	0.14
1,400.00	TERUMO CORP	JPY	19,647.37	37,186.71	0.11
Materie prime			244,640.58	270,408.12	0.80
800.00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	40,858.47	67,256.56	0.20
4,600.00	KURARAY CO LTD	JPY	56,547.05	49,038.93	0.14
1,000.00	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	JPY	29,935.02	40,344.15	0.12
1,500.00	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	33,086.91	33,351.17	0.10
1,800.00	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	29,009.95	27,492.71	0.08
4,000.00	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	26,612.01	26,638.55	0.08
2,700.00	ASAHI KASEI CORP	JPY	28,591.17	26,286.05	0.08
Servizi di telecomunicazione			109,570.04	143,819.16	0.42
2,000.00	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	65,130.69	85,203.59	0.25
1,400.00	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	44,439.35	58,615.57	0.17
Informatica			151,688.28	139,794.54	0.41
2,200.00	CANON INC	JPY	56,176.99	57,073.53	0.17
300.00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	34,563.23	38,730.39	0.11
400.00	FUJITSU LTD	JPY	22,797.52	24,581.41	0.07
1,800.00	SUMCO CORP	JPY	38,150.54	19,409.21	0.06
Beni di prima necessità			69,304.92	71,944.22	0.21
1,900.00	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	39,924.10	36,228.64	0.11
900.00	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	29,380.82	35,715.58	0.10
Energia			38,516.94	29,359.79	0.09
6,600.00	JXTG HOLDINGS INC	JPY	38,516.94	29,359.79	0.09
Servizi di pubblica utilità			16,265.46	19,016.77	0.06
900.00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	16,265.46	19,016.77	0.06
ISOLE CAYMAN			492,524.58	349,962.55	1.03
Servizi di telecomunicazione			236,783.99	260,394.62	0.77
1,750.00	ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR-	USD	236,783.99	260,394.62	0.77
Beni voluttuari			255,740.59	89,567.93	0.26
40,000.00	NIO INC -ADR-	USD	255,740.59	89,567.93	0.26
IRLANDA			209,864.35	273,425.44	0.81
Informatica			131,798.89	162,249.68	0.48
1,000.00	ACCENTURE PLC -A-	USD	131,798.89	162,249.68	0.48
Salute			78,065.46	111,175.76	0.33
1,300.00	MEDTRONIC PLC	USD	78,065.46	111,175.76	0.33
INDIA			42,289.72	65,770.96	0.19
Informatica			42,289.72	65,770.96	0.19
7,000.00	INFOSYS LTD -ADR-	USD	42,289.72	65,770.96	0.19
BERMUDA			34,833.25	41,921.31	0.12
Informatica			34,833.25	41,921.31	0.12
2,000.00	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	34,833.25	41,921.31	0.12
Azioni di OICR			2,305,615.28	2,350,096.26	6.94
IRLANDA			1,445,532.73	1,421,722.82	4.20
Finanza			1,445,532.73	1,421,722.82	4.20
130,000.00	ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	GBP	1,076,379.82	1,065,522.82	3.15
10,000.00	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD DIST	EUR	369,152.91	356,200.00	1.05

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
LUSSEMBURGO			860,082.55	928,373.44	2.74
Finanza			860,082.55	928,373.44	2.74
78,000.00	LYXOR FTSE 100 UCITS ETF -C-	GBP	860,082.55	928,373.44	2.74
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			28,876.50	34,639.13	0.10
Azioni			28,876.50	34,639.13	0.10
ITALIA			27,143.03	33,003.15	0.10
Beni di prima necessità			27,143.03	33,003.15	0.10
1,800.00	KINDER MORGAN INC	USD	27,143.03	33,003.15	0.10
REGNO UNITO			1,733.47	1,635.98	0.00
Servizi di telecomunicazione			1,733.47	1,635.98	0.00
1,463,856.00	TELEUNIT SPA	GBP	1,733.47	1,635.98	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			22,416,234.92	28,656,551.05	84.57

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							272,228.73	34,655,564.33
125,000	192	Acquisto	EURO FX CURRENCY	16/09/2019	1.00	USD	195,842.03	24,123,278.99
25	16	Acquisto	SPI 200 INDEX	19/09/2019	4,041.78	AUD	20,704.94	1,616,711.03
125,000	28	Acquisto	EURO/JPY CURRENCY	16/09/2019	1.00	JPY	19,968.32	3,499,305.21
200	10	Acquisto	S&P/TSX 60 INDEX	19/09/2019	657.00	CAD	12,095.74	1,314,000.37
125,000	16	Acquisto	EURO/GBP CURRENCY	16/09/2019	1.00	GBP	9,775.32	2,006,837.83
20	-5	Vendita	NASDAQ 100 EMINI	20/09/2019	6,756.01	USD	7,916.22	675,601.27
10	16	Acquisto	SWISS MARKET INDEX	20/09/2019	8,873.94	CHF	5,926.16	1,419,829.63

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	21,453,097.90
Liquidità bancarie a vista		687,703.25
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	79,582.22
Interessi da ricevere		134,606.51
Da ricevere su vendita titoli		257,976.97
Da ricevere su sottoscrizioni		5,704.03
Altre attività		9,707.84
Totale attività		22,628,378.72

Passività

Altre passività		-57,287.61
Totale passività		-57,287.61

Totale attivo netto**22,571,091.11**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	135.21	23,239.777
Azione D	EUR	96.11	1,599.836
Azione I	EUR	139.52	119,134.864
Azione L	EUR	138.35	19,156.000
Azione Y	EUR	139.29	21.122

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		23,620,333.96
Risultato netto degli investimenti		107,241.47
Totale ricavi		107,241.47
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-47,210.98
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-6,360.53
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,290.25
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-12,413.54
Commissioni del Transfer Agent		-1,538.49
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,806.26
Pubblicazioni		-3,074.18
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-3,149.29
Totale costi		-80,843.52
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		26,397.95
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-82,333.76
- di contratti futures		-14,396.80
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		196,814.40
Risultato netto delle operazioni per il periodo		126,481.79
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-382.99
Sottoscrizioni del periodo		1,151,822.55
Rimborsi del periodo		-2,327,164.20
Attivo netto alla fine del periodo		22,571,091.11

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			21,769,759.71	21,453,097.90	95.05
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			21,769,759.71	21,453,097.90	95.05
Obbligazioni ordinarie			13,042,538.49	12,849,057.62	56.93
FRANCIA			2,433,522.80	2,419,417.50	10.72
Enti Governativi			2,433,522.80	2,419,417.50	10.72
1,200,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25/10/2021	EUR	1,328,834.51	1,311,096.00	5.81
1,100,000.00	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.05% 25/11/2020	EUR	1,104,688.29	1,108,321.50	4.91
SPAGNA			2,013,620.84	2,027,430.45	8.98
Enti Governativi			2,013,620.84	2,027,430.45	8.98
970,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.75% 31/10/2024	EUR	1,113,492.93	1,119,316.95	4.96
900,000.00	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.10% 30/07/2021	EUR	900,127.91	908,113.50	4.02
LUSSEMBURGO			1,964,628.88	1,944,926.60	8.62
Sovranazionale			1,590,916.44	1,576,445.00	6.99
1,000,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	1,025,791.01	1,029,505.00	4.56
500,000.00	EIB 2.25% 14/10/2022	EUR	565,125.43	546,940.00	2.43
Energia			373,712.44	368,481.60	1.63
360,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.39% 20/03/2020	EUR	373,712.44	368,481.60	1.63
GERMANIA			1,520,156.49	1,500,307.26	6.65
Finanza			825,630.12	812,343.75	3.60
750,000.00	KFW 3.50% 04/07/2021	EUR	825,630.12	812,343.75	3.60
Materie prime			349,775.87	341,212.10	1.51
340,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	349,775.87	341,212.10	1.51
Beni voluttuari			190,862.47	190,833.16	0.85
188,000.00	DAIMLER AG 0.88% 12/01/2021	EUR	190,862.47	190,833.16	0.85
Servizi di pubblica utilità			153,888.03	155,918.25	0.69
150,000.00	E.ON SE 0.88% 22/05/2024	EUR	153,888.03	155,918.25	0.69
POLONIA			1,435,290.43	1,437,590.00	6.37
Enti Governativi			1,435,290.43	1,437,590.00	6.37
1,400,000.00	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.88% 14/10/2021	EUR	1,435,290.43	1,437,590.00	6.37
AUSTRIA			1,544,953.95	1,425,059.05	6.31
Beni voluttuari			858,696.15	828,232.00	3.67
800,000.00	AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- STRASSEN-FINANZIERUNGS AG 1.38% 09/04/2021	EUR	858,696.15	828,232.00	3.67
Enti Governativi			686,257.80	596,827.05	2.64
570,000.00	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.90% 15/07/2020	EUR	686,257.80	596,827.05	2.64
ITALIA			1,422,731.14	1,381,530.26	6.12
Enti Governativi			1,209,145.74	1,167,928.26	5.17
1,153,714.50	BTP 1.65% 23/04/2020	EUR	1,209,145.74	1,167,928.26	5.17
Servizi di telecomunicazione			213,585.40	213,602.00	0.95
200,000.00	TELECOM ITALIA SPA 4.50% 25/01/2021	EUR	213,585.40	213,602.00	0.95
REGNO UNITO			400,152.01	402,520.00	1.78
Salute			400,152.01	402,520.00	1.78
400,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.25% 12/05/2021	EUR	400,152.01	402,520.00	1.78

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			307,481.95	310,276.50	1.38
Beni voluttuari			199,605.82	200,627.00	0.89
200,000.00	FERRARI NV 0.25% 16/01/2021	EUR	199,605.82	200,627.00	0.89
Servizi di pubblica utilità			107,876.13	109,649.50	0.49
100,000.00	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.88% 08/10/2024	EUR	107,876.13	109,649.50	0.49
Obbligazioni a tasso variabile			5,028,156.42	4,905,302.60	21.73
ITALIA			3,871,290.87	3,783,612.60	16.76
Finanza			1,950,212.43	1,897,048.00	8.40
1,642,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	1,649,342.14	1,607,518.00	7.12
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	300,870.29	289,530.00	1.28
Enti Governativi			1,921,078.44	1,886,564.60	8.36
950,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	970,752.11	954,094.50	4.23
593,000.00	CCT FRN 15/12/2022	EUR	603,738.39	582,148.10	2.58
380,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	346,587.94	350,322.00	1.55
STATI UNITI			956,095.28	924,628.00	4.10
Finanza			551,865.66	550,768.00	2.44
300,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	300,120.00	299,020.50	1.32
250,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	EUR	251,745.66	251,747.50	1.12
Beni voluttuari			404,229.62	373,860.00	1.66
400,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	404,229.62	373,860.00	1.66
REGNO UNITO			200,770.27	197,062.00	0.87
Finanza			200,770.27	197,062.00	0.87
200,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	200,770.27	197,062.00	0.87
Obbligazioni zero coupon			2,559,954.61	2,567,930.50	11.38
FRANCIA			1,011,493.36	1,013,130.00	4.49
Enti Governativi			1,011,493.36	1,013,130.00	4.49
1,000,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.00% 25/05/2021	EUR	1,011,493.36	1,013,130.00	4.49
GERMANIA			853,656.32	854,632.50	3.79
Industria			853,656.32	854,632.50	3.79
850,000.00	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.00% 19/07/2021	EUR	853,656.32	854,632.50	3.79
ITALIA			694,804.93	700,168.00	3.10
Enti Governativi			694,804.93	700,168.00	3.10
700,000.00	BOT 0.00% 14/08/2019	EUR	694,804.93	700,168.00	3.10
Azioni di OICR			1,139,110.19	1,130,807.18	5.01
IRLANDA			639,110.17	632,288.21	2.80
Finanza			639,110.17	632,288.21	2.80
143,213.64	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	639,110.17	632,288.21	2.80
LUSSEMBURGO			500,000.02	498,518.97	2.21
Finanza			500,000.02	498,518.97	2.21
4,936.81	EURIZON FUND - SECURITIZED BOND FUND -Z-	EUR	500,000.02	498,518.97	2.21
Totale del Portafoglio Titoli			21,769,759.71	21,453,097.90	95.05

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	135,530,519.91
Liquidità bancarie a vista		5,716,655.94
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	3,447,339.94
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	439,454.78
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	39,690.00
Interessi da ricevere		950,334.14
Da ricevere su sottoscrizioni		171,648.47
Altre attività		12,263.39
Totale attività		146,307,906.57

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-52,588.74
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-880,250.00
Da pagare su acquisto titoli		-4,991,445.31
Da pagare su rimborsi		-1,327,040.32
Altre passività		-370,055.57
Totale passività		-7,621,379.94

Totale attivo netto**138,686,526.63**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	148.91	124,166.867
Azione A (H-CHF)	CHF	96.36	30,664.989
Azione A (H-USD)	USD	102.36	34,841.767
Azione D	EUR	91.59	34,350.480
Azione I	EUR	154.67	705,085.118
Azione L	EUR	153.59	224.000
Azione Y	EUR	143.77	15,094.695

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		116,109,423.27
Risultato netto degli investimenti		1,570,964.74
Totale ricavi		1,570,964.74
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-524,635.22
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-5,112.32
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-36,101.65
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-12,254.92
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-41,438.97
Commissioni del Transfer Agent		-6,487.58
Compensi professionali	(Nota 8)	-8,166.59
Pubblicazioni		-5,437.10
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-27,432.83
Totale costi		-667,067.18
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		903,897.56
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,142,708.79
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-1,103,784.59
- di contratti futures		-174,428.92
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		3,376,621.68
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		790,874.64
- su contratti futures		-588,660.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		2,061,811.58
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-139,138.86
Sottoscrizioni del periodo		37,952,241.02
Rimborsi del periodo		-17,297,810.38
Attivo netto alla fine del periodo		138,686,526.63

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			133,850,559.05	135,530,519.91	97.72
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			118,355,673.62	119,877,668.34	86.44
Obbligazioni ordinarie			92,452,125.64	93,009,536.38	67.06
ITALIA			68,157,565.39	68,725,468.81	49.55
Enti Governativi			59,936,495.39	60,295,425.31	43.47
16,000,000.00	BTP 1.20% 01/04/2022	EUR	15,997,262.23	16,220,800.00	11.70
8,000,000.00	BTP 1.35% 15/04/2022	EUR	8,095,400.00	8,141,600.00	5.87
8,000,000.00	BTP 0.95% 01/03/2023	EUR	7,879,040.00	7,991,200.00	5.76
8,000,000.00	BTP 0.35% 01/11/2021	EUR	7,887,978.89	7,984,800.00	5.76
5,518,260.00	BTP 0.50% 20/04/2023	EUR	5,535,862.29	5,441,004.36	3.92
5,006,950.00	BTP 1.45% 26/11/2022	EUR	5,083,339.84	5,130,120.97	3.70
5,000,000.00	BTP 1.00% 15/07/2022	EUR	4,977,700.00	5,032,000.00	3.63
3,010,860.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	3,023,909.22	2,905,178.81	2.09
1,000,000.00	BTP 0.95% 15/03/2023	EUR	986,510.00	998,900.00	0.72
469,492.92	BTP 0.35% 24/10/2024	EUR	469,492.92	449,821.17	0.32
Finanza			8,221,070.00	8,430,043.50	6.08
2,500,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.75% 17/10/2022	EUR	2,322,040.00	2,461,762.50	1.78
2,400,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	2,445,230.00	2,447,016.00	1.76
2,000,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.00% 29/01/2024	EUR	1,992,200.00	2,066,990.00	1.49
1,000,000.00	CDP RETI SPA 1.88% 29/05/2022	EUR	1,047,000.00	1,021,985.00	0.74
400,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	414,600.00	432,290.00	0.31
LUSSEMBURGO			5,574,920.55	5,540,659.21	3.99
Sovranazionale			2,515,394.89	2,475,620.20	1.78
15,000,000.00	EIB 3.88% 26/02/2020	CNY	1,998,715.72	1,936,305.33	1.39
600,000.00	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 5.00% 26/09/2020	USD	516,679.17	539,314.87	0.39
Energia			2,122,570.00	2,113,120.00	1.52
2,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.60% 26/02/2021	EUR	2,122,570.00	2,113,120.00	1.52
Finanza			936,955.66	951,919.01	0.69
3,800,000.00	SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032	BRL	936,955.66	951,919.01	0.69
STATI UNITI			4,851,224.33	4,727,358.30	3.41
Sovranazionale			2,849,667.08	2,704,228.39	1.95
120,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	1,647,204.61	1,517,140.40	1.09
4,800,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 8.25% 30/01/2023	BRL	1,202,462.47	1,187,087.99	0.86
Informatica			2,001,557.25	2,023,129.91	1.46
1,800,000.00	FISERV INC 2.25% 01/07/2025	GBP	2,001,557.25	2,023,129.91	1.46
GERMANIA			3,143,361.15	3,120,376.48	2.25
Finanza			3,143,361.15	3,120,376.48	2.25
2,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG 1.25% 08/09/2021	EUR	2,008,634.46	2,003,350.00	1.44
1,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG 1.88% 28/02/2020	GBP	1,134,726.69	1,117,026.48	0.81
IRLANDA			2,548,407.77	2,653,858.37	1.91
Industria			1,824,622.87	1,803,055.20	1.30
2,000,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 4.38% 01/03/2024	USD	1,824,622.87	1,803,055.20	1.30
Finanza			723,784.90	850,803.17	0.61
1,000,000.00	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 4.75% 29/12/2049	USD	723,784.90	850,803.17	0.61
CINA			2,586,420.00	2,614,833.00	1.89
Finanza			2,586,420.00	2,614,833.00	1.89
2,600,000.00	GANSU PROVINCIAL HIGHWAY AVIATION TOURISM INVESTMENT GROUP CO LTD 1.88% 07/12/2020	EUR	2,586,420.00	2,614,833.00	1.89

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
EGITTO			2,450,964.75	2,412,335.80	1.74
Sovranazionale			2,450,964.75	2,412,335.80	1.74
2,700,000.00	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.00% 24/05/2021	USD	2,450,964.75	2,412,335.80	1.74
GEORGIA			1,391,849.08	1,376,580.12	0.99
Finanza			1,391,849.08	1,376,580.12	0.99
1,500,000.00	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD 5.50% 15/07/2022	USD	1,391,849.08	1,376,580.12	0.99
HONG KONG			998,380.00	1,026,565.00	0.74
Materie prime			998,380.00	1,026,565.00	0.74
1,000,000.00	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.75% 14/06/2022	EUR	998,380.00	1,026,565.00	0.74
KAZAKHSTAN			749,032.62	811,501.29	0.59
Sovranazionale			749,032.62	811,501.29	0.59
900,000.00	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 4.77% 20/09/2022	USD	749,032.62	811,501.29	0.59
Obbligazioni a tasso variabile			19,241,660.82	19,922,791.61	14.37
ITALIA			15,335,698.26	15,675,541.95	11.30
Finanza			12,101,595.99	12,261,615.84	8.84
3,300,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	4,027,620.96	3,879,881.82	2.80
2,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	2,982,905.03	3,297,544.02	2.38
3,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/07/2025	EUR	2,991,570.00	2,994,390.00	2.16
2,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/01/2027	EUR	2,099,500.00	2,089,800.00	1.50
Servizi di pubblica utilità			3,234,102.27	3,413,926.11	2.46
2,191,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	2,006,040.10	2,216,433.89	1.60
1,000,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	1,228,062.17	1,197,492.22	0.86
FRANCIA			1,349,863.70	1,547,377.50	1.12
Energia			1,349,863.70	1,547,377.50	1.12
1,500,000.00	TOTAL SA FRN 31/12/2099	EUR	1,349,863.70	1,547,377.50	1.12
AUSTRIA			1,087,400.00	1,111,110.00	0.80
Energia			1,087,400.00	1,111,110.00	0.80
1,000,000.00	OMV AG FRN 29/12/2049	EUR	1,087,400.00	1,111,110.00	0.80
STATI UNITI			907,016.85	925,784.70	0.67
Industria			907,016.85	925,784.70	0.67
1,056,000.00	GENERAL ELECTRIC CO FRN 28/03/2020	USD	907,016.85	925,784.70	0.67
GIAPPONE			561,682.01	662,977.46	0.48
Finanza			561,682.01	662,977.46	0.48
700,000.00	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD FRN 29/10/2049	USD	561,682.01	662,977.46	0.48
Obbligazioni zero coupon			6,661,887.16	6,945,340.35	5.01
ITALIA			6,003,942.39	6,002,110.00	4.33
Enti Governativi			6,003,942.39	6,002,110.00	4.33
3,500,000.00	BOT 0.00% 30/08/2019	EUR	3,502,383.08	3,501,610.00	2.53
2,500,000.00	BOT 0.00% 31/07/2019	EUR	2,501,559.31	2,500,500.00	1.80
STATI UNITI			334,232.42	465,011.84	0.33
Sovranazionale			334,232.42	465,011.84	0.33
11,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.00% 15/02/2029	TRY	334,232.42	465,011.84	0.33

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
LUSSEMBURGO			246,018.67	371,514.54	0.27
Sovranazionale			246,018.67	371,514.54	0.27
4,000,000.00	EIB 0.00% 05/09/2022	TRY	246,018.67	371,514.54	0.27
REGNO UNITO			77,693.68	106,703.97	0.08
Sovranazionale			77,693.68	106,703.97	0.08
1,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.00% 02/08/2021	TRY	77,693.68	106,703.97	0.08
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			15,494,885.43	15,652,851.57	11.28
Obbligazioni ordinarie			15,494,885.43	15,652,851.57	11.28
ITALIA			15,494,885.43	15,652,851.57	11.28
Enti Governativi			12,474,840.00	12,493,200.00	9.00
12,000,000.00	BTP 2.30% 15/10/2021	EUR	12,474,840.00	12,493,200.00	9.00
Finanza			3,020,045.43	3,159,651.57	2.28
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 6.50% 24/02/2021	USD	1,772,563.06	1,846,407.84	1.33
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.38% 12/01/2023	USD	1,247,482.37	1,313,243.73	0.95
Totale del Portafoglio Titoli			133,850,559.05	135,530,519.91	97.72

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-840,560.00	40,227,500.00
100,000	150	Acquisto	SHORT EURO BTP	06/09/2019	111.50	EUR	39,690.00	16,725,000.00
100,000	-175	Vendita	EURO BTP	06/09/2019	134.30	EUR	-880,250.00	23,502,500.00

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2019

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					386,866.04
16/10/2019	960,000.00	USD	836,127.68	EUR	-19.61
16/10/2019	50,000.00	USD	44,398.47	EUR	-851.17
16/10/2019	250,000.00	USD	220,955.41	EUR	-3,218.93
16/10/2019	1,350,000.00	USD	1,194,293.93	EUR	-18,516.95
16/10/2019	2,937,000.00	USD	2,587,950.21	EUR	-29,982.08
16/10/2019	9,666,180.89	EUR	8,490,000.00	GBP	212,879.07
16/10/2019	14,715,277.01	EUR	16,700,000.00	USD	170,480.35
16/10/2019	2,950,000.00	CHF	2,612,469.00	EUR	47,647.94
16/10/2019	1,786,212.67	EUR	1,600,000.00	GBP	4,671.69
16/10/2019	552,471.65	EUR	630,000.00	USD	3,775.73

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	71,359,694.51
Liquidità bancarie a vista		417,204.00
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	342,618.34
Interessi da ricevere		614,360.34
Da ricevere su sottoscrizioni		16,155.86
Altre attività		15,184.61
Totale attività		72,765,217.66

Passività

Da pagare su rimborsi		-7,058.40
Altre passività		-164,621.49
Totale passività		-171,679.89

Totale attivo netto**72,593,537.77**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	139.61	36,622.061
Azione D	EUR	116.83	2,763.902
Azione I	EUR	146.50	439,856.496
Azione L	EUR	145.46	18,661.000
Azione Y	EUR	145.72	21.180

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		84,963,501.41
Risultato netto degli investimenti		655,501.39
Altri ricavi		574.17
Totale ricavi		656,075.56
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-190,333.17
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-21,123.21
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-20,975.88
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-5,320.55
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-17,176.81
Commissioni del Transfer Agent		-2,002.54
Compensi professionali	(Nota 8)	-6,459.67
Pubblicazioni		-4,236.88
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-9,572.76
Totale costi		-277,201.47
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		378,874.09
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-328,754.26
- di contratti futures		43,517.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		2,438,961.24
Risultato netto delle operazioni per il periodo		2,532,598.07
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-938.70
Sottoscrizioni del periodo		3,224,511.42
Rimborsi del periodo		-18,126,134.43
Attivo netto alla fine del periodo		72,593,537.77

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			71,787,374.29	71,359,694.51	98.30
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			71,787,374.29	71,359,694.51	98.30
Obbligazioni ordinarie			50,576,390.25	50,310,763.13	69.30
ITALIA			14,234,359.83	13,820,597.63	19.04
Servizi di pubblica utilità			4,734,764.35	4,697,035.50	6.47
1,500,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	1,553,762.47	1,579,320.00	2.17
1,300,000.00	SNAM SPA 3.25% 22/01/2024	EUR	1,526,960.57	1,481,363.00	2.04
1,000,000.00	HERA SPA 2.38% 04/07/2024	EUR	1,111,774.51	1,102,120.00	1.52
500,000.00	A2A SPA 4.38% 10/01/2021	EUR	542,266.80	534,232.50	0.74
Energia			2,936,760.23	2,984,299.00	4.11
1,800,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	1,779,147.38	1,847,214.00	2.54
1,000,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	1,157,612.85	1,137,085.00	1.57
Industria			2,395,917.16	2,118,153.38	2.92
1,000,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	1,065,425.95	1,034,615.00	1.43
800,000.00	BUZZI UNICEM SPA 2.13% 28/04/2023	EUR	848,508.24	833,520.00	1.15
507,600.00	ENERTRONICA SPA 7.00% 31/12/2022	EUR	481,982.97	250,018.38	0.34
Beni voluttuari			2,060,108.70	1,980,186.00	2.73
1,400,000.00	AUTOSTRADAL PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	1,485,493.96	1,425,466.00	1.96
500,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.38% 13/02/2024	EUR	574,614.74	554,720.00	0.77
Servizi di telecomunicazione			1,447,860.92	1,375,276.50	1.89
1,300,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	1,447,860.92	1,375,276.50	1.89
Finanza			658,948.47	665,647.25	0.92
500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	503,711.40	513,410.00	0.71
150,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 6.00% 08/10/2019	EUR	155,237.07	152,237.25	0.21
STATI UNITI			10,646,526.47	10,750,368.50	14.81
Beni di prima necessità			3,974,990.31	4,052,677.50	5.58
1,500,000.00	KELLOGG CO 1.00% 17/05/2024	EUR	1,502,219.66	1,557,525.00	2.15
1,300,000.00	KRAFT HEINZ FOODS CO 2.00% 30/06/2023	EUR	1,404,963.73	1,376,017.50	1.89
1,000,000.00	COCA-COLA CO 1.88% 22/09/2026	EUR	1,067,806.92	1,119,135.00	1.54
Servizi di telecomunicazione			3,045,084.57	2,976,236.50	4.10
1,500,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	1,660,463.92	1,590,787.50	2.19
1,300,000.00	TIME WARNER INC 1.95% 15/09/2023	EUR	1,384,620.65	1,385,449.00	1.91
Beni voluttuari			2,617,548.15	2,670,159.50	3.68
1,300,000.00	MCDONALD'S CORP 2.88% 17/12/2025	EUR	1,485,111.83	1,511,074.50	2.08
1,000,000.00	WALMART INC 2.55% 08/04/2026	EUR	1,132,436.32	1,159,085.00	1.60
Informatica			1,008,903.44	1,051,295.00	1.45
1,000,000.00	APPLE INC 0.88% 24/05/2025	EUR	1,008,903.44	1,051,295.00	1.45
REGNO UNITO			7,024,209.64	7,051,118.50	9.71
Salute			3,278,759.08	3,341,784.50	4.60
1,700,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	1,701,300.24	1,745,560.00	2.40
1,300,000.00	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 4.00% 16/06/2025	EUR	1,577,458.84	1,596,224.50	2.20
Finanza			1,691,917.47	1,674,187.00	2.30
1,000,000.00	HSBC HOLDINGS PLC 0.88% 06/09/2024	EUR	988,599.27	1,026,340.00	1.41
600,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	703,318.20	647,847.00	0.89
Beni di prima necessità			1,256,053.23	1,238,946.00	1.71
1,200,000.00	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 2.25% 26/02/2021	EUR	1,256,053.23	1,238,946.00	1.71
Servizi di telecomunicazione			797,479.86	796,201.00	1.10
700,000.00	SKY LTD 2.50% 15/09/2026	EUR	797,479.86	796,201.00	1.10

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			4,249,079.99	4,211,522.00	5.80
Finanza			1,597,607.84	1,588,867.50	2.19
1,500,000.00	EXOR NV 2.13% 02/12/2022	EUR	1,597,607.84	1,588,867.50	2.19
Beni voluttuari			1,378,443.16	1,403,624.50	1.93
900,000.00	BMW FINANCE NV 2.63% 17/01/2024	EUR	983,553.28	1,002,370.50	1.38
400,000.00	FERRARI NV 0.25% 16/01/2021	EUR	394,889.88	401,254.00	0.55
Servizi di pubblica utilità			1,273,028.99	1,219,030.00	1.68
1,000,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.25% 29/09/2023	EUR	1,273,028.99	1,219,030.00	1.68
FRANCIA			3,186,506.39	3,304,546.00	4.55
Beni di prima necessità			1,991,228.22	2,069,550.00	2.85
2,000,000.00	DANONE SA 0.71% 03/11/2024	EUR	1,991,228.22	2,069,550.00	2.85
Industria			992,497.10	1,026,710.00	1.41
1,000,000.00	THALES SA 0.75% 23/01/2025	EUR	992,497.10	1,026,710.00	1.41
Salute			202,781.07	208,286.00	0.29
200,000.00	ORPEA 2.63% 10/03/2025	EUR	202,781.07	208,286.00	0.29
DANIMARCA			1,986,219.13	2,039,720.00	2.81
Beni di prima necessità			1,986,219.13	2,039,720.00	2.81
2,000,000.00	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	EUR	1,986,219.13	2,039,720.00	2.81
JERSEY			1,998,456.09	1,982,427.50	2.73
Finanza			1,998,456.09	1,982,427.50	2.73
1,500,000.00	SWISS RE REASSURE LTD 1.38% 27/05/2023	EUR	1,567,103.63	1,570,237.50	2.16
400,000.00	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD 4.00% 20/04/2020	EUR	431,352.46	412,190.00	0.57
BERMUDA			1,670,367.88	1,606,410.00	2.21
Beni di prima necessità			1,670,367.88	1,606,410.00	2.21
1,500,000.00	BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023	EUR	1,670,367.88	1,606,410.00	2.21
GERMANIA			1,543,040.72	1,518,783.00	2.09
Beni voluttuari			1,543,040.72	1,518,783.00	2.09
1,400,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	1,543,040.72	1,518,783.00	2.09
AUSTRIA			1,263,257.09	1,223,160.00	1.68
Finanza			1,263,257.09	1,223,160.00	1.68
1,000,000.00	ERSTE GROUP BANK AG 7.13% 10/10/2022	EUR	1,263,257.09	1,223,160.00	1.68
SVEZIA			1,227,290.74	1,202,665.00	1.66
Servizi di telecomunicazione			1,227,290.74	1,202,665.00	1.66
1,000,000.00	TELIA CO AB 3.88% 01/10/2025	EUR	1,227,290.74	1,202,665.00	1.66
LUSSEMBURGO			987,112.37	1,029,505.00	1.42
Sovranazionale			987,112.37	1,029,505.00	1.42
1,000,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	987,112.37	1,029,505.00	1.42
SPAGNA			559,963.91	569,940.00	0.79
Beni voluttuari			559,963.91	569,940.00	0.79
500,000.00	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.75% 20/06/2023	EUR	559,963.91	569,940.00	0.79

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni a tasso variabile			19,410,984.04	19,205,160.00	26.46
ITALIA			7,396,130.03	7,276,631.00	10.02
Finanza			5,436,496.43	5,334,151.00	7.35
1,600,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	1,582,248.66	1,583,504.00	2.18
1,100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	1,360,128.83	1,322,689.50	1.82
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	1,005,602.12	965,100.00	1.33
600,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/05/2025	EUR	609,903.43	594,180.00	0.82
500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 30/06/2022	EUR	516,106.36	504,047.50	0.70
350,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025	EUR	362,507.03	364,630.00	0.50
Servizi di pubblica utilità			1,959,633.60	1,942,480.00	2.67
2,000,000.00	SNAM SPA FRN 02/08/2024	EUR	1,959,633.60	1,942,480.00	2.67
FRANCIA			4,504,912.23	4,494,266.50	6.19
Finanza			4,012,660.41	4,002,234.00	5.51
1,600,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 06/03/2023	EUR	1,603,609.22	1,601,160.00	2.20
1,200,000.00	CARREFOUR BANQUE SA FRN 20/04/2021	EUR	1,203,505.22	1,204,572.00	1.66
1,200,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	1,205,545.97	1,196,502.00	1.65
Beni voluttuari			492,251.82	492,032.50	0.68
500,000.00	RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023	EUR	492,251.82	492,032.50	0.68
SPAGNA			2,494,557.44	2,491,937.50	3.43
Finanza			2,494,557.44	2,491,937.50	3.43
1,500,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 28/03/2023	EUR	1,508,703.23	1,499,767.50	2.06
1,000,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 09/03/2023	EUR	985,854.21	992,170.00	1.37
STATI UNITI			2,000,830.93	1,993,470.00	2.75
Finanza			2,000,830.93	1,993,470.00	2.75
2,000,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	2,000,830.93	1,993,470.00	2.75
REGNO UNITO			2,031,655.37	1,970,620.00	2.72
Finanza			2,031,655.37	1,970,620.00	2.72
2,000,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	2,031,655.37	1,970,620.00	2.72
GERMANIA			982,898.04	978,235.00	1.35
Finanza			982,898.04	978,235.00	1.35
1,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG FRN 10/09/2021	EUR	982,898.04	978,235.00	1.35
Azioni di OICR			1,800,000.00	1,843,771.38	2.54
FRANCIA			1,800,000.00	1,843,771.38	2.54
Finanza			1,800,000.00	1,843,771.38	2.54
96,225.22	ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT - ELLIPSIS MASTER TOP ECI FUND	EUR	1,800,000.00	1,843,771.38	2.54
Totale del Portafoglio Titoli			71,787,374.29	71,359,694.51	98.30

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	51,175,544.23
Liquidità bancarie a vista		2,703,380.14
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	269,568.83
Dividendi da ricevere		11,695.80
Interessi da ricevere		181,155.08
Da ricevere su sottoscrizioni		127,919.93
Altre attività		12,217.89
Totale attività		54,481,481.90

Passività

Da pagare su rimborsi		-7,387.80
Altre passività		-168,319.40
Totale passività		-175,707.20

Totale attivo netto**54,305,774.70**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	146.04	226,902.592
Azione I	EUR	155.97	35,176.737
Azione L	EUR	154.98	101,187.000

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		44,998,834.26
Risultato netto degli investimenti		252,257.40
Totale ricavi		252,257.40
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-231,913.93
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-13,846.06
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-9,448.34
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-19,499.89
Commissioni del Transfer Agent		-3,456.02
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,651.52
Pubblicazioni		-3,668.47
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-5,003.73
Totale costi		-292,487.96
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-40,230.56
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	129,255.38
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		102,570.44
- di contratti futures		-24.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		1,833,688.00
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-6,059.09
Risultato netto delle operazioni per il periodo		2,019,200.17
Sottoscrizioni del periodo		9,594,556.66
Rimborsi del periodo		-2,306,816.39
Attivo netto alla fine del periodo		54,305,774.70

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			49,697,771.81	51,175,544.23	94.23
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			49,409,621.81	50,918,744.23	93.76
Azioni			2,112,688.53	2,150,731.00	3.96
ITALIA			1,659,839.50	1,692,381.00	3.12
Finanza			380,376.26	373,315.00	0.69
20,000.00	BANCA IFIS SPA	EUR	250,763.47	237,400.00	0.44
15,000.00	NEXI SPA	EUR	129,612.79	135,915.00	0.25
Servizi di pubblica utilità			369,368.09	372,050.00	0.69
50,000.00	SNAM SPA	EUR	228,009.94	218,550.00	0.40
25,000.00	ENEL SPA	EUR	141,358.15	153,500.00	0.29
Energia			304,907.76	295,350.00	0.54
5,500.00	BIO ON SPA	EUR	304,907.76	295,350.00	0.54
Beni di prima necessità			257,470.00	258,450.00	0.48
30,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	257,470.00	258,450.00	0.48
Servizi di telecomunicazione			168,397.39	236,000.00	0.43
20,000.00	NEOSPERIENCE SPA	EUR	168,397.39	236,000.00	0.43
Beni voluttuari			80,120.00	84,000.00	0.15
20,000.00	SAFE BAG SPA	EUR	80,120.00	84,000.00	0.15
Industria			99,200.00	73,216.00	0.14
7,040.00	FERVI SPA	EUR	99,200.00	73,216.00	0.14
GERMANIA			283,996.13	285,700.00	0.52
Beni voluttuari			283,996.13	285,700.00	0.52
5,000.00	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE -PREF-	EUR	283,996.13	285,700.00	0.52
LUSSEMBURGO			168,852.90	172,650.00	0.32
Industria			168,852.90	172,650.00	0.32
15,000.00	TENARIS SA	EUR	168,852.90	172,650.00	0.32
Obbligazioni ordinarie			22,788,190.51	22,893,909.60	42.16
STATI UNITI			6,317,766.10	6,340,400.93	11.68
Enti Governativi			1,881,147.74	1,980,929.91	3.65
1,750,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.88% 15/12/2020	USD	1,457,158.81	1,537,275.01	2.83
500,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 2.00% 30/06/2024	USD	423,988.93	443,654.90	0.82
Finanza			1,870,172.59	1,814,152.00	3.34
900,000.00	WELLS FARGO & CO 2.63% 16/08/2022	EUR	996,395.38	973,512.00	1.79
800,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 2.63% 23/04/2021	EUR	873,777.21	840,640.00	1.55
Servizi di telecomunicazione			1,067,127.94	1,063,127.50	1.96
500,000.00	TIME WARNER INC 1.95% 15/09/2023	EUR	521,633.58	532,865.00	0.98
500,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	545,494.36	530,262.50	0.98
Informatica			868,618.31	843,280.00	1.55
800,000.00	MICROSOFT CORP 2.13% 06/12/2021	EUR	868,618.31	843,280.00	1.55
Beni voluttuari			455,382.08	464,946.00	0.86
400,000.00	MCDONALD'S CORP 2.88% 17/12/2025	EUR	455,382.08	464,946.00	0.86
Beni di prima necessità			175,317.44	173,965.52	0.32
200,000.00	COCA-COLA CO 1.55% 01/09/2021	USD	175,317.44	173,965.52	0.32

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ITALIA			5,305,862.10	5,335,793.00	9.83
Enti Governativi			2,370,858.70	2,384,810.00	4.39
1,000,000.00	BTP 0.05% 15/10/2019	EUR	993,033.64	1,000,330.00	1.84
1,000,000.00	BTP 0.65% 15/10/2023	EUR	974,094.33	983,200.00	1.81
400,000.00	BTP 0.90% 01/08/2022	EUR	403,730.73	401,280.00	0.74
Servizi di pubblica utilità			850,241.98	862,000.00	1.59
400,000.00	HERA SPA 2.38% 04/07/2024	EUR	435,642.20	440,848.00	0.81
400,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	414,599.78	421,152.00	0.78
Finanza			812,197.93	820,122.00	1.51
400,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	407,648.99	410,728.00	0.76
400,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	404,548.94	409,394.00	0.75
Energia			529,119.56	535,286.00	0.99
300,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	297,777.06	307,869.00	0.57
200,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	231,342.50	227,417.00	0.42
Beni voluttuari			427,177.47	421,005.00	0.77
200,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.38% 13/02/2024	EUR	230,718.91	221,888.00	0.41
200,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	196,458.56	199,117.00	0.36
Industria			316,266.46	312,570.00	0.58
300,000.00	BUZZI UNICEM SPA 2.13% 28/04/2023	EUR	316,266.46	312,570.00	0.58
SPAGNA			3,289,896.32	3,349,139.50	6.17
Enti Governativi			3,289,896.32	3,349,139.50	6.17
1,500,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 31/10/2022	EUR	1,509,065.43	1,539,757.50	2.84
1,300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.35% 30/07/2023	EUR	1,302,243.34	1,332,058.00	2.45
400,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.80% 30/04/2024	EUR	478,587.55	477,324.00	0.88
GERMANIA			1,820,448.21	1,836,517.50	3.38
Beni voluttuari			855,555.58	867,876.00	1.60
800,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	855,555.58	867,876.00	1.60
Finanza			671,093.52	651,084.00	1.20
600,000.00	DEUTSCHE BOERSE AG 2.38% 05/10/2022	EUR	671,093.52	651,084.00	1.20
Enti Governativi			293,799.11	317,557.50	0.58
300,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	293,799.11	317,557.50	0.58
REGNO UNITO			1,604,172.45	1,594,567.00	2.94
Salute			797,969.07	821,440.00	1.51
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	797,969.07	821,440.00	1.51
Finanza			464,351.68	431,898.00	0.80
400,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	464,351.68	431,898.00	0.80
Servizi di telecomunicazione			341,851.70	341,229.00	0.63
300,000.00	SKY LTD 2.50% 15/09/2026	EUR	341,851.70	341,229.00	0.63
LUSSEMBURGO			1,048,844.91	1,062,511.17	1.96
Sovranazionale			426,475.06	445,775.67	0.82
433,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	426,475.06	445,775.67	0.82
Industria			308,469.35	309,667.50	0.57
300,000.00	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.38% 23/05/2022	EUR	308,469.35	309,667.50	0.57
Energia			313,900.50	307,068.00	0.57
300,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.39% 20/03/2020	EUR	313,900.50	307,068.00	0.57

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ISOLE VERGINI BRITANNICHE			748,080.13	723,653.00	1.33
Energia			748,080.13	723,653.00	1.33
700,000.00	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2013 LTD 2.63% 17/10/2020	EUR	748,080.13	723,653.00	1.33
PORTOGALLO			695,808.67	673,948.00	1.24
Enti Governativi			695,808.67	673,948.00	1.24
400,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.80% 15/06/2020	EUR	446,369.86	419,812.00	0.77
200,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.65% 15/02/2024	EUR	249,438.81	254,136.00	0.47
FRANCIA			499,449.72	513,355.00	0.94
Industria			499,449.72	513,355.00	0.94
500,000.00	THALES SA 0.75% 23/01/2025	EUR	499,449.72	513,355.00	0.94
DANIMARCA			492,895.10	509,930.00	0.94
Beni di prima necessità			492,895.10	509,930.00	0.94
500,000.00	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	EUR	492,895.10	509,930.00	0.94
ISOLE CAYMAN			346,605.58	331,872.00	0.61
Servizi di pubblica utilità			346,605.58	331,872.00	0.61
300,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	346,605.58	331,872.00	0.61
BERMUDA			321,407.52	321,282.00	0.59
Beni di prima necessità			321,407.52	321,282.00	0.59
300,000.00	BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023	EUR	321,407.52	321,282.00	0.59
PAESI BASSI			296,953.70	300,940.50	0.55
Beni voluttuari			296,953.70	300,940.50	0.55
300,000.00	FERRARI NV 0.25% 16/01/2021	EUR	296,953.70	300,940.50	0.55
Obbligazioni a tasso variabile			7,721,710.75	7,729,354.63	14.23
ITALIA			4,466,137.97	4,488,395.63	8.26
Enti Governativi			3,450,452.38	3,473,465.00	6.39
2,000,000.00	CCT FRN 15/06/2022	EUR	1,959,542.25	1,967,000.00	3.62
1,500,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	1,490,910.13	1,506,465.00	2.77
Finanza			1,015,685.59	1,014,930.63	1.87
515,000.00	BANCA IMI SPA FRN 04/11/2019	EUR	522,058.24	520,085.63	0.96
500,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	493,627.35	494,845.00	0.91
FRANCIA			2,089,696.59	2,091,008.50	3.85
Finanza			1,596,349.33	1,598,976.00	2.94
1,000,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 06/03/2023	EUR	988,400.24	1,000,725.00	1.84
600,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	607,949.09	598,251.00	1.10
Beni voluttuari			493,347.26	492,032.50	0.91
500,000.00	RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023	EUR	493,347.26	492,032.50	0.91
STATI UNITI			499,949.92	498,367.50	0.92
Finanza			499,949.92	498,367.50	0.92
500,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	499,949.92	498,367.50	0.92
REGNO UNITO			501,400.49	492,655.00	0.91
Finanza			501,400.49	492,655.00	0.91
500,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	501,400.49	492,655.00	0.91

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			164,525.78	158,928.00	0.29
Finanza			164,525.78	158,928.00	0.29
150,000.00	RABOBANK NETHERLANDS FRN 27/04/2021	EUR	164,525.78	158,928.00	0.29
Azioni di OICR			16,787,031.83	18,090,878.81	33.31
LUSSEMBURGO			12,801,064.75	13,988,400.18	25.76
Finanza			12,801,064.75	13,988,400.18	25.76
12,534.44	TYNDARIS INVESTMENTS - TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE -A-	EUR	1,350,000.37	1,454,120.38	2.68
5,827.26	CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES -I-	EUR	1,299,999.98	1,330,305.19	2.45
3,797.32	WELLS FARGO LUX WORLDWIDE FUND - US ALL CAP GROWTH -I-	USD	1,047,394.18	1,234,730.39	2.27
8,365.06	FLOSSBACH VON STORCH BOND OPPORTUNITIES -I-	EUR	1,079,999.76	1,124,096.76	2.07
5,000.00	PICTET - SECURITY -HI-	EUR	771,000.00	1,015,250.00	1.87
510.00	OYSTER FUNDS - JAPAN OPPORTUNITIES -R-	EUR	782,313.74	966,031.80	1.78
9,169.01	GAM STAR LUX - MERGER ARBITRAGE -I-	USD	886,958.41	885,902.53	1.63
7,254.68	VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DEBT -I-	USD	808,613.36	883,008.80	1.63
10,000.00	AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF	EUR	710,964.85	742,800.00	1.37
6,000.00	NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR	EUR	600,000.00	603,600.00	1.11
273.44	CANDRIAM EQUITIES L - ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY- IU-	USD	468,143.94	523,348.31	0.96
4,757.83	SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED -CU-	USD	469,351.83	517,979.93	0.95
3,640.00	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID -I-	EUR	433,305.60	513,130.80	0.94
3,955.07	CB-ACCENT LUX - SWAN SHORT-TERM HIGH YIELD -A-	EUR	499,999.95	502,412.54	0.93
22,058.82	ALGER SICAV - ALGER SMALL CAP FOCUS FUND -I-	EUR	450,000.01	490,808.83	0.90
3,141.10	MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS -IC-	USD	442,967.98	487,245.14	0.90
2,859.58	VONTOBEL FUND - MTX SUSTAINABLE EMERGING MARKETS LEADERS	USD	400,050.76	399,983.93	0.74
3,101.10	NEW MILLENNIUM - VOLACTIVE -I-	EUR	300,000.03	313,644.85	0.58
IRLANDA			2,985,966.34	3,073,794.87	5.66
Finanza			2,985,966.34	3,073,794.87	5.66
8,089.16	PLURIMA FUNDS - APUANO FLEXIBLE BOND FUND -A-	EUR	899,999.97	918,006.41	1.69
7,153.41	MUZINICH SHORT DURATION HIGH YIELD FUND -H-	EUR	843,535.83	882,444.78	1.63
5,000.00	ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF USD DIST	EUR	567,429.87	539,050.00	0.99
1,433.14	MUZINICH GLOBAL HIGH YIELD FUND -EA-	EUR	405,000.67	458,675.18	0.84
62,427.74	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	270,000.00	275,618.50	0.51
FRANCIA			1,000,000.74	1,028,683.76	1.89
Finanza			1,000,000.74	1,028,683.76	1.89
613.02	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL -E-	EUR	1,000,000.74	1,028,683.76	1.89
Warrants			0.19	53,870.19	0.10
ITALIA			0.19	53,870.19	0.10
Industria			0.17	27,808.61	0.05
7,000.00	OFFICINA STELLARE SPA 30/05/2022	EUR	0.00	22,956.50	0.04
7,125.00	ASKOLL EVA SPA 31/12/2021	EUR	0.01	3,204.11	0.01
1,600.00	FERVI SPA 31/05/2021	EUR	0.16	1,648.00	0.00
Informatica			0.00	19,572.10	0.04
14,500.00	POWERSOFT SPA 15/10/2021	EUR	0.00	19,572.10	0.04
Beni voluttuari			0.02	6,489.48	0.01
17,750.00	SOSTRAVEL.COM SPA 31/12/2021	EUR	0.02	5,305.48	0.01
1,280.00	SPRINTITALY SPA 20/07/2027	EUR	0.00	1,184.00	0.00
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			204,150.00	172,800.00	0.32
Azioni			204,150.00	172,800.00	0.32
ITALIA			204,150.00	172,800.00	0.32
Informatica			104,400.00	104,400.00	0.19
29,000.00	POWERSOFT S.P.A.	EUR	104,400.00	104,400.00	0.19

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Industria			99,750.00	68,400.00	0.13
28,500.00	ASKOLL EVA SPA	EUR	99,750.00	68,400.00	0.13
NON QUOTATI			84,000.00	84,000.00	0.15
Azioni			84,000.00	84,000.00	0.15
ITALIA			84,000.00	84,000.00	0.15
Industria			84,000.00	84,000.00	0.15
14,000.00	OFFICINA STELLARE SPA	EUR	84,000.00	84,000.00	0.15
Totale del Portafoglio Titoli			49,697,771.81	51,175,544.23	94.23

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	18,089,289.57
Liquidità bancarie a vista		1,911,290.19
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	418,997.33
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	9,115.95
Dividendi da ricevere		7,599.64
Interessi da ricevere		143,926.04
Altre attività		14,030.80
Totale attività		20,594,249.52

Passività

Da pagare su acquisto titoli		-358,735.01
Altre passività		-138,513.60
Totale passività		-497,248.61

Totale attivo netto**20,097,000.91**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	121.78	148,772.854
Azione I	EUR	99.60	19,879.286

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		21,507,150.72
Risultato netto degli investimenti		179,142.64
Altri ricavi		1,089.99
Totale ricavi		180,232.63
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-113,542.01
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-35,394.49
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-5,759.76
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-4,553.34
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-44,392.05
Commissioni del Transfer Agent		-477.17
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,738.50
Pubblicazioni		-3,026.49
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-2,467.92
Totale costi		-214,351.73
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-34,119.10
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	206,982.64
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		94,831.27
- di contratti futures		-140,175.72
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		449,694.42
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-23,117.16
- su contratti futures		8,851.57
Risultato netto delle operazioni per il periodo		562,947.92
Sottoscrizioni del periodo		1,268,299.55
Rimborsi del periodo		-3,241,397.28
Attivo netto alla fine del periodo		20,097,000.91

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			17,812,493.11	18,089,289.57	90.01
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			17,734,460.43	18,002,384.96	89.58
Azioni			2,873,042.43	2,934,046.37	14.60
STATI UNITI			923,079.01	949,670.92	4.73
Informatica			316,240.75	330,716.19	1.65
1,500.00	APPLIED MATERIALS INC	USD	53,358.69	59,154.35	0.30
1,400.00	TERADYNE INC	USD	57,724.08	58,898.82	0.29
225.00	ADOBE SYSTEMS INC	USD	55,538.49	58,215.86	0.29
500.00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	49,075.50	50,386.35	0.25
700.00	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	34,555.03	36,770.27	0.18
2,000.00	HP INC	USD	35,699.24	36,512.10	0.18
450.00	MKS INSTRUMENTS INC	USD	30,289.72	30,778.44	0.16
Salute			152,541.36	159,294.82	0.79
300.00	STRYKER CORP	USD	50,631.78	54,156.99	0.27
500.00	MERCK & CO INC	USD	36,544.36	36,815.06	0.18
500.00	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	34,243.10	35,958.89	0.18
200.00	AMGEN INC	USD	31,122.12	32,363.88	0.16
Servizi di telecomunicazione			157,921.10	157,722.89	0.79
1,200.00	CISCO SYSTEMS INC	USD	59,625.96	57,671.21	0.29
1,000.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	51,100.02	50,166.82	0.25
30.00	AMAZON.COM INC	USD	47,195.12	49,884.86	0.25
Industria			94,426.42	96,659.61	0.48
700.00	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	49,300.03	51,873.01	0.26
300.00	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	45,126.39	44,786.60	0.22
Finanza			94,306.72	95,668.65	0.48
350.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B-	USD	63,678.63	65,515.87	0.33
300.00	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	30,628.09	30,152.78	0.15
Beni voluttuari			76,723.25	78,857.98	0.39
300.00	HOME DEPOT INC	USD	53,674.28	54,786.60	0.27
250.00	PROCTER & GAMBLE CO	USD	23,048.97	24,071.38	0.12
Beni di prima necessità			30,919.41	30,750.78	0.15
500.00	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	28,158.51	28,025.10	0.14
100.00	KRAFT HEINZ CO	USD	2,760.90	2,725.68	0.01
ITALIA			496,148.52	500,195.00	2.49
Industria			326,394.54	327,975.00	1.63
15,000.00	PRYSMIAN SPA	EUR	271,938.90	272,250.00	1.35
5,000.00	LEONARDO SPA	EUR	54,455.64	55,725.00	0.28
Finanza			97,533.74	99,460.00	0.50
5,000.00	UNICREDIT SPA	EUR	53,803.10	54,130.00	0.27
5,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	43,730.64	45,330.00	0.23
Energia			51,693.39	52,500.00	0.26
12,000.00	SAIPEM SPA	EUR	51,693.39	52,500.00	0.26
Beni voluttuari			20,526.85	20,260.00	0.10
2,000.00	BREMBO SPA	EUR	20,526.85	20,260.00	0.10
GERMANIA			436,602.42	439,867.00	2.19
Salute			112,932.32	116,878.00	0.58
2,000.00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	73,181.61	74,220.00	0.37
700.00	BAYER AG REG	EUR	39,750.71	42,658.00	0.21

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Beni voluttuari			89,712.93	87,391.00	0.44
1,000.00	DAIMLER AG REG	EUR	51,474.22	48,925.00	0.25
300.00	CONTINENTAL AG	EUR	38,238.71	38,466.00	0.19
Industria			78,245.90	78,450.00	0.39
750.00	SIEMENS AG REG	EUR	78,245.90	78,450.00	0.39
Finanza			71,344.43	74,200.00	0.37
350.00	ALLIANZ SE REG	EUR	71,344.43	74,200.00	0.37
Materie prime			44,696.67	44,744.00	0.22
700.00	BASF SE	EUR	44,696.67	44,744.00	0.22
Servizi di pubblica utilità			39,670.17	38,204.00	0.19
4,000.00	E.ON SE	EUR	39,670.17	38,204.00	0.19
FRANCIA			401,734.31	422,713.50	2.10
Industria			175,976.56	184,178.50	0.92
1,100.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	79,748.69	87,736.00	0.44
1,500.00	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	50,638.76	51,412.50	0.26
500.00	VINCI SA	EUR	45,589.11	45,030.00	0.22
Beni voluttuari			74,941.27	78,085.00	0.39
700.00	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	74,941.27	78,085.00	0.39
Servizi di pubblica utilità			59,387.16	60,030.00	0.30
4,500.00	ENGIE SA	EUR	59,387.16	60,030.00	0.30
Informatica			45,405.48	51,200.00	0.25
800.00	WORLDLINE SA	EUR	45,405.48	51,200.00	0.25
Materie prime			46,023.84	49,220.00	0.24
400.00	AIR LIQUIDE SA	EUR	46,023.84	49,220.00	0.24
SPAGNA			224,899.43	217,229.00	1.08
Servizi di pubblica utilità			180,516.06	172,264.00	0.86
3,800.00	ENDESA SA	EUR	89,312.23	85,918.00	0.43
2,800.00	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	54,985.05	51,282.00	0.26
4,000.00	IBERDROLA SA	EUR	36,218.78	35,064.00	0.17
Beni voluttuari			44,383.37	44,965.00	0.22
1,700.00	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	44,383.37	44,965.00	0.22
PAESI BASSI			153,050.28	158,782.00	0.79
Materie prime			58,416.66	61,980.00	0.31
750.00	AKZO NOBEL NV	EUR	58,416.66	61,980.00	0.31
Finanza			50,954.62	50,980.00	0.25
5,000.00	ING GROEP NV	EUR	50,954.62	50,980.00	0.25
Industria			43,679.00	45,822.00	0.23
1,200.00	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	43,679.00	45,822.00	0.23
IRLANDA			92,042.62	98,392.29	0.49
Industria			92,042.62	98,392.29	0.49
350.00	LINDE PLC	EUR	57,048.43	61,827.50	0.31
500.00	EATON CORP PLC	USD	34,994.19	36,564.79	0.18
SVIZZERA			66,860.33	68,929.21	0.34
Industria			66,860.33	68,929.21	0.34
2,000.00	ABB LTD REG	CHF	35,050.81	35,286.79	0.17
400.00	TE CONNECTIVITY LTD	USD	31,809.52	33,642.42	0.17

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ISOLE VERGINI BRITANNICHE			43,434.16	42,634.34	0.21
Beni voluttuari			43,434.16	42,634.34	0.21
1,400.00	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	43,434.16	42,634.34	0.21
BERMUDA			35,191.35	35,633.11	0.18
Informatica			35,191.35	35,633.11	0.18
1,700.00	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	35,191.35	35,633.11	0.18
Obbligazioni ordinarie			8,937,197.41	9,051,593.51	45.04
STATI UNITI			4,479,824.30	4,483,249.49	22.31
Informatica			2,577,805.40	2,587,049.01	12.87
1,300,000.00	MICROSOFT CORP 2.13% 06/12/2021	EUR	1,381,487.25	1,370,330.00	6.82
1,000,000.00	APPLE INC 1.00% 10/11/2022	EUR	1,039,290.00	1,042,015.00	5.18
200,000.00	ORACLE CORP 1.90% 15/09/2021	USD	157,028.15	174,704.01	0.87
Finanza			1,530,326.81	1,516,639.50	7.55
800,000.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.25% 17/01/2021	EUR	803,200.08	805,200.00	4.01
500,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 1.88% 21/11/2019	EUR	523,159.17	504,357.50	2.51
200,000.00	CITIGROUP INC 1.38% 27/10/2021	EUR	203,967.56	207,082.00	1.03
Enti Governativi			270,238.52	277,656.48	1.38
300,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 2.63% 15/02/2029	USD	270,238.52	277,656.48	1.38
Salute			101,453.57	101,904.50	0.51
100,000.00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.50% 01/12/2020	EUR	101,453.57	101,904.50	0.51
ITALIA			2,041,175.77	2,101,133.00	10.46
Beni di prima necessità			1,134,911.01	1,165,516.50	5.80
300,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 4.50% 25/10/2019	EUR	308,254.25	304,047.00	1.51
300,000.00	ESSELUNGA SPA 1.88% 25/10/2027	EUR	282,574.00	303,867.00	1.51
300,000.00	ESSELUNGA SPA 0.88% 25/10/2023	EUR	289,606.00	299,752.50	1.49
250,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	254,476.76	257,850.00	1.29
Finanza			612,383.00	634,693.00	3.16
300,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	302,112.00	305,877.00	1.52
200,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.13% 04/05/2026	EUR	209,250.00	223,663.00	1.11
100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.13% 30/08/2023	EUR	101,021.00	105,153.00	0.53
Servizi di telecomunicazione			189,440.00	197,462.00	0.98
200,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	189,440.00	197,462.00	0.98
Industria			104,441.76	103,461.50	0.52
100,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	104,441.76	103,461.50	0.52
PAESI BASSI			1,386,929.30	1,429,635.52	7.11
Finanza			623,084.89	639,129.50	3.18
500,000.00	EXOR NV 2.13% 02/12/2022	EUR	518,900.89	529,622.50	2.64
100,000.00	ING GROEP NV 2.13% 10/01/2026	EUR	104,184.00	109,507.00	0.54
Beni voluttuari			464,820.85	487,968.02	2.43
300,000.00	FERRARI NV 1.50% 16/03/2023	EUR	299,848.55	310,162.50	1.54
200,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50% 15/04/2020	USD	164,972.30	177,805.52	0.89
Servizi di telecomunicazione			299,023.56	302,538.00	1.50
300,000.00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.25% 19/04/2021	EUR	299,023.56	302,538.00	1.50
FRANCIA			402,532.96	414,102.50	2.06
Informatica			199,975.96	202,020.00	1.00
200,000.00	CAPGEMINI SE 0.50% 09/11/2021	EUR	199,975.96	202,020.00	1.00

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Industria			100,762.00	107,809.00	0.54
100,000.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.50% 15/01/2028	EUR	100,762.00	107,809.00	0.54
Beni voluttuari			101,795.00	104,273.50	0.52
100,000.00	ACCOR SA 1.75% 04/02/2026	EUR	101,795.00	104,273.50	0.52
AUSTRIA			207,693.53	215,589.00	1.07
Servizi di telecomunicazione			207,693.53	215,589.00	1.07
200,000.00	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.13% 03/12/2021	EUR	207,693.53	215,589.00	1.07
SVEZIA			218,111.21	206,636.00	1.03
Finanza			218,111.21	206,636.00	1.03
200,000.00	NORDEA BANK AB 4.50% 26/03/2020	EUR	218,111.21	206,636.00	1.03
REGNO UNITO			99,939.96	101,198.00	0.50
Servizi di telecomunicazione			99,939.96	101,198.00	0.50
100,000.00	VODAFONE GROUP PLC 1.00% 11/09/2020	EUR	99,939.96	101,198.00	0.50
GERMANIA			100,990.38	100,050.00	0.50
Materie prime			100,990.38	100,050.00	0.50
100,000.00	SYMRISE AG 1.75% 10/07/2019	EUR	100,990.38	100,050.00	0.50
Obbligazioni a tasso variabile			4,760,162.91	4,778,084.71	23.78
STATI UNITI			2,311,228.94	2,307,779.50	11.48
Finanza			2,009,648.56	2,007,562.00	9.99
1,000,000.00	JPMORGAN CHASE & CO FRN 27/01/2020	EUR	1,011,115.31	1,002,895.00	4.99
800,000.00	WELLS FARGO & CO FRN 02/06/2020	EUR	798,343.21	802,284.00	3.99
200,000.00	CITIGROUP INC FRN 24/05/2021	EUR	200,190.04	202,383.00	1.01
Beni di prima necessità			301,580.38	300,217.50	1.49
300,000.00	COCA-COLA CO FRN 09/09/2019	EUR	301,580.38	300,217.50	1.49
ITALIA			1,097,706.00	1,116,622.00	5.56
Finanza			1,097,706.00	1,116,622.00	5.56
500,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	595,540.00	601,222.50	2.99
200,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	207,886.00	211,004.00	1.05
200,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	197,180.00	200,866.00	1.00
100,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049	EUR	97,100.00	103,529.50	0.52
BELGIO			415,887.24	403,354.00	2.01
Finanza			415,887.24	403,354.00	2.01
400,000.00	KBC GROUP NV FRN 25/11/2024	EUR	415,887.24	403,354.00	2.01
FRANCIA			388,557.89	400,075.21	1.99
Servizi di pubblica utilità			209,120.00	216,511.00	1.08
200,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 31/12/2099	EUR	209,120.00	216,511.00	1.08
Finanza			179,437.89	183,564.21	0.91
200,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 31/12/2099	USD	179,437.89	183,564.21	0.91
GERMANIA			339,723.00	345,792.00	1.72
Finanza			339,723.00	345,792.00	1.72
300,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2049	EUR	339,723.00	345,792.00	1.72
SVEZIA			207,059.84	204,462.00	1.02
Finanza			207,059.84	204,462.00	1.02
200,000.00	NORDEA BANK AB FRN 10/11/2025	EUR	207,059.84	204,462.00	1.02

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Azioni di OICR			1,164,057.68	1,238,660.37	6.16
FRANCIA			600,732.11	643,922.94	3.20
Finanza			600,732.11	643,922.94	3.20
471.00	SYQUANT CAPITAL - HELIUM OPPORTUNITES -A-	EUR	600,732.11	643,922.94	3.20
AUSTRIA			563,325.57	594,737.43	2.96
Finanza			563,325.57	594,737.43	2.96
3,200.27	ERSTE SPARINVEST - ESPA BOND EMERGING MARKETS CORPORATE	EUR	563,325.57	594,737.43	2.96
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			78,032.68	86,904.61	0.43
Obbligazioni ordinarie			78,032.68	86,904.61	0.43
STATI UNITI			78,032.68	86,904.61	0.43
Salute			78,032.68	86,904.61	0.43
100,000.00	AMGEN INC 1.85% 19/08/2021	USD	78,032.68	86,904.61	0.43
Totale del Portafoglio Titoli			17,812,493.11	18,089,289.57	90.01

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							9,115.95	1,507,704.94
125,000	12	Acquisto	EURO FX CURRENCY	16/09/2019	1.01	USD	9,115.95	1,507,704.94

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	32,639,880.29
Liquidità bancarie a vista		354,547.70
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	76,200.94
Interessi da ricevere		163,382.32
Da ricevere su sottoscrizioni		7,169.77
Altre attività		9,888.59
Totale attività		33,251,069.61

Passività

Da pagare su rimborsi		-7,875.73
Altre passività		-72,690.63
Totale passività		-80,566.36

Totale attivo netto**33,170,503.25**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	105.42	21,118.520
Azione I	EUR	110.22	270,082.451
Azione L	EUR	109.23	10,732.000
Azione Y	EUR	109.03	27.660

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		36,623,756.00
Risultato netto degli investimenti		278,222.92
Totale ricavi		278,222.92
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-79,230.46
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-9,344.06
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,357.75
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-14,113.89
Commissioni del Transfer Agent		-1,905.26
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,143.80
Pubblicazioni		-3,311.48
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-4,250.97
Totale costi		-119,657.67
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		158,565.25
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-54,560.58
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		97,266.78
- di contratti futures		-19,854.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		312,510.12
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		21.76
Risultato netto delle operazioni per il periodo		493,949.33
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-11.34
Sottoscrizioni del periodo		1,977,524.33
Rimborsi del periodo		-5,924,715.07
Attivo netto alla fine del periodo		33,170,503.25

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			32,931,821.92	32,639,880.29	98.40
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			32,931,821.92	32,639,880.29	98.40
Obbligazioni ordinarie			29,796,474.12	29,630,819.46	89.33
FRANCIA			10,322,811.94	10,026,166.92	30.23
Enti Governativi			10,322,811.94	10,026,166.92	30.23
6,016,719.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.10% 25/07/2022	EUR	6,726,469.89	6,488,399.69	19.56
1,424,787.50	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.10% 25/07/2023	EUR	1,665,124.19	1,626,266.70	4.90
1,153,463.50	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/07/2024	EUR	1,266,390.82	1,245,769.42	3.76
623,370.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.10% 01/03/2025	EUR	664,827.04	665,731.11	2.01
ITALIA			9,381,847.01	9,576,069.09	28.87
Enti Governativi			7,929,322.38	8,099,025.34	24.42
4,062,319.89	BTP 2.60% 15/09/2023	EUR	4,282,975.59	4,397,055.05	13.26
1,175,811.78	BTP 2.35% 15/09/2024	EUR	1,227,226.38	1,268,348.17	3.82
1,188,962.46	BTP 0.10% 15/05/2022	EUR	1,199,963.07	1,178,737.38	3.55
515,205.00	BTP 0.10% 15/05/2023	EUR	481,703.67	504,591.78	1.52
332,952.00	BTP 3.10% 15/09/2026	EUR	375,879.71	379,898.23	1.15
361,501.79	BTP 1.45% 26/11/2022	EUR	361,573.96	370,394.73	1.12
Finanza			1,152,534.68	1,172,677.25	3.53
550,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	552,614.30	562,916.75	1.69
350,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.88% 27/06/2022	EUR	350,465.63	354,718.00	1.07
250,000.00	FCA BANK SPA 1.00% 15/11/2021	EUR	249,454.75	255,042.50	0.77
Industria			299,989.95	304,366.50	0.92
300,000.00	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.13% 04/11/2021	EUR	299,989.95	304,366.50	0.92
GERMANIA			6,458,741.27	6,338,174.40	19.11
Enti Governativi			6,458,741.27	6,338,174.40	19.11
5,038,786.50	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2023	EUR	5,426,234.83	5,311,158.10	16.01
474,601.50	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	524,442.16	521,750.79	1.57
422,988.00	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.50% 15/04/2030	EUR	508,064.28	505,265.51	1.53
STATI UNITI			2,148,864.70	2,192,615.14	6.61
Beni voluttuari			990,293.25	989,074.00	2.98
500,000.00	WALMART INC 2.55% 08/04/2026	EUR	579,434.96	579,542.50	1.75
300,000.00	PROCTER & GAMBLE CO 4.88% 11/05/2027	EUR	410,858.29	409,531.50	1.23
Enti Governativi			773,651.15	820,817.01	2.48
934,400.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.88% 15/12/2020	USD	773,651.15	820,817.01	2.48
Beni di prima necessità			384,920.30	382,724.13	1.15
440,000.00	COCA-COLA CO 1.55% 01/09/2021	USD	384,920.30	382,724.13	1.15
SPAGNA			747,452.51	746,243.66	2.25
Enti Governativi			747,452.51	746,243.66	2.25
647,620.74	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.80% 30/11/2024	EUR	747,452.51	746,243.66	2.25
PAESI BASSI			466,194.91	474,321.00	1.43
Servizi di pubblica utilità			265,978.85	270,715.00	0.82
250,000.00	INNOGY FINANCE BV 1.63% 30/05/2026	EUR	265,978.85	270,715.00	0.82
Industria			200,216.06	203,606.00	0.61
200,000.00	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.30% 28/02/2024	EUR	200,216.06	203,606.00	0.61

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
BELGIO			270,561.78	277,229.25	0.83
Beni di prima necessità			270,561.78	277,229.25	0.83
270,000.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.88% 17/03/2022	EUR	270,561.78	277,229.25	0.83
Obbligazioni a tasso variabile			833,234.45	804,312.00	2.42
REGNO UNITO			301,155.41	295,593.00	0.89
Finanza			301,155.41	295,593.00	0.89
300,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	301,155.41	295,593.00	0.89
STATI UNITI			296,308.49	280,395.00	0.84
Beni voluttuari			296,308.49	280,395.00	0.84
300,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	296,308.49	280,395.00	0.84
FRANCIA			235,770.55	228,324.00	0.69
Servizi di pubblica utilità			235,770.55	228,324.00	0.69
200,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 29/01/2049	EUR	235,770.55	228,324.00	0.69
Azioni di OICR			2,302,113.35	2,204,748.83	6.65
IRLANDA			2,302,113.35	2,204,748.83	6.65
Finanza			2,302,113.35	2,204,748.83	6.65
168,783.00	WISDOMTREE ENHANCED COMMODITY UCITS ETF -ACC-	EUR	1,602,113.35	1,521,916.31	4.59
154,661.95	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	700,000.00	682,832.52	2.06
Totale del Portafoglio Titoli			32,931,821.92	32,639,880.29	98.40

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	61,793,179.37
Liquidità bancarie a vista		556,030.31
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	2,075,819.27
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	210,563.15
Interessi da ricevere		1,140,171.89
Da ricevere su sottoscrizioni		22,985.00
Altre attività		8,777.34
Totale attività		65,807,526.33

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-226,350.00
Da pagare su acquisto titoli		-498,595.00
Da pagare su rimborsi		-21,633.62
Altre passività		-290,020.72
Totale passività		-1,036,599.34

Totale attivo netto**64,770,926.99**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	126.28	15,806.665
Azione D	EUR	106.15	4,024.667
Azione I	EUR	132.52	469,095.799
Azione L	EUR	131.64	628.000
Azione Y	EUR	120.95	846.702

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		60,453,165.75
Risultato netto degli investimenti		1,411,340.45
Totale ricavi		1,411,340.45
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-246,769.73
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-118,346.31
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-17,147.21
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,677.93
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-18,150.35
Commissioni del Transfer Agent		-5,780.85
Compensi professionali	(Nota 8)	-6,025.30
Pubblicazioni		-3,931.47
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-6,726.94
Totale costi		-426,556.09
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		984,784.36
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,236,087.57
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-292,246.78
- di contratti futures		580,459.14
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		3,881,238.91
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		186,992.82
- su contratti futures		-226,350.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		3,878,790.88
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-36,876.13
Sottoscrizioni del periodo		6,811,387.69
Rimborsi del periodo		-6,335,541.20
Attivo netto alla fine del periodo		64,770,926.99

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			58,902,624.04	61,793,179.37	95.40
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			53,920,246.63	56,602,658.07	87.39
Obbligazioni ordinarie			29,056,676.41	29,921,699.19	46.20
ITALIA			21,529,482.80	22,060,727.69	34.06
Finanza			13,785,482.42	14,184,768.79	21.90
2,500,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	2,454,950.00	2,548,975.00	3.94
2,000,000.00	UNIPOL GRUPPO SPA 3.50% 29/11/2027	EUR	1,906,920.00	2,012,960.00	3.11
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.93% 15/09/2026	EUR	1,553,970.00	1,606,297.50	2.48
1,600,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 1.75% 12/04/2023	EUR	1,508,950.00	1,583,544.00	2.45
1,000,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	1,007,000.00	1,080,725.00	1.67
1,000,000.00	EUROVITA ASSICURAZIONI SPA 6.00% 22/12/2025	EUR	1,000,000.00	1,015,700.00	1.57
1,000,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	975,000.00	961,410.00	1.48
1,000,000.00	BANCA CARIGE SPA 5.00% 22/12/2022	EUR	965,000.00	928,985.00	1.43
700,000.00	BANCA SISTEMA SPA 1.75% 13/10/2020	EUR	698,980.00	701,946.00	1.08
500,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	500,100.00	500,000.00	0.77
500,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.75% 17/10/2022	EUR	465,550.00	492,352.50	0.76
400,000.00	BANCO BPM SPA 2.50% 21/06/2024	EUR	399,200.00	400,606.00	0.62
300,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 2.63% 20/06/2024	EUR	300,330.00	300,925.50	0.46
50,286.72	MITTEL SPA 6.00% 12/07/2019	EUR	49,532.42	50,342.29	0.08
Servizi di telecomunicazione			1,958,000.00	2,010,280.00	3.10
1,000,000.00	TELECOM ITALIA SPA 2.75% 15/04/2025	EUR	1,000,000.00	1,011,545.00	1.56
1,000,000.00	WIND TRE SPA 3.13% 20/01/2025	EUR	958,000.00	998,735.00	1.54
Enti Governativi			1,977,300.00	1,996,200.00	3.08
2,000,000.00	BTP 0.35% 01/11/2021	EUR	1,977,300.00	1,996,200.00	3.08
Servizi di pubblica utilità			1,360,116.95	1,394,980.65	2.16
1,156,470.00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 2.73% 15/09/2023	EUR	1,260,667.95	1,286,844.65	1.99
100,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	99,449.00	108,136.00	0.17
Beni di prima necessità			1,191,412.00	1,205,867.50	1.86
700,000.00	ESSELUNGA SPA 0.88% 25/10/2023	EUR	694,967.00	699,422.50	1.08
500,000.00	ESSELUNGA SPA 1.88% 25/10/2027	EUR	496,445.00	506,445.00	0.78
Industria			1,005,671.43	1,007,957.00	1.56
600,000.00	SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024	EUR	399,600.00	475,077.00	0.73
400,000.00	CMF SPA 9.00% 15/06/2022	EUR	405,400.00	339,408.00	0.53
200,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.75% 31/05/2024	EUR	200,671.43	193,472.00	0.30
Beni voluttuari			251,500.00	260,673.75	0.40
250,000.00	PIAGGIO & C SPA 3.63% 30/04/2025	EUR	251,500.00	260,673.75	0.40
LUSSEMBURGO			4,041,343.16	4,224,778.22	6.52
Servizi di telecomunicazione			2,151,750.00	2,191,848.00	3.38
1,600,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	2,151,750.00	2,191,848.00	3.38
Energia			1,889,593.16	2,032,930.22	3.14
1,500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.50% 21/03/2026	EUR	1,500,000.00	1,555,267.50	2.40
500,000.00	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.00% 27/11/2023	USD	389,593.16	477,662.72	0.74
REGNO UNITO			3,023,600.00	3,171,665.00	4.90
Beni voluttuari			3,023,600.00	3,171,665.00	4.90
2,000,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/07/2024	EUR	2,023,600.00	2,130,880.00	3.29
1,000,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/06/2026	EUR	1,000,000.00	1,040,785.00	1.61
PAESI BASSI			462,250.45	464,528.28	0.72
Beni voluttuari			462,250.45	464,528.28	0.72
500,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	462,250.45	464,528.28	0.72

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni a tasso variabile			24,863,570.22	26,680,958.88	41.19
ITALIA			23,308,420.22	25,134,275.88	38.80
Finanza			19,875,859.07	21,343,778.74	32.95
3,800,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	2,999,650.86	3,816,454.00	5.89
2,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	2,653,288.66	3,297,544.02	5.09
2,300,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	2,357,116.66	2,371,208.00	3.66
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	1,988,500.00	2,110,040.00	3.26
1,400,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	1,747,227.59	1,646,010.47	2.54
1,500,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 27/10/2025	EUR	1,553,250.00	1,474,192.50	2.28
1,250,000.00	CREDITO EMILIANO SPA FRN 10/07/2027	EUR	1,271,250.00	1,245,643.75	1.92
1,200,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 22/09/2027	EUR	1,200,000.00	1,224,390.00	1.89
1,000,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	1,000,000.00	982,800.00	1.52
800,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049	EUR	775,500.00	828,236.00	1.28
700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 28/10/2025	EUR	732,900.00	737,282.00	1.14
600,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 05/05/2026	EUR	598,580.30	614,868.00	0.95
500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/07/2025	EUR	498,595.00	499,065.00	0.77
500,000.00	BANCO BPM SPA FRN 31/12/2099	EUR	500,000.00	496,045.00	0.76
Servizi di pubblica utilità			3,432,561.15	3,790,497.14	5.85
2,800,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	2,416,768.99	2,832,503.37	4.37
800,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	1,015,792.16	957,993.77	1.48
LUSSEMBURGO			1,110,000.00	1,085,330.00	1.68
Finanza			1,110,000.00	1,085,330.00	1.68
2,000,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	1,110,000.00	1,085,330.00	1.68
GERMANIA			345,800.00	350,448.00	0.54
Salute			345,800.00	350,448.00	0.54
350,000.00	BAYER AG FRN 02/04/2075	EUR	345,800.00	350,448.00	0.54
FRANCIA			99,350.00	110,905.00	0.17
Finanza			99,350.00	110,905.00	0.17
100,000.00	CNP ASSURANCES FRN 29/11/2049	EUR	99,350.00	110,905.00	0.17
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			3,582,277.41	3,790,521.30	5.85
Obbligazioni ordinarie			2,821,823.49	3,031,206.33	4.68
STATI UNITI			1,671,148.56	1,736,239.28	2.68
Industria			1,671,148.56	1,736,239.28	2.68
2,000,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040	USD	1,671,148.56	1,736,239.28	2.68
ITALIA			788,236.54	923,203.92	1.43
Finanza			788,236.54	923,203.92	1.43
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 6.50% 24/02/2021	USD	788,236.54	923,203.92	1.43
PAESI BASSI			362,438.39	371,763.13	0.57
Beni voluttuari			362,438.39	371,763.13	0.57
400,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	362,438.39	371,763.13	0.57
Titoli garantiti da ipoteche immobiliari e da collaterale			760,453.92	759,314.97	1.17
ITALIA			760,453.92	759,314.97	1.17
Finanza			760,453.92	759,314.97	1.17
759,314.97	SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037	EUR	760,453.92	759,314.97	1.17

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
NON QUOTATI			1,400,100.00	1,400,000.00	2.16
Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale			1,400,100.00	1,400,000.00	2.16
ITALIA			1,400,100.00	1,400,000.00	2.16
Finanza			1,400,100.00	1,400,000.00	2.16
1,400,000.00	SIERRA ONE SPV SRL -A1- 7.00% 30/06/2025	EUR	1,400,100.00	1,400,000.00	2.16
Totale del Portafoglio Titoli			58,902,624.04	61,793,179.37	95.40

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2019**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-226,350.00	6,043,500.00
100,000	-45	Vendita	EURO BTP	06/09/2019	134.30	EUR	-226,350.00	6,043,500.00

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2019

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					210,563.15
16/10/2019	5,778,076.33	EUR	5,075,000.00	GBP	127,251.04
16/10/2019	5,286,925.87	EUR	6,000,000.00	USD	61,250.43
16/10/2019	883,353.21	EUR	1,000,000.00	USD	12,407.30
16/10/2019	441,325.74	EUR	500,000.00	USD	5,852.79
16/10/2019	350,938.76	EUR	400,000.00	USD	2,560.40
16/10/2019	324,145.49	EUR	290,000.00	GBP	1,241.19

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	7,209,553.78
Liquidità bancarie a vista		23,883.78
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	47,856.24
Altre attività		3,049.09
Totale attività		7,284,342.89

Passività

Altre passività		-37,231.56
Totale passività		-37,231.56

Totale attivo netto**7,247,111.33**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	107.47	27,143.737
Azione D	EUR	93.49	7,029.403
Azione I	EUR	113.79	32,242.000
Azione L	EUR	113.74	9.000
Azione Y	EUR	105.10	30.108

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		8,193,064.60
Altri ricavi		59.33
Totale ricavi		59.33
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-10,484.92
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-2,131.46
Interessi pagati		-995.00
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-10,601.04
Commissioni del Transfer Agent		-69.81
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,323.66
Pubblicazioni		-2,735.05
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-20,998.09
Totale costi		-52,339.03
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-52,279.70
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	34,443.55
- di contratti futures		-33.98
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		185,436.00
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		11.75
Risultato netto delle operazioni per il periodo		167,577.62
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-17,002.22
Sottoscrizioni del periodo		1,068,817.90
Rimborsi del periodo		-2,165,346.57
Attivo netto alla fine del periodo		7,247,111.33

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			7,069,462.64	7,209,553.78	99.48
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			7,069,462.64	7,209,553.78	99.48
Azioni			200,000.00	187,528.00	2.59
ITALIA			200,000.00	187,528.00	2.59
Finanza			200,000.00	187,528.00	2.59
42,620.00	NET INSURANCE SPA	EUR	200,000.00	187,528.00	2.59
Obbligazioni zero coupon			600,343.20	600,120.00	8.28
ITALIA			600,343.20	600,120.00	8.28
Enti Governativi			600,343.20	600,120.00	8.28
600,000.00	BOT 0.00% 31/07/2019	EUR	600,343.20	600,120.00	8.28
Azioni di OICR			6,269,119.44	6,416,194.70	88.53
LUSSEMBURGO			6,269,119.44	6,416,194.70	88.53
Finanza			6,269,119.44	6,416,194.70	88.53
221,163.86	AZ MULTI ASSET - RIN G.A.M.E.S.	EUR	1,160,240.50	1,281,202.25	17.68
6,035.00	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	937,161.71	933,192.05	12.88
8,035.78	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	845,866.39	888,114.30	12.25
3,600.00	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I-	EUR	757,720.87	823,068.00	11.36
150,694.13	AZ MULTI ASSET - 5 YEARS GLOBAL BOND -A-	EUR	790,240.00	767,485.19	10.59
5,500.00	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I-	EUR	644,010.90	727,650.00	10.04
156,226.64	AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO -AA-	EUR	524,840.00	416,187.77	5.74
44,029.59	AZ MULTI ASSET - BRAZIL VALUE -I-	EUR	250,000.00	269,108.84	3.71
103.85	FINLABO INVESTMENTS SICAV - DYNAMIC EQUITY -I-	EUR	199,999.07	174,911.30	2.41
35,000.00	AZ FUND 1 - MARKET NEUTRAL -A-	EUR	159,040.00	135,275.00	1.87
Warrants			0.00	5,711.08	0.08
ITALIA			0.00	5,711.08	0.08
Finanza			0.00	5,711.08	0.08
8,524.00	NET INSURANCE SPA 21/05/2023	EUR	0.00	5,711.08	0.08
Totale del Portafoglio Titoli			7,069,462.64	7,209,553.78	99.48

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	5,869,126.87
Liquidità bancarie a vista		441,727.10
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	689,503.51
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	11,393.57
Interessi da ricevere		28,406.13
Da ricevere su sottoscrizioni		80,475.40
Altre attività		7,520.71
Totale attività		7,128,153.29

Passività

Da pagare su rimborsi		-1,759.98
Altre passività		-51,739.80
Totale passività		-53,499.78

Totale attivo netto**7,074,653.51**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	95.09	4,403.955
Azione D	EUR	79.29	11.557
Azione I	EUR	101.32	65,469.185
Azione L	EUR	100.39	213.000

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		8,174,246.16
Risultato netto degli investimenti		58,540.14
Altri ricavi		12,217.28
Totale ricavi		70,757.42
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-56,079.47
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-2,225.23
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-472.74
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-13,164.00
Commissioni del Transfer Agent		-2,753.93
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,335.97
Pubblicazioni		-2,744.67
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-3,597.04
Totale costi		-85,373.05
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-14,615.63
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-294,782.89
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		7,875.60
- di contratti futures		245,395.40
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		183,997.38
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-4,857.24
- su contratti futures		-22,722.69
Risultato netto delle operazioni per il periodo		100,289.93
Sottoscrizioni del periodo		466,338.41
Rimborsi del periodo		-1,666,220.99
Attivo netto alla fine del periodo		7,074,653.51

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			6,067,131.58	5,869,126.87	82.96
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			6,067,131.58	5,869,126.87	82.96
Azioni			99,313.30	0.00	0.00
ITALIA			99,313.30	0.00	0.00
Beni voluttuari			99,313.30	0.00	0.00
34,604.00	LUIGI BOTTO	EUR	70,773.85	0.00	0.00
14,430.00	SEMPLICEMENTE SPA	EUR	28,539.45	0.00	0.00
Obbligazioni ordinarie			3,969,295.26	3,925,531.51	55.49
ITALIA			1,893,195.92	1,873,575.80	26.48
Enti Governativi			1,378,200.00	1,357,244.30	19.18
575,000.00	BTP 0.70% 01/05/2020	EUR	579,674.00	578,484.50	8.17
300,000.00	BTP 1.05% 01/12/2019	EUR	310,082.01	301,509.00	4.26
269,000.00	BTP 0.65% 15/10/2023	EUR	263,198.95	264,480.80	3.74
200,000.00	BTP 3.75% 01/05/2021	EUR	225,245.04	212,770.00	3.01
Servizi di pubblica utilità			103,595.42	105,288.00	1.49
100,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	103,595.42	105,288.00	1.49
Industria			106,042.40	103,461.50	1.46
100,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	106,042.40	103,461.50	1.46
Beni di prima necessità			103,580.42	103,140.00	1.46
100,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	103,580.42	103,140.00	1.46
Energia			98,866.53	102,623.00	1.45
100,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	98,866.53	102,623.00	1.45
Beni voluttuari			102,911.15	101,819.00	1.44
100,000.00	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	102,911.15	101,819.00	1.44
SPAGNA			662,672.11	665,944.50	9.41
Enti Governativi			662,672.11	665,944.50	9.41
300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.80% 30/04/2024	EUR	358,122.40	357,993.00	5.06
300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 31/10/2022	EUR	304,549.71	307,951.50	4.35
AUSTRIA			326,670.77	322,828.00	4.56
Enti Governativi			199,700.00	200,512.00	2.83
200,000.00	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.25% 18/10/2019	EUR	199,700.00	200,512.00	2.83
Finanza			126,970.77	122,316.00	1.73
100,000.00	ERSTE GROUP BANK AG 7.13% 10/10/2022	EUR	126,970.77	122,316.00	1.73
FRANCIA			241,408.14	214,124.21	3.03
Enti Governativi			122,134.56	110,298.21	1.56
102,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25/04/2021	EUR	122,134.56	110,298.21	1.56
Industria			119,273.58	103,826.00	1.47
100,000.00	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.38% 19/03/2020	EUR	119,273.58	103,826.00	1.47
GERMANIA			198,205.44	211,705.00	2.99
Enti Governativi			198,205.44	211,705.00	2.99
200,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	198,205.44	211,705.00	2.99
LUSSEMBURGO			209,693.98	210,814.50	2.98
Beni voluttuari			110,914.35	107,864.00	1.52
100,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA 4.75% 22/03/2021	EUR	110,914.35	107,864.00	1.52

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Sovranazionale			98,779.63	102,950.50	1.46
100,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	98,779.63	102,950.50	1.46
REGNO UNITO			217,348.90	210,654.50	2.98
Finanza			116,508.58	107,974.50	1.53
100,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	116,508.58	107,974.50	1.53
Salute			100,840.32	102,680.00	1.45
100,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	100,840.32	102,680.00	1.45
ISOLE CAYMAN			114,176.65	110,624.00	1.57
Servizi di pubblica utilità			114,176.65	110,624.00	1.57
100,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	114,176.65	110,624.00	1.57
BELGIO			105,923.35	105,261.00	1.49
Materie prime			105,923.35	105,261.00	1.49
100,000.00	SOLVAY SA 1.63% 02/12/2022	EUR	105,923.35	105,261.00	1.49
Obbligazioni a tasso variabile			1,998,523.02	1,943,595.36	27.47
ITALIA			1,897,497.63	1,850,130.36	26.15
Enti Governativi			1,474,218.69	1,437,575.86	20.32
378,000.00	CCT FRN 15/11/2019	EUR	380,003.79	379,462.86	5.36
400,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	400,440.09	368,760.00	5.21
300,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	297,534.38	301,293.00	4.26
300,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	298,350.86	289,710.00	4.10
100,000.00	CCT FRN 15/06/2022	EUR	97,889.57	98,350.00	1.39
Finanza			423,278.94	412,554.50	5.83
200,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	197,308.59	195,800.00	2.77
100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	125,430.15	120,244.50	1.70
100,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	100,540.20	96,510.00	1.36
STATI UNITI			101,025.39	93,465.00	1.32
Beni voluttuari			101,025.39	93,465.00	1.32
100,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	101,025.39	93,465.00	1.32
Warrants			0.00	0.00	0.00
ITALIA			0.00	0.00	0.00
Beni voluttuari			0.00	0.00	0.00
22,910.00	LUIGI BOTTO 15/06/2017	EUR	0.00	0.00	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			6,067,131.58	5,869,126.87	82.96

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - VolActive

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							11,393.57	444,744.31
1,000	-7	Vendita	CBOE VIX	17/07/2019	13.63	USD	10,866.70	95,429.37
1,000	-24	Vendita	CBOE VIX	21/08/2019	14.56	USD	526.87	349,314.94

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	55,905,123.87
Liquidità bancarie a vista		791,702.48
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	130,010.04
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	5,464.69
Interessi da ricevere		1,014,392.79
Da ricevere su vendita titoli		553,972.55
Altre attività		8,364.05
Totale attività		58,409,030.47

Passività

Scoperti bancari		-1,933,787.15
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-20,189.80
Da pagare su rimborsi		-4,308.60
Altre passività		-165,825.00
Totale passività		-2,124,110.55

Totale attivo netto**56,284,919.92**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	107.77	5,059.135
Azione D	EUR	91.63	1,213.915
Azione I	EUR	110.54	497,242.500
Azione L	EUR	109.91	10.000
Azione Y	EUR	98.17	6,734.259

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		52,099,844.59
Risultato netto degli investimenti		1,087,486.74
Totale ricavi		1,087,486.74
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-225,506.30
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-13,635.08
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-15,148.20
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,945.70
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-17,085.90
Commissioni del Transfer Agent		-2,489.39
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,797.34
Pubblicazioni		-3,770.58
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-5,333.28
Totale costi		-291,711.77
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		795,774.97
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-47,653.78
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		629,727.46
- di contratti futures		2,181.32
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		1,431,178.27
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-40,418.60
Risultato netto delle operazioni per il periodo		2,770,789.64
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-39,137.17
Sottoscrizioni del periodo		5,791,262.20
Rimborsi del periodo		-4,337,839.34
Attivo netto alla fine del periodo		56,284,919.92

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			55,743,762.99	55,905,123.87	99.33
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			51,281,716.44	51,176,943.72	90.93
Obbligazioni ordinarie			42,513,386.74	42,175,222.62	74.93
STATI UNITI			14,571,315.09	14,428,555.35	25.63
Sovranazionale			6,712,066.57	6,626,828.92	11.77
7,400,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 8.25% 30/01/2023	BRL	1,755,961.22	1,830,093.98	3.25
142,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	1,861,400.35	1,795,282.81	3.19
90,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 3.13% 25/09/2020	PHP	1,456,040.77	1,516,989.75	2.70
1,600,000.00	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 6.50% 20/08/2019	AUD	1,151,355.07	993,018.96	1.76
35,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 7.25% 23/11/2020	RUB	487,309.16	491,443.42	0.87
Enti Governativi			4,349,880.38	4,356,221.83	7.74
4,900,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 2.75% 30/11/2020	USD	4,349,880.38	4,356,221.83	7.74
Finanza			1,621,318.64	1,543,258.62	2.74
2,230,000.00	CITIGROUP INC 3.39% 18/11/2021	CAD	1,621,318.64	1,543,258.62	2.74
Beni voluttuari			1,458,005.60	1,456,262.65	2.59
1,500,000.00	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 6.65% 15/07/2024	USD	1,458,005.60	1,456,262.65	2.59
Energia			430,043.90	445,983.33	0.79
400,000.00	ENI USA INC 7.30% 15/11/2027	USD	430,043.90	445,983.33	0.79
LUSSEMBURGO			6,018,513.79	5,924,101.61	10.53
Sovranazionale			4,182,693.84	4,041,979.92	7.18
18,000,000.00	EIB 1.00% 25/05/2021	NOK	1,869,372.48	1,839,214.85	3.27
22,000,000.00	EIB 8.38% 29/07/2022	ZAR	1,519,337.60	1,423,680.09	2.53
50,000,000.00	EIB 5.50% 28/07/2021	INR	630,607.03	620,021.65	1.10
2,500,000,000.00	EIB 7.40% 24/01/2022	IDR	163,376.73	159,063.33	0.28
Finanza			1,405,433.51	1,427,878.52	2.54
5,700,000.00	SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032	BRL	1,405,433.51	1,427,878.52	2.54
Energia			430,386.44	454,243.17	0.81
500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.85% 25/10/2019	CHF	430,386.44	454,243.17	0.81
PAESI BASSI			3,999,349.50	3,943,767.36	7.01
Finanza			2,477,808.41	2,397,935.53	4.26
1,000,000.00	MDC-GMTN BV 3.00% 19/04/2024	USD	935,632.26	892,421.53	1.59
1,300,000.00	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 5.00% 16/09/2020	NZD	809,011.03	795,624.94	1.41
1,200,000.00	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 4.75% 08/08/2019	NZD	733,165.12	709,889.06	1.26
Beni voluttuari			1,521,541.09	1,545,831.83	2.75
1,000,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50% 15/04/2020	USD	880,474.79	889,027.60	1.58
5,000,000.00	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 4.50% 21/09/2021	CNY	641,066.30	656,804.23	1.17
REGNO UNITO			3,078,281.42	3,035,479.63	5.39
Sovranazionale			1,747,819.73	1,765,815.44	3.14
27,500,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 9.25% 02/12/2020	IDR	1,747,819.73	1,765,815.44	3.14
Salute			738,756.17	703,157.46	1.25
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 2.38% 16/11/2020	USD	738,756.17	703,157.46	1.25
Enti Governativi			591,705.52	566,506.73	1.00
500,000.00	UNITED KINGDOM GILT 2.00% 22/07/2020	GBP	591,705.52	566,506.73	1.00

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
KUWAIT			2,260,438.36	2,228,485.32	3.96
Enti Governativi			2,260,438.36	2,228,485.32	3.96
2,500,000.00	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.75% 20/03/2022	USD	2,260,438.36	2,228,485.32	3.96
FILIPPINE			1,783,959.76	1,776,808.60	3.16
Sovranazionale			1,783,959.76	1,776,808.60	3.16
100,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 6.45% 08/08/2021	INR	1,274,039.48	1,264,620.78	2.25
4,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.20% 10/11/2019	CNY	509,920.28	512,187.82	0.91
COREA DEL SUD			1,666,103.51	1,614,453.64	2.87
Enti Governativi			1,188,311.08	1,179,054.55	2.10
9,000,000.00	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.68% 16/03/2021	CNY	1,188,311.08	1,179,054.55	2.10
Finanza			477,792.43	435,399.09	0.77
700,000.00	INDUSTRIAL BANK OF KOREA 3.25% 05/03/2020	AUD	477,792.43	435,399.09	0.77
IRLANDA			1,508,762.42	1,550,697.35	2.76
Servizi di pubblica utilità			1,039,851.42	1,107,116.55	1.97
80,000,000.00	RUSHYDRO VIA RUSHYDRO CAPITAL MARKETS DAC 7.40% 15/02/2021	RUB	1,039,851.42	1,107,116.55	1.97
Materie prime			468,911.00	443,580.80	0.79
500,000.00	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 4.10% 11/04/2023	USD	468,911.00	443,580.80	0.79
RUSSIA			1,361,871.62	1,403,810.81	2.49
Enti Governativi			1,361,871.62	1,403,810.81	2.49
100,000,000.00	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.60% 14/04/2021	RUB	1,361,871.62	1,403,810.81	2.49
ISOLE CAYMAN			1,315,654.41	1,343,907.58	2.39
Finanza			1,315,654.41	1,343,907.58	2.39
1,500,000.00	QNB FINANCE LTD 3.50% 28/03/2024	USD	1,315,654.41	1,343,907.58	2.39
CANADA			1,061,579.48	1,073,877.38	1.91
Energia			1,061,579.48	1,073,877.38	1.91
1,200,000.00	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.75% 15/07/2023	USD	1,061,579.48	1,073,877.38	1.91
SVIZZERA			870,673.32	901,591.99	1.60
Materie prime			870,673.32	901,591.99	1.60
1,000,000.00	SYNGENTA FINANCE AG 0.75% 01/11/2019	CHF	870,673.32	901,591.99	1.60
EMIRATI ARABI UNITI			848,914.14	885,857.60	1.57
Enti Governativi			848,914.14	885,857.60	1.57
1,000,000.00	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.50% 11/10/2022	USD	848,914.14	885,857.60	1.57
GIAPPONE			726,148.08	696,097.40	1.24
Finanza			726,148.08	696,097.40	1.24
800,000.00	NTT FINANCE CORP 1.90% 21/07/2021	USD	726,148.08	696,097.40	1.24
CILE			619,774.48	559,072.18	0.99
Enti Governativi			619,774.48	559,072.18	0.99
420,000,000.00	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.50% 05/08/2020	CLP	619,774.48	559,072.18	0.99
HONG KONG			555,785.55	542,784.31	0.96
Finanza			555,785.55	542,784.31	0.96
600,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.88% 24/06/2020	USD	555,785.55	542,784.31	0.96

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
GRECIA			266,261.81	265,874.51	0.47
Sovranazionale			266,261.81	265,874.51	0.47
300,000.00	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.50% 25/06/2024	USD	266,261.81	265,874.51	0.47
Obbligazioni a tasso variabile			7,853,475.48	7,682,860.05	13.65
ITALIA			3,892,991.03	3,574,157.74	6.35
Finanza			2,731,705.48	2,469,607.46	4.39
1,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	2,364,220.59	2,116,299.17	3.76
300,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	367,484.89	353,308.29	0.63
Servizi di pubblica utilità			1,161,285.55	1,104,550.28	1.96
500,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	663,683.70	598,746.11	1.06
500,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	497,601.85	505,804.17	0.90
STATI UNITI			1,066,710.39	1,103,420.84	1.96
Finanza			1,066,710.39	1,103,420.84	1.96
1,270,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 08/04/2022	USD	1,066,710.39	1,103,420.84	1.96
GERMANIA			801,082.42	872,624.38	1.55
Finanza			801,082.42	872,624.38	1.55
1,000,000.00	COMMERZBANK AG FRN 19/12/2019	USD	801,082.42	872,624.38	1.55
FRANCIA			757,348.26	829,719.58	1.48
Finanza			757,348.26	829,719.58	1.48
1,000,000.00	LA MONDIALE SAM FRN 18/01/2048	USD	757,348.26	829,719.58	1.48
REGNO UNITO			848,637.19	828,295.16	1.47
Finanza			848,637.19	828,295.16	1.47
1,250,000.00	STANDARD CHARTERED PLC FRN 23/01/2026	SGD	848,637.19	828,295.16	1.47
AUSTRALIA			486,706.19	474,642.35	0.84
Finanza			486,706.19	474,642.35	0.84
750,000.00	MACQUARIE GROUP LTD FRN 15/12/2022	AUD	486,706.19	474,642.35	0.84
Obbligazioni zero coupon			914,854.22	1,318,861.05	2.35
REGNO UNITO			914,854.22	1,318,861.05	2.35
Sovranazionale			914,854.22	1,318,861.05	2.35
12,360,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.00% 02/08/2021	TRY	914,854.22	1,318,861.05	2.35
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			3,689,195.26	3,839,521.36	6.82
Obbligazioni ordinarie			3,689,195.26	3,839,521.36	6.82
ITALIA			2,138,342.48	2,222,037.75	3.95
Finanza			1,274,590.27	1,304,826.98	2.32
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.13% 14/07/2022	USD	1,274,590.27	1,304,826.98	2.32
Energia			863,752.21	917,210.77	1.63
1,000,000.00	ENI SPA 4.00% 12/09/2023	USD	863,752.21	917,210.77	1.63
ISOLE CAYMAN			674,605.39	727,200.30	1.29
Informatica			674,605.39	727,200.30	1.29
800,000.00	SEAGATE HDD CAYMAN 4.75% 01/06/2023	USD	674,605.39	727,200.30	1.29
STATI UNITI			437,135.92	448,676.08	0.80
Beni voluttuari			437,135.92	448,676.08	0.80
500,000.00	BMW US CAPITAL LLC 3.40% 13/08/2021	USD	437,135.92	448,676.08	0.80

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			439,111.47	441,607.23	0.78
Servizi di pubblica utilità			439,111.47	441,607.23	0.78
500,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.88% 25/05/2022	USD	439,111.47	441,607.23	0.78
NON QUOTATI			772,851.29	888,658.79	1.58
Obbligazioni ordinarie			772,851.29	888,658.79	1.58
ITALIA			772,851.29	888,658.79	1.58
Finanza			772,851.29	888,658.79	1.58
1,000,000.00	UNICREDIT SPA 4.63% 12/04/2027	USD	772,851.29	888,658.79	1.58
Totale del Portafoglio Titoli			55,743,762.99	55,905,123.87	99.33

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2019**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					-14,725.11
16/10/2019	1,106,978.39	EUR	1,250,000.00	CHF	-20,189.80
16/10/2019	460,000,000.00	JPY	3,742,119.18	EUR	5,464.69

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	8,541,242.58
Liquidità bancarie a vista		206,322.96
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	198,559.09
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	20,263.68
Interessi da ricevere		272,161.48
Altre attività		3,365.31
Totale attività		9,241,915.10

Passività

Altre passività		-55,022.16
Totale passività		-55,022.16

Totale attivo netto**9,186,892.94**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	97.75	27,563.605
Azione I	EUR	100.41	36,408.324
Azione L	EUR	99.92	28,390.000

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		10,523,387.71
Risultato netto degli investimenti		405,043.11
Totale ricavi		405,043.11
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-66,862.69
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-2,929.06
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,851.12
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-10,870.40
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,418.29
Pubblicazioni		-2,799.46
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-1,314.45
Totale costi		-91,045.47
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		313,997.64
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	95,869.25
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-246,783.78
- di contratti futures		-5.99
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		62,595.12
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		157,163.79
Risultato netto delle operazioni per il periodo		382,836.03
Sottoscrizioni del periodo		1,854,289.90
Rimborsi del periodo		-3,573,620.70
Attivo netto alla fine del periodo		9,186,892.94

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			11,261,129.80	8,541,242.58	92.97
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			9,408,075.92	6,942,165.95	75.56
Azioni			171,770.90	3,293.43	0.04
STATI UNITI			171,770.90	3,293.43	0.04
Energia			171,770.90	3,293.43	0.04
203.00	JONES ENERGY II INC	USD	124,829.18	3,208.64	0.04
3,128.00	PETROQUEST ENERGY INC	USD	46,941.72	84.79	0.00
Obbligazioni ordinarie			6,484,316.08	4,560,861.14	49.64
STATI UNITI			1,716,952.80	1,328,360.07	14.46
Beni voluttuari			594,689.62	510,318.57	5.56
300,000.00	FERRELLGAS PARTNERS LP VIA FERRELLGAS PARTNERS FINANCE CORP 8.63% 15/06/2020	USD	272,136.05	198,108.46	2.16
200,000.00	HERTZ CORP 6.25% 15/10/2022	USD	161,796.43	177,296.21	1.93
200,000.00	STONEMOR PARTNERS LP / CORNERSTONE FAMILY SERVICES OF WEST VIRGINIA SUBSIDIARY 7.88% 01/06/2021	USD	160,757.14	134,913.90	1.47
Beni di prima necessità			476,796.69	454,088.35	4.94
600,000.00	ALLIANCE ONE INTERNATIONAL INC 9.88% 15/07/2021	USD	476,796.69	454,088.35	4.94
Energia			589,254.29	309,380.37	3.37
400,000.00	CALIFORNIA RESOURCES CORP 5.50% 15/09/2021	USD	258,404.73	257,632.50	2.81
200,000.00	BRISTOW GROUP INC 6.25% 15/10/2022	USD	137,974.30	37,112.74	0.40
200,000.00	EP ENERGY LLC VIA EVEREST ACQUISITION FINANCE INC 7.75% 01/09/2022	USD	120,283.80	9,768.17	0.11
100,000.00	SANCHEZ ENERGY CORP 7.75% 15/06/2021	USD	72,591.46	4,866.96	0.05
Industria			56,212.20	54,572.78	0.59
100,000.00	HORNBECK OFFSHORE SERVICES INC 5.88% 01/04/2020	USD	56,212.20	54,572.78	0.59
ITALIA			1,509,005.95	1,271,992.25	13.85
Finanza			584,895.00	601,287.00	6.55
300,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 4.70% 04/08/2021	EUR	284,835.00	301,287.00	3.28
300,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	300,060.00	300,000.00	3.27
Beni voluttuari			302,520.95	309,448.50	3.37
300,000.00	SISAL GROUP SPA 7.00% 31/07/2023	EUR	302,520.95	309,448.50	3.37
Industria			416,690.00	183,841.75	2.00
350,000.00	MOBY SPA 7.75% 15/02/2023	EUR	339,800.00	104,662.25	1.14
100,000.00	SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024	EUR	76,890.00	79,179.50	0.86
Informatica			204,900.00	177,415.00	1.93
200,000.00	ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION CO SPA 7.25% 15/10/2022	EUR	204,900.00	177,415.00	1.93
MESSICO			559,961.56	519,280.10	5.65
Servizi di telecomunicazione			559,961.56	519,280.10	5.65
12,100,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	559,961.56	519,280.10	5.65
LUSSEMBURGO			845,273.89	398,893.16	4.34
Beni voluttuari			445,162.50	231,435.00	2.52
450,000.00	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 5.25% 15/09/2024	EUR	445,162.50	231,435.00	2.52
Sovranazionale			103,849.94	108,070.26	1.17
1,670,000.00	EIB 8.38% 29/07/2022	ZAR	103,849.94	108,070.26	1.17
Servizi di telecomunicazione			42,334.01	44,089.35	0.48
42,891.60	ALTICE LUXEMBOURG SA 7.25% 15/05/2022	EUR	42,334.01	44,089.35	0.48

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Energia			253,927.44	15,298.55	0.17
400,000.00	QGOG CONSTELLATION SA 6.25% 09/11/2019	USD	253,927.44	15,298.55	0.17
REGNO UNITO			1,030,165.25	342,032.31	3.72
Materie prime			168,364.40	161,746.52	1.76
200,000.00	VEDANTA RESOURCES PLC 6.13% 09/08/2024	USD	168,364.40	161,746.52	1.76
Sovranazionale			172,384.46	149,333.79	1.62
1,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 20.00% 16/10/2019	TRY	172,384.46	149,333.79	1.62
Beni voluttuari			689,416.39	30,952.00	0.34
730,000.00	AIR BERLIN PLC 8.25% 19/04/2018	EUR	689,416.39	30,952.00	0.34
PAESI BASSI			275,825.00	243,953.50	2.66
Materie prime			275,825.00	243,953.50	2.66
200,000.00	METALCORP GROUP BV 7.00% 06/06/2022	EUR	201,200.00	200,620.00	2.19
100,000.00	NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV 8.50% 15/09/2019	EUR	74,625.00	43,333.50	0.47
LIBANO			165,956.46	134,166.62	1.46
Enti Governativi			165,956.46	134,166.62	1.46
200,000.00	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.05% 02/11/2035	USD	165,956.46	134,166.62	1.46
CANADA			183,075.17	129,011.13	1.40
Industria			183,075.17	129,011.13	1.40
300,000.00	ENTREC CORP 8.50% 30/06/2021	CAD	183,075.17	129,011.13	1.40
GERMANIA			99,600.00	101,843.50	1.11
Beni di prima necessità			99,600.00	101,843.50	1.11
100,000.00	EKOSEM-AGRAR AG 8.75% 23/03/2021	EUR	99,600.00	101,843.50	1.11
FRANCIA			98,500.00	91,328.50	0.99
Industria			98,500.00	91,328.50	0.99
100,000.00	VALLOUREC SA 6.63% 15/10/2022	EUR	98,500.00	91,328.50	0.99
Obbligazioni a tasso variabile			2,751,682.50	2,378,003.50	25.88
ITALIA			2,116,732.50	1,726,805.50	18.79
Finanza			2,116,732.50	1,726,805.50	18.79
600,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	619,500.00	602,598.00	6.56
400,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	400,600.00	412,384.00	4.49
400,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	402,920.00	393,120.00	4.28
300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	305,625.00	316,506.00	3.44
200,000.00	VENETO BANCA SPA FRN 17/09/2017	EUR	183,650.00	1,500.00	0.01
250,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA FRN 20/12/2017	EUR	204,437.50	697.50	0.01
LUSSEMBURGO			634,950.00	651,198.00	7.09
Finanza			634,950.00	651,198.00	7.09
1,200,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	634,950.00	651,198.00	7.09
Warrants			306.44	7.88	0.00
STATI UNITI			306.44	7.88	0.00
Energia			306.44	7.88	0.00
897.00	JONES ENERGY II INC 17/05/2024	USD	306.44	7.88	0.00

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			1,853,053.88	1,599,076.63	17.41
Obbligazioni ordinarie			1,616,332.08	1,343,963.44	14.63
STATI UNITI			1,037,232.37	815,945.54	8.88
Beni voluttuari			228,711.17	229,286.44	2.50
200,000.00	TESLA INC 5.30% 15/08/2025	USD	159,597.83	153,623.93	1.67
85,000.00	CEC ENTERTAINMENT INC 8.00% 15/02/2022	USD	69,113.34	75,662.51	0.83
Servizi di telecomunicazione			348,926.87	219,634.62	2.39
400,000.00	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.00% 15/09/2025	USD	348,926.87	219,634.62	2.39
Beni di prima necessità			149,282.73	174,949.01	1.90
200,000.00	SAFEWAY INC 7.25% 01/02/2031	USD	149,282.73	174,949.01	1.90
Finanza			162,612.03	162,878.41	1.77
200,000.00	UNITI GROUP LP VIA UNITI GROUP FINANCE INC VIA CSL CAPITAL LLC 8.25% 15/10/2023	USD	162,612.03	162,878.41	1.77
Energia			147,699.57	29,197.06	0.32
28,122.00	PETROQUEST ENERGY INC 10.00% 15/02/2024	USD	17,483.90	19,087.30	0.21
200,000.00	LEGACY RESERVES LP VIA LEGACY RESERVES FINANCE CORP 8.00% 01/12/2020	USD	130,215.67	10,109.76	0.11
CANADA			254,908.88	266,188.00	2.90
Industria			254,908.88	266,188.00	2.90
200,000.00	BOMBARDIER INC 7.50% 15/03/2025	USD	168,793.44	176,500.64	1.92
100,000.00	BOMBARDIER INC 7.50% 01/12/2024	USD	86,115.44	89,687.36	0.98
BERMUDA			324,190.83	261,829.90	2.85
Servizi di telecomunicazione			324,190.83	261,829.90	2.85
400,000.00	DIGICEL GROUP LTD 8.25% 30/09/2020	USD	324,190.83	261,829.90	2.85
Obbligazioni a tasso variabile			236,721.80	255,113.19	2.78
ITALIA			236,721.80	255,113.19	2.78
Finanza			236,721.80	255,113.19	2.78
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/04/2049	USD	236,721.80	255,113.19	2.78
Totale del Portafoglio Titoli			11,261,129.80	8,541,242.58	92.97

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2019**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					20,263.68
16/10/2019	1,749,091.31	EUR	1,985,000.00	USD	20,263.68

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	79,471,721.31
Liquidità bancarie a vista		11,288,702.57
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	569,042.90
Dividendi da ricevere		15,697.12
Interessi da ricevere		318,775.43
Da ricevere su vendita titoli		504,936.74
Da ricevere su sottoscrizioni		74,887.50
Altre attività		8,591.20
Totale attività		92,252,354.77

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-43,100.00
Altre passività		-419,485.29
Totale passività		-462,585.29

Totale attivo netto**91,789,769.48**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	99.02	298,444.070
Azione I	EUR	100.51	1,800.000
Azione L	EUR	100.03	620,364.000

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		96,838,943.61
Risultato netto degli investimenti		603,216.10
Totale ricavi		603,216.10
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-727,820.67
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-25,255.34
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-21,748.72
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-20,587.06
Commissioni del Transfer Agent		-290.71
Compensi professionali	(Nota 8)	-8,299.23
Pubblicazioni		-4,577.12
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-41,798.38
Totale costi		-850,377.23
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-247,161.13
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	250,293.04
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		16,902.64
- di contratti futures		-304,503.97
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		5,586,786.38
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-11,526.39
- su contratti futures		-43,100.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		5,247,690.57
Sottoscrizioni del periodo		2,521,997.75
Rimborsi del periodo		-12,818,862.45
Attivo netto alla fine del periodo		91,789,769.48

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			79,420,527.51	79,471,721.31	86.58
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			79,420,527.51	79,471,721.31	86.58
Obbligazioni ordinarie			28,594,083.61	28,822,214.36	31.40
ITALIA			14,424,516.36	14,520,525.24	15.82
Finanza			5,209,080.84	5,335,003.50	5.81
1,600,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 0.63% 27/09/2022	EUR	1,567,763.36	1,592,832.00	1.73
1,500,000.00	UNICREDIT SPA 1.00% 18/01/2023	EUR	1,481,446.63	1,488,337.50	1.62
1,200,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 3.88% 29/01/2029	EUR	1,219,212.85	1,292,424.00	1.41
1,000,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	940,658.00	961,410.00	1.05
Enti Governativi			4,250,632.36	4,175,510.74	4.55
1,700,000.00	BTP 0.05% 15/10/2019	EUR	1,700,782.09	1,700,561.00	1.85
1,602,720.00	BTP 0.55% 21/05/2026	EUR	1,536,660.95	1,506,556.80	1.64
1,003,620.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	1,013,189.32	968,392.94	1.06
Servizi di telecomunicazione			3,158,067.04	3,183,627.00	3.47
2,200,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	2,178,882.09	2,172,082.00	2.37
1,000,000.00	TELECOM ITALIA SPA 2.75% 15/04/2025	EUR	979,184.95	1,011,545.00	1.10
Industria			1,806,736.12	1,826,384.00	1.99
1,000,000.00	LEONARDO SPA 1.50% 07/06/2024	EUR	1,005,175.42	1,014,740.00	1.11
800,000.00	AUTOSTRADIE PER L'ITALIA SPA 1.13% 04/11/2021	EUR	801,560.70	811,644.00	0.88
SPAGNA			3,373,302.39	3,411,064.02	3.72
Enti Governativi			3,373,302.39	3,411,064.02	3.72
2,000,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 30/04/2029	EUR	2,200,659.45	2,203,550.00	2.40
1,047,930.00	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.80% 30/11/2024	EUR	1,172,642.94	1,207,514.02	1.32
GERMANIA			3,292,504.97	3,304,421.64	3.60
Enti Governativi			3,292,504.97	3,304,421.64	3.60
3,005,809.50	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	3,292,504.97	3,304,421.64	3.60
PAESI BASSI			2,481,436.49	2,587,087.50	2.82
Beni voluttuari			1,485,878.79	1,558,762.50	1.70
1,500,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.88% 30/03/2027	EUR	1,485,878.79	1,558,762.50	1.70
Energia			995,557.70	1,028,325.00	1.12
1,000,000.00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.63% 07/01/2025	EUR	995,557.70	1,028,325.00	1.12
MESSICO			2,565,878.87	2,525,270.00	2.75
Energia			2,565,878.87	2,525,270.00	2.75
1,500,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	1,530,454.58	1,505,415.00	1.64
1,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 3.13% 27/11/2020	EUR	1,035,424.29	1,019,855.00	1.11
FRANCIA			998,685.00	1,027,230.00	1.12
Beni voluttuari			499,575.00	516,407.50	0.56
500,000.00	RCI BANQUE SA 1.75% 10/04/2026	EUR	499,575.00	516,407.50	0.56
Servizi di telecomunicazione			499,110.00	510,822.50	0.56
500,000.00	EUTELSAT SA 2.25% 13/07/2027	EUR	499,110.00	510,822.50	0.56
LUSSEMBURGO			882,754.11	877,212.54	0.95
Sovranazionale			882,754.11	877,212.54	0.95
1,000,000.00	EIB 1.88% 15/10/2019	USD	882,754.11	877,212.54	0.95

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
STATI UNITI			575,005.42	569,403.42	0.62
Enti Governativi			575,005.42	569,403.42	0.62
647,400.00	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.25% 15/01/2025	USD	575,005.42	569,403.42	0.62
Obbligazioni a tasso variabile			23,418,966.02	22,921,296.72	24.97
ITALIA			6,628,626.26	6,561,171.00	7.15
Finanza			4,403,136.56	4,295,846.00	4.68
1,500,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	1,501,238.23	1,484,535.00	1.62
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	1,090,262.65	1,055,020.00	1.15
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 28/10/2025	EUR	1,055,618.42	1,053,260.00	1.15
700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	756,017.26	703,031.00	0.76
Enti Governativi			1,287,833.80	1,255,410.00	1.37
1,300,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	1,287,833.80	1,255,410.00	1.37
Servizi di pubblica utilità			937,655.90	1,009,915.00	1.10
1,000,000.00	ENEL SPA FRN 24/11/2078	EUR	937,655.90	1,009,915.00	1.10
REGNO UNITO			4,462,603.87	4,429,755.00	4.82
Finanza			4,462,603.87	4,429,755.00	4.82
3,000,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	3,003,008.16	2,955,930.00	3.22
1,500,000.00	BARCLAYS PLC FRN 07/02/2028	EUR	1,459,595.71	1,473,825.00	1.60
FRANCIA			4,388,588.62	4,185,344.50	4.56
Finanza			4,185,104.34	3,979,027.50	4.34
2,500,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 20/04/2022	EUR	2,537,431.31	2,529,087.50	2.76
2,000,000.00	AXA SA FRN 29/12/2049	EUR	1,647,673.03	1,449,940.00	1.58
Energia			203,484.28	206,317.00	0.22
200,000.00	TOTAL SA FRN 31/12/2099	EUR	203,484.28	206,317.00	0.22
STATI UNITI			3,946,564.81	3,963,272.22	4.32
Finanza			3,509,022.90	3,524,465.00	3.84
3,500,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	EUR	3,509,022.90	3,524,465.00	3.84
Enti Governativi			437,541.91	438,807.22	0.48
500,000.00	UNITED STATES TREASURY FLOATING RATE NOTE FRN 30/04/2020	USD	437,541.91	438,807.22	0.48
GERMANIA			2,005,536.58	2,016,750.00	2.20
Salute			1,005,703.50	1,017,995.00	1.11
1,000,000.00	BAYER AG FRN 01/07/2075	EUR	1,005,703.50	1,017,995.00	1.11
Beni voluttuari			999,833.08	998,755.00	1.09
1,000,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH FRN 06/07/2021	EUR	999,833.08	998,755.00	1.09
SPAGNA			1,005,703.50	948,370.00	1.03
Finanza			1,005,703.50	948,370.00	1.03
1,000,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	1,005,703.50	948,370.00	1.03
PAESI BASSI			981,342.38	816,634.00	0.89
Finanza			981,342.38	816,634.00	0.89
1,300,000.00	AEGON NV FRN 29/07/2049	EUR	981,342.38	816,634.00	0.89
Azioni di OICR			27,407,477.88	27,728,210.23	30.21
IRLANDA			18,407,478.22	18,741,822.66	20.42
Finanza			18,407,478.22	18,741,822.66	20.42
70,000.00	ISHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF -H-	EUR	3,402,912.80	3,696,700.00	4.03
150,000.00	ISHARES MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	3,640,353.60	3,639,750.00	3.96

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,217,738.39	BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC - LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND -S-	EUR	3,600,000.00	3,594,520.18	3.92
100,000.00	ISHARES MSCI EUROPE EX-UK UCITS ETF EUR	EUR	3,239,238.72	3,202,500.00	3.49
25,000.00	ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR ACC	EUR	2,677,739.67	2,789,000.00	3.04
15,200.00	ISHARES J.P. MORGAN USD EM BOND EUR HEDGED UCITS ETF -H-	EUR	1,492,233.41	1,449,928.00	1.58
2,816.56	BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC - EMERGING MARKETS DEBT FUND -IH-	EUR	355,000.02	369,424.48	0.40
LUSSEMBURGO			8,999,999.66	8,986,387.57	9.79
Finanza			8,999,999.66	8,986,387.57	9.79
90,435.22	FUNDSMITH EQUITY FUND SICAV -T-	EUR	3,600,000.02	3,568,085.43	3.89
298,154.53	THREADNEEDLE LUX - CREDIT OPPORTUNITIES -8E-	EUR	3,000,000.00	2,994,723.72	3.26
5,110.01	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS EQUITIES -I-	EUR	1,799,999.97	1,809,964.48	1.97
4,159.57	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - GLOBAL CONVERTIBLE BOND	EUR	599,999.67	613,613.94	0.67
Totale del Portafoglio Titoli			79,420,527.51	79,471,721.31	86.58

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-43,100.00	1,343,000.00
100,000	-10	Vendita	EURO BTP	06/09/2019	134.30	EUR	-43,100.00	1,343,000.00

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	11,154,915.39
Liquidità bancarie a vista		458,562.21
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	51,519.49
Dividendi da ricevere		4,107.63
Interessi da ricevere		65,495.44
Da ricevere su sottoscrizioni		34,809.96
Altre attività		4,931.12
Totale attività		11,774,341.24

Passività

Altre passività		-59,103.56
Totale passività		-59,103.56

Totale attivo netto**11,715,237.68**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	98.96	63,160.023
Azione I	EUR	100.34	52,346.531
Azione L	EUR	99.93	2,125.000

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		11,951,908.56
Risultato netto degli investimenti		165,998.63
Totale ricavi		165,998.63
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-59,142.69
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-3,258.76
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,846.26
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-16,658.69
Commissioni del Transfer Agent		-318.52
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,811.38
Pubblicazioni		-2,827.74
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-2,062.59
Totale costi		-91,926.63
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		74,072.00
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	252,080.41
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		35.97
- di contratti futures		-44.09
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		438,492.29
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-21.32
Risultato netto delle operazioni per il periodo		764,615.26
Sottoscrizioni del periodo		937,428.99
Rimborsi del periodo		-1,938,715.13
Attivo netto alla fine del periodo		11,715,237.68

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			11,339,026.73	11,154,915.39	95.22
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			11,095,076.73	10,995,780.39	93.86
Azioni			3,307,911.47	3,345,106.36	28.55
ITALIA			2,835,670.68	2,882,716.36	24.60
Finanza			717,391.28	672,227.00	5.74
75,000.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	175,011.44	141,150.00	1.20
7,500.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	125,112.00	124,200.00	1.06
12,000.00	NEXI SPA	EUR	101,379.60	108,732.00	0.93
8,500.00	BANCA IFIS SPA	EUR	109,493.05	100,895.00	0.86
10,000.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	101,289.70	98,100.00	0.84
15,000.00	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA	EUR	89,768.77	84,150.00	0.72
25,000.00	LVENTURE GROUP	EUR	15,336.72	15,000.00	0.13
Industria			581,871.49	586,638.00	5.01
20,000.00	CEMENTIR HOLDING SPA	EUR	118,801.61	127,600.00	1.09
1,500.00	INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA	EUR	106,220.30	109,275.00	0.93
6,000.00	DANIELI & C OFFICINE MECCANICHE SPA	EUR	100,109.70	96,720.00	0.83
5,000.00	EL.EN. SPA	EUR	89,705.10	91,450.00	0.78
5,000.00	BUZZI UNICEM SPA	EUR	94,661.07	89,225.00	0.76
6,000.00	ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	60,819.16	63,840.00	0.55
820.00	FERVI SPA	EUR	11,554.55	8,528.00	0.07
Servizi di pubblica utilità			476,436.68	488,705.00	4.17
35,000.00	SNAM SPA	EUR	158,249.22	152,985.00	1.30
20,000.00	ENEL SPA	EUR	112,386.76	122,800.00	1.05
20,000.00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	108,843.94	112,000.00	0.96
30,000.00	HERA SPA	EUR	96,956.76	100,920.00	0.86
Beni voluttuari			417,135.21	429,943.86	3.67
3,500.00	MONCLER SPA	EUR	123,788.70	131,600.00	1.12
5,000.00	SALVATORE FERRAGAMO SPA	EUR	100,816.42	104,900.00	0.90
6,000.00	UNIEURO SPA	EUR	85,087.44	84,480.00	0.72
13,500.00	SAFE BAG SPA	EUR	54,081.00	56,700.00	0.49
5,000.00	AUTOGRILL SPA	EUR	47,267.88	46,075.00	0.39
4,963.00	SOGEFI SPA	EUR	6,093.77	6,188.86	0.05
Servizi di telecomunicazione			200,471.69	222,100.00	1.89
75,000.00	RETELIT SPA	EUR	115,596.69	105,000.00	0.90
5,000.00	NEOSPERIENCE SPA	EUR	35,000.00	59,000.00	0.50
17,500.00	AMM SPA	EUR	49,875.00	58,100.00	0.49
Salute			141,008.64	146,640.00	1.25
4,000.00	RECORDATI SPA	EUR	141,008.64	146,640.00	1.25
Informatica			94,572.85	121,375.00	1.03
25,000.00	EUROTECH SPA	EUR	94,572.85	121,375.00	1.03
Beni di prima necessità			101,854.00	107,687.50	0.92
12,500.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	101,854.00	107,687.50	0.92
Energia			104,928.84	107,400.00	0.92
2,000.00	BIO ON SPA	EUR	104,928.84	107,400.00	0.92
GERMANIA			226,746.11	224,630.00	1.92
Beni voluttuari			114,399.85	114,280.00	0.98
2,000.00	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE -PREF-	EUR	114,399.85	114,280.00	0.98
Finanza			112,346.26	110,350.00	0.94
500.00	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG REG	EUR	112,346.26	110,350.00	0.94

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			132,926.08	122,660.00	1.05
Beni voluttuari			132,926.08	122,660.00	1.05
10,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	132,926.08	122,660.00	1.05
LUSSEMBURGO			112,568.60	115,100.00	0.98
Industria			112,568.60	115,100.00	0.98
10,000.00	TENARIS SA	EUR	112,568.60	115,100.00	0.98
Obbligazioni ordinarie			5,622,982.50	5,524,212.86	47.15
ITALIA			4,535,387.39	4,442,652.61	37.92
Industria			973,315.31	917,951.86	7.83
300,000.00	LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025	EUR	351,881.69	353,046.00	3.01
200,000.00	BUZZI UNICEM SPA 2.13% 28/04/2023	EUR	212,528.98	208,380.00	1.78
200,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	211,494.56	206,923.00	1.76
100,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.88% 28/04/2020	EUR	105,667.25	101,727.00	0.87
97,200.00	ENERTRONICA SPA 7.00% 31/12/2022	EUR	91,742.83	47,875.86	0.41
Servizi di pubblica utilità			877,632.72	875,174.00	7.47
200,000.00	SNAM SPA 3.25% 22/01/2024	EUR	230,989.36	227,902.00	1.94
200,000.00	HERA SPA 2.38% 04/07/2024	EUR	221,177.24	220,424.00	1.88
200,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	218,925.53	216,272.00	1.85
200,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	206,540.59	210,576.00	1.80
Beni voluttuari			856,310.52	837,406.00	7.15
300,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.38% 13/02/2024	EUR	343,430.32	332,832.00	2.84
300,000.00	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	314,997.08	305,457.00	2.61
200,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	197,883.12	199,117.00	1.70
Enti Governativi			581,566.88	595,920.00	5.09
300,000.00	BTP 0.90% 01/08/2022	EUR	290,698.13	300,960.00	2.57
300,000.00	BTP 0.65% 15/10/2023	EUR	290,868.75	294,960.00	2.52
Finanza			474,604.76	467,782.75	3.99
200,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	205,339.60	204,697.00	1.75
100,000.00	UNICREDIT SPA 6.13% 19/04/2021	EUR	116,309.51	109,658.00	0.93
100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	101,209.96	102,682.00	0.88
50,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 6.00% 08/10/2019	EUR	51,745.69	50,745.75	0.43
Beni di prima necessità			318,970.08	309,420.00	2.64
300,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	318,970.08	309,420.00	2.64
Energia			231,128.42	227,417.00	1.94
200,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	231,128.42	227,417.00	1.94
Servizi di telecomunicazione			221,858.70	211,581.00	1.81
200,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	221,858.70	211,581.00	1.81
LUSSEMBURGO			520,623.79	522,666.75	4.46
Industria			205,702.26	206,445.00	1.76
200,000.00	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.38% 23/05/2022	EUR	205,702.26	206,445.00	1.76
Beni voluttuari			167,511.98	161,796.00	1.38
150,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA 4.75% 22/03/2021	EUR	167,511.98	161,796.00	1.38
Sovranazionale			147,409.55	154,425.75	1.32
150,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	147,409.55	154,425.75	1.32
PAESI BASSI			317,808.59	304,757.50	2.60
Servizi di pubblica utilità			317,808.59	304,757.50	2.60
250,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.25% 29/09/2023	EUR	317,808.59	304,757.50	2.60

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PORTOGALLO			249,162.73	254,136.00	2.17
Enti Governativi			249,162.73	254,136.00	2.17
200,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.65% 15/02/2024	EUR	249,162.73	254,136.00	2.17
Obbligazioni a tasso variabile			1,145,889.25	1,135,715.50	9.70
ITALIA			1,145,889.25	1,135,715.50	9.70
Finanza			648,296.23	643,481.50	5.49
350,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	347,660.99	346,391.50	2.96
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/05/2025	EUR	300,635.24	297,090.00	2.53
Servizi di pubblica utilità			298,963.02	291,372.00	2.49
300,000.00	SNAM SPA FRN 02/08/2024	EUR	298,963.02	291,372.00	2.49
Enti Governativi			198,630.00	200,862.00	1.72
200,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	198,630.00	200,862.00	1.72
Azioni di OICR			1,018,293.40	959,630.00	8.19
FRANCIA			868,293.40	808,730.00	6.90
Finanza			868,293.40	808,730.00	6.90
6,500.00	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR DR UCITS ETF	EUR	868,293.40	808,730.00	6.90
LUSSEMBURGO			150,000.00	150,900.00	1.29
Finanza			150,000.00	150,900.00	1.29
1,500.00	NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR	EUR	150,000.00	150,900.00	1.29
Warrants			0.11	31,115.67	0.27
ITALIA			0.11	31,115.67	0.27
Industria			0.09	12,226.86	0.11
2,500.00	OFFICINA STELLARE SPA 30/05/2022	EUR	0.00	8,198.75	0.07
7,125.00	ASKOLL EVA SPA 31/12/2021	EUR	0.01	3,204.11	0.03
800.00	FERVI SPA 31/05/2021	EUR	0.08	824.00	0.01
Beni voluttuari			0.02	7,155.48	0.06
17,750.00	SOSTRAVEL.COM SPA 31/12/2021	EUR	0.02	5,305.48	0.04
2,000.00	SPRINTITALY SPA 20/07/2027	EUR	0.00	1,850.00	0.02
Servizi di telecomunicazione			0.00	6,334.13	0.05
4,375.00	AMM SPA 17/04/2021	EUR	0.00	6,334.13	0.05
Informatica			0.00	5,399.20	0.05
4,000.00	POWERSOFT SPA 15/10/2021	EUR	0.00	5,399.20	0.05
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			213,950.00	129,135.00	1.10
Azioni			213,950.00	129,135.00	1.10
ITALIA			213,950.00	129,135.00	1.10
Industria			85,750.00	58,800.00	0.50
24,500.00	ASKOLL EVA SPA	EUR	85,750.00	58,800.00	0.50
Beni voluttuari			99,400.00	41,535.00	0.35
17,750.00	SOSTRAVEL.COM SPA	EUR	99,400.00	41,535.00	0.35
Informatica			28,800.00	28,800.00	0.25
8,000.00	POWERSOFT S.P.A.	EUR	28,800.00	28,800.00	0.25

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
NON QUOTATI			30,000.00	30,000.00	0.26
Azioni			30,000.00	30,000.00	0.26
ITALIA			30,000.00	30,000.00	0.26
Industria			30,000.00	30,000.00	0.26
5,000.00	OFFICINA STELLARE SPA	EUR	30,000.00	30,000.00	0.26
Totale del Portafoglio Titoli			11,339,026.73	11,154,915.39	95.22

Le note allegate ai presenti rendiconti finanziari sono parte integrante degli stessi.

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI

1. INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE

NEW MILLENNIUM SICAV, di seguito "la SICAV", è una società d'investimento a capitale variabile di diritto lussemburghese, costituita con durata illimitata in Lussemburgo, in data 11 Agosto 1999 e organizzata ai sensi della parte I della legge del 17 Dicembre 2010 che, nello specifico, si applica agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (la "Legge del 17 Dicembre 2010"), come modificata, e alla legge del 10 Agosto 1915 sulle società commerciali come modificata al 10 Dicembre 2010.

La SICAV è composta da diversi comparti aventi ciascuno un proprio patrimonio ed una specifica politica d'investimento.

A decorrere dal 1° Gennaio 2017 la SICAV ha designato Natam Management Company S.A. come Società di Gestione.

L'obiettivo della SICAV è di offrire ai propri azionisti un accesso agevolato ai diversi mercati mobiliari, nel rispetto del principio di diversificazione del rischio. Quasi tutti i valori mobiliari acquistati sono costituiti da titoli quotati in una Borsa Ufficiale o negoziati in un mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico.

I comparti operativi al 30 Giugno 2019 sono i seguenti:

- NEW MILLENNIUM - Euro Equities
- NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)
- NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term
- NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate
- NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative
- NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible
- NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe
- NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond
- NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond
- NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond
- NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing
- NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond
- NEW MILLENNIUM - VolActive
- NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond
- NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity
- NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

Può essere ottenuta una copia gratuita del prospetto previa richiesta indirizzata alla sede legale della SICAV.

2. SOMMARIO DEI PRINCIPALI METODI CONTABILI

Il Fondo tiene la contabilità di ciascun Comparto nella rispettiva valuta ed i rendiconti finanziari sono espressi in Euro conformemente ai principi contabili validi per gli organismi di investimento collettivo in Lussemburgo, utilizzando in particolare le seguenti regole di valutazione:

a) Valutazione del portafoglio titoli

I titoli, comprese le obbligazioni zero coupon e gli strumenti del mercato monetario, quotati in una borsa ufficiale o in altro mercato regolamentato, sono valutati sulla base dell'ultimo prezzo di quotazione noto e, se ci sono più mercati, sulla base dell'ultimo prezzo di quotazione del mercato principale.

I titoli, comprese le obbligazioni zero coupon e gli strumenti del mercato monetario, non quotati in una borsa ufficiale o in un altro mercato regolamentato, sono valutati in buona fede sulla base del probabile valore di realizzo ritenuto prudente.

Il valore di ciascuna azione in un altro OICR e/o OIC, quotato o meno, è determinato in base all'ultimo Valore del Patrimonio Netto conosciuto al Giorno di Valorizzazione.

b) Utile (perdita) netto(a) realizzato(a) sul portafoglio titoli

Gli utili o le perdite realizzate sulle vendite di titoli sono calcolati sulla base del costo medio.

c) Contratti di cambio a termine

I contratti di cambio a termine sono valutati al prezzo di quotazione di cambio a termine per la scadenza restante dalla data di valutazione.

Le plusvalenze o minusvalenze non realizzate sono registrate nel Prospetto del Patrimonio Netto e le loro variazioni nel Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto sotto la voce «Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata su contratti di cambio a termine e su valute estere».

d) Contratti Futures

Gli impegni legati ai contratti Futures sono registrati fuori bilancio e i contratti Futures sono valutati all'ultimo prezzo di quotazione disponibile dei contratti. Le plusvalenze o minusvalenze non realizzate sui contratti Futures sono registrate nel Prospetto del Patrimonio Netto e le loro variazioni nel Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto sotto la voce «Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata su contratti Futures». I depositi di garanzia sono classificati alle voci "Importi dovuti dai broker" e "Scoperti presso brokers".

e) Contratti di opzioni

Le opzioni quotate su una borsa ufficiale o su un altro mercato regolamentato sono valutate sulla base dell'ultimo prezzo di quotazione noto o, se ci sono più mercati, sulla base dell'ultimo prezzo di quotazione noto del mercato principale.

Le opzioni non quotate in una borsa ufficiale o in un altro mercato regolamentato sono valutati al loro ultimo valore di mercato noto o, in assenza di valore di mercato, sulla base del probabile valore di realizzo ritenuto prudente dal Consiglio di Amministrazione della Sicav.

I premi incassati sulle vendite di opzioni sono registrati al passivo e i premi pagati sull'acquisto di contratti di opzioni sono registrati all'attivo. Le plusvalenze o minusvalenze non realizzate su contratti di opzione sono registrate nel Prospetto del Patrimonio Netto e le loro variazioni nel Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto sotto la voce «Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata sulle opzioni».

f) Contratti Swap

I Contratti Swap sono valutati al loro fair value basato sul sottostante e sulle caratteristiche degli impegni sul sottostante o altrimenti in conformita' ai principi contabili di riferimento.

g) Costo d'acquisto dei titoli in portafoglio

Per i titoli espressi in valute diverse dalla valuta di riferimento del Comparto, si calcola il costo d'acquisto sulla base del cambio di chiusura del giorno d'acquisto.

h) Ricavi

I dividendi sono riconosciuti alla data nella quale le relative Azioni/Quote sono quotate «exdividend, al netto della ritenuta alla fonte». Gli interessi sono contabilizzati pro rata temporis, al netto della ritenuta alla fonte.

i) Conversioni delle voci in valute estere

Gli attivi e passivi in valute estere sono convertiti nella divisa del Comparto ai corsi di cambio di chiusura alla data dell'ultimo giorno del periodo.

I ricavi e le spese espressi in valute diverse dalla valuta del Comparto sono convertiti nella valuta di denominazione del Comparto al prezzo di cambio di chiusura del giorno della transazione.

Gli utili o le perdite su cambi realizzati e non realizzati che ne conseguono sono inclusi nel Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto.

j) Valore del Patrimonio Netto per Azione

Il Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto è pari alla differenza tra l'attivo lordo ed il passivo esigibile del Comparto stesso.

Il Valore del Patrimonio Netto per Azione è determinato dividendo il Valore del Patrimonio Netto per il numero di Azioni in circolazione il giorno della valutazione.

k) Prospetto finanziario

I prospetti finanziari sono stati presentati sulla base dell'ultimo Valore del Patrimonio Netto del periodo. Conformemente a quanto stabilito nel prospetto, i Valori del Patrimonio Netto sono stati calcolati utilizzando gli ultimi prezzi di quotazione noti al momento del calcolo.

l) Tassi di cambio

I principali tassi di cambio utilizzati al 30 Giugno 2019 sono:

1 EUR =	1.622801	AUD
1 EUR =	4.364623	BRL
1 EUR =	1.488127	CAD
1 EUR =	1.110330	CHF
1 EUR =	773.188539	CLP
1 EUR =	7.821623	CNY
1 EUR =	7.463698	DKK
1 EUR =	0.894791	GBP
1 EUR =	8.896878	HKD
1 EUR =	16088.4028	IDR
1 EUR =	78.608545	INR
1 EUR =	141.700935	ISK
1 EUR =	122.694356	JPY
1 EUR =	21.878235	MXN
1 EUR =	9.709469	NOK
1 EUR =	1.695527	NZD
1 EUR =	58.346439	PHP
1 EUR =	4.246814	PLN
1 EUR =	71.829836	RUB
1 EUR =	10.566018	SEK
1 EUR =	1.540740	SGD
1 EUR =	6.586822	TRY
1 EUR =	1.138800	USD
1 EUR =	16.058509	ZAR

m) Investimenti incrociati

Il Prospetto del Patrimonio Netto consolidato mostra un totale del Patrimonio Netto a EUR 940,997,795.21. Alla fine del periodo, i comparti NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing e NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative hanno investito un valore totale di EUR 3,685,669.20 in altri comparti della struttura NEW MILLENNIUM SICAV. Se tali investimenti fossero esclusi del Patrimonio Netto consolidato, il Patrimonio Netto totale per la SICAV sarebbe EUR 937,312,126.01.

3. REGIME FISCALE

Il Fondo è soggetto alla legislazione lussemburghese applicabile ai Fondi comuni di investimento.

Allo stato attuale della legislazione, il Fondo è soggetto ad un'imposta lussemburghese (la «taxe d'abonnement») dello 0,05% annuale calcolata e pagata trimestralmente sul Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto del Fondo alla fine di ciascun trimestre.

L'aliquota della «taxe d'abonnement» è pari allo 0,01% annuale per i Comparti o le Azioni riservate ad uno o più investitori istituzionali, così come per i Comparti che hanno come oggetto esclusivo l'investimento collettivo in strumenti del mercato monetario e/o depositi aperti presso un istituto di credito.

La «taxe d'abonnement» non si applica al valore degli attivi rappresentato da Azioni / Quote detenute in altri Organismi di Investimento Collettivo nella misura in cui queste Azioni / Quote sono già sottoposte alla «taxe d'abonnement».

4. ALTRE SPESE E TASSE

Le spese d'iscrizione presso l'autorità di controllo e le altre spese professionali (domiciliazione, amministrazione dei pagamenti, di registrazione e distribuzione, diverse) sono ripartite fra i diversi Comparti in modo proporzionale al Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto.

5. COMMISSIONE DI GESTIONE

Il Gestore, la Società di Gestione ed i Gestori dei comparti ricevono una commissione di Gestione calcolata sulla base del Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto del Fondo. Al 30 Giugno 2019, le aliquote in vigore per i Comparti sono le seguenti:

Comparti	Commissioni di Gestione per Classe di Investimento:					
	A, A (H-CHF), A (H-USD)	D	I	L	Y	Z
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	1.50%	1.50%	0.75%	0.90%	0.75%	0.50%
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	1.50%		0.70%	0.85%		
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	1.60%		0.80%	0.95%		
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	0.55%	0.55%	0.30%	0.45%	0.30%	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	1.20%	1.20%	0.70%	0.85%	0.70%	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	0.90%	0.90%	0.45%	0.60%	0.45%	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	1.10%		0.55%	0.70%		
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	1.10%		0.65%			
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	0.80%	0.80%	0.40%	0.55%	0.40%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	1.50%	1.50%	0.75%	0.90%	0.75%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	0.60%	0.60%	0.60%	0.75%	0.60%	
NEW MILLENNIUM - VolActive	2.20%	2.20%	1.10%	1.25%		
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	1.60%	1.60%	0.80%	0.95%	0.80%	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	1.70%		0.85%	1.00%		
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	1.80%		1.35%	1.50%		
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	1.20%		0.60%	0.75%		

In ciascun Comparto del Fondo, questa commissione è pagata trimestralmente e calcolata sulla media dei Valori del Patrimonio Netto del trimestre.

La Società di gestione riceve inoltre, per ogni comparto, una commissione fissa fino ad un massimo di 11,000 Euro, pagabile in rate trimestrali posticipate.

Oltre a questo, il Comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing paga una commissione di distribuzione dell'1% sulle classi A e D. Questa commissione è pagata trimestralmente, calcolata e attribuita giornalmente relativamente al Valore del Patrimonio Netto.

Inoltre al 30 Giugno 2019, il Comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing risulta investito per più del 50% in Azioni di OICR. Rispetto agli investimenti sostanziali in OICR ed altri OIC legati al Fondo o in altri comparti della SICAV, la commissione totale di gestione (esclusa la commissione sulla performance, se presente) applicata al comparto e ad ognuno degli OICR o altri OIC in questione, non dovrà superare il 2% del Valore Netto delle attività gestite. Le percentuali delle commissioni di commissione di gestione applicabili al livello delle Azioni di OICR sono le seguenti:

Azioni di OICR	Commissione di gestione
AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO -AA-	1.80%
AZ FUND 1 - MARKET NEUTRAL -A-	1.80%
AZ MULTI ASSET - RIN G.A.M.E.S.	1.50%
FINLABO INVESTMENTS SICAV - DYNAMIC EQUITY -I-	1.50%
AZ MULTI ASSET - 5 YEARS GLOBAL BOND -A-	1.20%
AZ MULTI ASSET - BRAZIL VALUE -I-	1.20%
NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I-	0.80%
NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I-	0.75%
NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I-	0.70%
NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I-	0.70%

6. COMMISSIONI SULLA PERFORMANCE

Le commissioni sulla performance ove applicabili sono riportate nella sezione “Prospetto delle variazioni del patrimonio netto”.

Le commissioni sulla performance, come di seguito specificato , sono previste per i seguenti comparti:

a) Per i Comparti con commissioni sulla performance assoluta:

La commissione sarà calcolata in base alla differenza, se positiva, tra l'ultimo valore del patrimonio netto per azione prima della deduzione delle commissioni sulla performance (GAV) determinato al termine di un periodo di 12 mesi, con decorrenza dal 1° Gennaio di ogni anno, ed il più alto valore del patrimonio netto per azione tra quelli determinati alla fine di uno qualsiasi dei periodi precedenti che abbia dato luogo al pagamento di commissioni sulla performance, a partire dal primo periodo, o il primo valore del patrimonio netto per azione del primo periodo soggetto al calcolo della commissione sulla performance. La commissione sarà quindi pari ad una percentuale, indicata di seguito, della differenza così determinata, moltiplicata per il numero medio di azioni in circolazione del Comparto.

Commissioni sulla performance assoluta	Percentuale
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	10%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds	7.50%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	10%
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	10%

b) Per i Comparti con commissioni sulla performance relative:

Per i Comparti:

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High quality Bond
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

La commissione sarà pari ad una percentuale, come indicato di seguito, dell'extra return sull'indice di riferimento indicato qui sotto. Il periodo di riferimento inizia il 1° Gennaio di ogni anno e termina il 31 Dicembre dello stesso anno. A partire dal 6 Dicembre 2012, le commissioni sulla performance sono subordinate al verificarsi delle seguenti condizioni:

- Il GAV del comparto è superiore all'HWM (High Water Mark)

- Nel periodo di riferimento il rendimento del comparto è positivo e maggiore di quello del benchmark.

Una volta verificata le due sopra citate condizioni, si può presentare un doppio scenario:

a) il valore dell'HWM è maggiore del valore netto per azione della fine dell'anno precedente: l'accantonamento sarà calcolato sulla differenza tra la performance del comparto e la performance del benchmark a partire dalla data in cui l'HWM viene superato. Per il comparto verrà calcolata la differenza tra il GAV e l'HWM, per il benchmark verrà calcolata la differenza tra il valore giornaliero ed il prezzo di chiusura del giorno precedente a quello in cui l'HWM è stato superato (ad esempio: se l'HWM viene superato il 20 Aprile, il rendimento del benchmark da considerare il 20 Aprile è quello tra il 20 e il 19 Aprile).

b) il valore dell'HWM è inferiore al valore netto per azione alla fine dell'anno precedente: l'accantonamento sarà calcolata sulla differenza tra la performance del comparto e la performance del benchmark nel periodo di riferimento.

Per i Comparti:

NEW MILLENNIUM - Euro Equities
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible
NEW MILLENNIUM - VolActive
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

Le commissioni di performance sono calcolate per ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto e sono pagate annualmente alla Società di Gestione, al Gestore degli investimenti o al Consulente degli Investimenti (se presente) all'inizio dell'anno successivo.

La Sicav applicherà in ogni momento il principio dell'High Water Mark, ciò significa che non saranno pagate commissioni di performance nel caso in cui il Gross Asset Value (il "GAV") ossia il valore del patrimonio al netto di tutte le spese, gli impegni e le commissioni di gestione (ma al lordo delle commissioni di performance), al termine del periodo di riferimento sia inferiore al più alto valore del patrimonio netto per azione determinato al termine di qualunque periodo precedente che abbia dato luogo al pagamento di commissioni di performance, a decorrere dal primo periodo, o al primo valore del patrimonio netto per azione del primo periodo nel quale la commissione di performance è stata calcolata ("High-Water Mark"). Il periodo di riferimento inizia il 1° gennaio di ogni anno e termina il 31 dicembre.

Il rendimento delle Azioni sarà calcolato considerando il reinvestimento di eventuali dividendi. La commissione di performance sarà pari ad una percentuale, indicata di seguito, dell'extra rendimento rispetto al relativo benchmark.

La commissione di incentivo è applicata al minore tra il valore patrimoniale netto del comparto nel giorno di valutazione e il valore medio del patrimonio netto del comparto nel periodo di riferimento. Il periodo di riferimento inizia il 1° gennaio di ogni anno e termina il 31 dicembre dello stesso anno. Le commissioni di performance verranno applicate al verificarsi delle seguenti condizioni:

- Il GAV del Comparto è superiore all' HWM
- Nel periodo di riferimento il rendimento del Comparto è positivo e maggiore di quello del benchmark

Una volta verificate le sopracitate condizioni si può presentare un doppio scenario:

a) Il valore dell'HWM è uguale o maggiore del Valore netto per Azione del fine calcolata la differenza tra il valore giornaliero ed il prezzo di chiusura del giorno precedente a quello in cui l'HWM è stato superato (as esempio: se l'HWM viene superato il 20 aprile, il rendimento del benchmark da considerare il 20 aprile è quello tra il 20 ed il 19 aprile);

b) Il valore dell'HWM è inferiore al Valore netto per Azione del fine anno precedente: l'accantonamento sarà calcolato sulla differenza tra la performance del Comparto e la performance del benchmark nel periodo di riferimento.

Per il comparto:

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

Le commissioni di performance sono calcolate per ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto e sono pagate annualmente alla Società di Gestione, al Gestore degli investimenti o al Consulente degli Investimenti (se presente) all'inizio dell'anno successivo. Il principio dell'High Water Mark non è applicato a questo comparto. La commissione di performance sarà pari ad una percentuale, indicata di seguito, dell'extra rendimento rispetto al relativo benchmark.

La commissione di incentivo è applicata al minore tra il valore patrimoniale netto del comparto nel giorno di valutazione e il valore medio del patrimonio netto del comparto nel periodo di riferimento. Il periodo di riferimento inizia il 1° gennaio di ogni anno e termina il 31 dicembre dello stesso anno. Le commissioni di performance verranno applicate al verificarsi delle seguenti condizioni:

- Nel periodo di riferimento il rendimento del Comparto è positivo e maggiore di quello del benchmark.
- Una volta verificatasi questa condizione, l'accantonamento verrà calcolato sulla differenza tra la performance del comparto e la performance del benchmark nel periodo di riferimento.

Relative commissioni sulla performance	Benchmark	Percentuale
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	95% MSCI EMU TOP 50 Total Return 5% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	95% MSCI world ex EMU Net Return EUR Hedged Index 5% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	90% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government 1-3 Years Total Return Index EUR 10% Bloomberg Barclays Pan-European Corporate FRN Index Total Return Hedged EUR	15%
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	EUR Swap Annual Rate 3 Years + 50 bps	10%
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	20% MSCI AC World Net Return Unhedged EUR Index 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government 3-5 Years Total Return Index EUR 30% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate 1-3 Years Total Return Index Value Hedged EUR	20%
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	Euribor 6M + 200 bps	10%
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	80% Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond 3-5 Years Total Return Index 20% Bloomberg Barclays FRN Total Return Index EUR	15%
NEW MILLENNIUM - VolActive	Euribor 3M + 450 bps	20%

Relative commissioni sulla performance	Benchmark	Percentuale
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High quality Bond	60% ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year Global Government Excluding Euro Governments Index in LOC 40% ICE BofA Merrill Lynch 3-5 Year Global Government Excluding Euro Governments Index in LOC	20%
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	40% Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR 30% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Total Return Index Value Unhedged EUR 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged EUR 10% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM – Multi Asset Opportunity	15% MSCI Europe Net Return EUR Index 10% MSCI AC World Net Return EUR Index 40% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government 3-5 Years Total Return Index EUR 25% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Value Hedged EUR 10% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	40% MSCI Italy Net return 30% Bloomberg Barclays bond Italian Aggregate Issuers Total Return 30% Bloomberg Barclays bond Global Aggregate 1-3 Year Total Return Hedged EUR	20%

7. COMMISSIONE DELLA BANCA DEPOSITARIA E DELL'AMMINISTRAZIONE CENTRALE

Per i servizi resi alla SICAV, come Banca Depositaria, State Street Bank Luxembourg S.C.A. riceverà per ciascun Comparto una commissione annuale pari allo 0.053% del valore del patrimonio netto, con un minimo di 3,000.00 Euro a Comparto. Inoltre l'amministrazione centrale riceve una commissione fissa con un massimo pari allo 0.021% sulla base della media del patrimonio netto di ciascun Comparto, ed un minimo pari a 2,400.00 Euro per comparto. Tale commissione viene calcolata mensilmente sulla base della media del patrimonio netto di ciascun Comparto, matura in ciascun giorno di valutazione ed è pagata entro i primi 10 giorni di calendario del mese successivo.

8. COMPENSI PROFESSIONALI

I compensi professionali sono composti di spese legali e di spese per l'audit.

9. LE AZIONI DEL FONDO

Le Classi di Azioni in circolazione al 30 Giugno 2019 sono le seguenti:

Comparti	Azioni in circolazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	A,A (H-CHF),A (H-USD),D,I,L,Y,Z*
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	A,A (H-CHF),A (H-USD),D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	A,I
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	A,I,L,Y

Comparti	Azioni in circolazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - VolActive	A,D,I,L
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	A,I,L
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	A,I,L

* La Classe Z non è ancora stata lanciata ma viene offerta in sottoscrizione agli investitori; ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

10. VARIAZIONI NELLA COMPOSIZIONE DEI PORTAFOGLI DEI COMPARTI

La lista dei movimenti intervenuti nella composizione del portafoglio titoli di ogni Comparto della SICAV per il periodo che va dal 1° Gennaio al 30 Giugno 2019 è disponibile presso la sede sociale della Sicav.

11. COSTI DI TRANSAZIONE

Per il periodo che termina il 30 Giugno 2019, il Fondo ha sostenuto costi di transazione (rappresentati da commissioni di borsa e imposte di bollo) relativi all'acquisto o vendita di titoli di investimento e/o altre attività esigibili. I costi registrati dal Fondo per il periodo che termina il 30 Giugno 2019, sono inclusi nel costo degli investimenti e ammontano ai seguenti importi (in EUR):

Comparti	Costi di transazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	84,082.67
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	25,697.45
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	2,620.83
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	8,765.16
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	80,573.03
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	50,804.31
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	4,835.14
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	0.00
NEW MILLENNIUM - VolActive	668.56
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	33,942.33
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	69,123.44

I costi di transazione sui contratti derivati sono registrati direttamente nel Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto sotto la voce " Commissioni dell'Amministrazione Centrale"

12. CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE, CONTRATTI FUTURES E CONTRATTI DI OPZIONI

Nel periodo finanziario in rassegna, alcuni comparti hanno stipulato contratti finanziari a termine, contratti future, contratti di opzioni e contratti swap. Informazioni dettagliate relative alle posizioni aperte al 30 Giugno 2019 sono riportate in seguito ai Portafogli dei comparti interessati.

La controparte per le posizioni aperte su contratti finanziari a termine è Nomura International Plc. La controparte per le posizioni aperte su futures e contratti di opzioni è BANCA IMI S.p.A Italy. La controparte per le posizioni aperte su contratti swap è J. P. Morgan Securities Plc.

Al 30 Giugno 2019 ci sono posizioni aperte di titoli in garanzia e richieste di margini registrate nel Prospetto del patrimonio netto alla voce "Importi dovuti dai broker".

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 5,473.49 da J. P. Morgan Securities Plc come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,094,791.94 da J. P. Morgan Securities Plc come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 1,095.12 da J. P. Morgan Securities Plc come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 548,836.95 da J. P. Morgan Securities Plc come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 4,440,000.00 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,720,000.00 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,000,000.00 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 198,517.10 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 140,461.86 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,601,589.49 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Euro Equities ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 469,937.83 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a GBP 123,050.22 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a CAD 353,975.92 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a CHF 467,779.17 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a AUD 584,606.23 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 1,412,104.62 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a JPY 32,674,887.00 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 149,593.38 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 79,582.22 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 207,175.06 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,545,416.00 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 342,618.34 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 269,568.83 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible ha ricevuto un importo in denaro pari a GBP 7,724.16 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 271,361.49 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 158,297.22 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 76,200.94 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 526,020.68 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 46,401.09 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 1,657.13 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – VolActive ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 785,206.88 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Augustum Extra Euro High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 82,162.18 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Augustum Extra Euro High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 54,489.16 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Evergreen Global High Yield Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 47.82 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Multi Asset Opportunity ha ricevuto un importo in denaro pari a GBP 1,891.91 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Multi Asset Opportunity ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 20,705.37 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Multi Asset Opportunity ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 548,746.80 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – PIR Bilanciato Sistema Italia ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 51,519.49 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

13. EVENTI ACCADUTI DURANTE IL PERIODO

Un dividendo per le Azioni Y per il comparto NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe e per le Azioni D e Y per i comparti NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond, NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate, NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing, NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term e NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond e' stato pagato come da tabella seguente, con la data dello stacco cedola al 2 Gennaio 2019 e data valuta 7 Gennaio 2019:

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	D	0.23	EUR	932.77
	Y	0.28	EUR	5.93
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	D	0.19	EUR	377.08
	Y	0.28	EUR	5.91
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	D	3.09	EUR	17,672.13
	Y	3.51	EUR	19,204.00
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	D	3.57	EUR	376,106.05
	Y	7.06	EUR	278,666.62
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	D	2.32	EUR	75,896.15
	Y	3.63	EUR	63,242.71
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	D	2.36	EUR	16,922.73
	Y	2.64	EUR	79.49
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	D	3.64	EUR	364.00
	Y	3.88	EUR	38,773.17
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	Y	0.41	EUR	11.34

APPENDICE NON CERTIFICATA

1. ESPOSIZIONE GLOBALE E LIVELLO DI LEVA ATTESO

Nell'ambito della gestione del rischio, l'esposizione globale per tutti i comparti è misurata e controllata attraverso il metodo VaR.

Il VaR Assoluto è stato identificato come la migliore metodologia per i comparti NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible, NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe, NEW MILLENNIUM - VolActive e NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term. Il VaR relativo è il controllo utilizzato per gli altri fondi.

Il VaR è calcolato secondo il metodo Montecarlo, sulla base di un intervallo di confidenza del 99% ed un orizzonte temporale di un mese.

Periodo: 01.01-30.06.2019	Limite VaR	VaR			Riferimento
		% Utilizzo Limite VaR			
		Minimo	Medio	Massimo	
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	2 volte il VaR del Benchmark	47.20	75.49	107.50	80% LECPTREU + 20% LS01TREU
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	2 volte il VaR del Benchmark	31.88	33.32	35.79	95% M7CXBFB + 5% LS01TREU
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	2 volte il VaR del Benchmark	41.50	46.24	49.80	95% MOWOMHEU + 5% LS01TREU
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	20%	1.66	2.60	4.01	VaR Assoluto
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	2 volte il VaR del Benchmark	48.08	85.65	118.77	30% LS01TREU + 40% LEG1TREU + 30% LEEGTREU
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	2 volte il VaR del Benchmark	41.93	47.02	52.23	30% LEC5TREU + 35% LEC3TREU + 35% LEF1TREU
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	2 volte il VaR del Benchmark	35.19	41.73	46.73	20% NDEEWNR + 50% LEG3TREU + 30% BAC1TREH
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	20%	2.74	6.12	10.07	VaR Assoluto
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	20%	5.71	7.36	10.80	VaR Assoluto
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	2 volte il VaR del Benchmark	20.88	36.40	63.63	10% BCEI6T + 70% LEI2TREU Index + 20% LECPTREU
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	2 volte il VaR del Benchmark	36.40	42.09	51.01	30% LS01TREU + 45% LEG3TREU + 15% MSDLWI + 10% M7CXBFB
NEW MILLENNIUM - VolActive	20%	4.26	18.54	51.16	VaR Assoluto
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	2 volte il VaR del Benchmark	35.02	38.23	40.79	60% N1Q1 + 40% N2Q1
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	2 volte il VaR del Benchmark	35.26	62.26	78.96	40% LG30TREH + 30% LP01TREU + 20% LECPTREU + 10% LS01TREU
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	2 volte il VaR del Benchmark	38.62	44.98	54.37	15% MSDEE15N + 10% NDEEWNR + 40% LEG3TREU + 25% LGCPTRH + 10% LS01TREU
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	2 volte il VaR del Benchmark	18.43	24.39	29.38	40% M7IT + 30% LEI2TREU + 30% LG13TREH

La leva è calcolata sulla base della metodologia del "Somma dei Nozionali" secondo quanto disposto dalle linee guida emanate dall' ESMA:

Fondo	Leva					
	Somma dei Nozionali			Metodo degli Impegni		
	Min	Medio	Max	Min	Medio	Max
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	59.97	70.35	164.11	0.06	1.78	7.80
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	0.11	3.87	13.79	0.03	2.87	6.97
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	95.60	103.75	116.19	11.56	12.53	14.98
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	0.00	0.20	3.06	0.00	0.00	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	35.03	53.68	129.73	0.00	0.83	11.26

Fondo	Leva					
	Somma dei Nozionali			Metodo degli Impegni		
	Min	Medio	Max	Min	Medio	Max
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	0.13	0.23	0.38	0.01	0.13	0.38
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	0.28	0.74	2.56	0.15	0.56	1.70
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	5.01	10.67	32.30	0.00	1.16	10.88
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	0.00	0.23	3.60	0.00	0.00	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	20.44	27.75	63.34	0.05	0.65	1.78
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	0.42	0.47	0.58	0.18	0.28	0.43
NEW MILLENNIUM - VolActive	0.00	3.84	12.02	0.00	3.84	12.02
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	8.60	23.52	64.48	0.00	6.27	13.32
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	22.90	53.28	156.13	0.18	2.46	7.93
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	0.69	2.03	5.71	0.00	0.02	0.04
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	1.08	1.50	3.59	0.45	0.87	2.85

POLITICA DI REMUNERAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione di NEW MILLENNIUM (la "SICAV")

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV viene rimborsato per le spese accessorie ("out-of-pocket") ed è tenuto a ricevere una remunerazione annuale (pagabile semestralmente a posteriori), sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Annuale degli Azionisti. L'Assemblea Annuale degli Azionisti della SICAV, tenuta in data 17 Aprile 2019 per l'esercizio 2019, ha approvato una remunerazione massima di 25,000.00 (esclusa IVA) per ogni membro del Consiglio di Amministrazione.

La Management Company

La Politica di Remunerazione della Management Company ha l'obiettivo di assicurare il miglior allineamento possibile all'interesse degli investitori della SICAV, a quelli della Management Company ed il raggiungimento degli obiettivi di investimento della SICAV con l'orientamento di non incoraggiare l'assunzione di rischi eccessivi.

La Politica di Remunerazione della Management Company copre i compensi corrisposti a:

- Membri degli organismi direttivi della Management Company
- Senior Manager,
- Soggetti che assumono il rischio e soggetti che rivestono funzioni di controllo,
- Tutti i dipendenti che percepiscono qualsiasi tipo di compenso rientrante nella stessa fascia remunerativa degli alti dirigenti e dei soggetti che assumono il rischio;
- Qualsiasi dipendente della Management Company (collettivamente il "Personale Identificato")

In conformità con le leggi ed i regolamenti vigenti, inclusi quelli derivanti dall'attuazione in Lussemburgo della Direttiva 2014/91/UE del 23 Luglio 2014 sugli UCITS che disciplina le funzioni del depositario, le politiche di remunerazione e le sanzioni ("UCITS V"), la Management Company ha adottato, per determinate categorie di persone, principi di remunerazione volti a promuovere una solida ed efficace gestione del rischio ed a scoraggiare l'assunzione di rischi non in linea con il profilo di rischio, i regolamenti o i documenti costitutivi dei fondi gestiti.

La politica è anche in linea con la strategia commerciale, gli obiettivi, i valori e gli interessi a lungo termine dei comparti gestiti e con i principi in materia di tutela degli investitori nell'ambito delle attività condotte ed ha lo scopo di evitare conflitti di interessi derivanti dall'attuazione di tale strategia.

Questi principi si applicano alle remunerazioni di qualsiasi tipo corrisposte dalla SICAV, ad ogni importo pagato direttamente dalla Management Company stessa e ad ogni cessione di azioni della stessa a favore delle categorie identificate del personale.

a) Responsabile

La politica di remunerazione è definita dal Consiglio di Amministrazione della Management Company (il "CdA") e viene validata dalla Assemblea Generale degli Azionisti. Il CdA è responsabile per l'implementazione delle procedure di Remunerazione, i Direttori Incaricati hanno l'onere di controllare che la procedura sia rispettata e devono notificare al CdA ogni violazione di cui sono venuti a conoscenza durante il normale corso delle loro verifiche della procedura.

b) Supervisione e revisione della Politica di Remunerazione

Ogni decisione assunta in relazione alla remunerazione dello staff sarà debitamente documentata. L'implementazione della politica di remunerazione sarà rivista almeno annualmente dall'Internal Auditor e l'aderenza della stessa ai requisiti legali vigenti in Lussemburgo sarà riverificata regolarmente dalla Funzione di Compliance.

Qualsiasi rilievo o necessità di aggiornamento identificato da una delle funzioni sarà direttamente sottoposta all'attenzione del CdA. Nell'implementazione e supervisione della remunerazione, ogni evento, circostanza o indicazione che può dar origine a un potenziale rischio di conflitto di interessi sarà debitamente documentato. Ogni cambiamento o aggiornamento della politica sarà sottoposto al CdA per approvazione.

c) Componenti della remunerazioni e principio di proporzionalità

La MANCO può pagare al personale identificato compensi fissi e variabili come stabilito nelle procedure riportate sotto. Oltre alla remunerazione negoziata, la MANCO può offrire ai suoi dipendenti vari benefits opzionali (ad es. auto aziendale, cellulare, biglietteria, parcheggio).

Alla luce delle sue dimensioni, dell'organizzazione interna, della natura, della portata e della complessità delle attività, la MANCO ritiene che il principio di proporzionalità possa applicarsi alle sue politiche retributive e di conseguenza, tenuto conto di quanto riportato sopra, la MANCO disapplicherà le seguenti regole:

- Costituzione di un comitato per la remunerazione interna
- Pagamento della remunerazione variabile con strumenti legati ai Fondi gestiti
- Requisiti di differimento
- Retention periods
- Incorporazione di rischio ex-post (Malus)

d) Remunerazione Fissa

Membri del Consiglio di Amministrazione: i membri del Consiglio di Amministrazione hanno diritto a ricevere una remunerazione annuale (pagabile semestralmente a posteriori) che non può eccedere l'importo di 25,000.00 euro. Il Presidente ha diritto di ricevere fino a 3 volte l'importo riconosciuto agli altri membri del CdA in ragione del suo mandato.

Senior managers e dipendenti: la remunerazione fissa dei Senior Manager e dei dipendenti è negoziata all'inizio della relazione con la Management Company sulla base del ruolo individuale, inclusa la responsabilità, la complessità della mansione, performance e condizione del mercato locale. La remunerazione fissa può essere rivista annualmente nel contesto di una valutazione annuale dei dipendenti e dello staff.

e) Remunerazione Variabile

La MANCO intende pagare una remunerazione variabile ("il bonus") con lo scopo di aumentare la fedeltà di manager e dipendenti nel lungo termine, condividendo con loro gli obiettivi aziendali. Seguendo le direttive dell'azionista unico, Banca Finnat Euramerica S.p.A. (la "Banca" o la "Capogruppo"), la MANCO prevede la possibilità di pagare un bonus al raggiungimento di determinati risultati finanziari (da determinarsi al netto d'imposta e prima del calcolo del bonus) tenendo in considerazione quanto segue:

- il pagamento del Bonus riguarda principalmente, ma non solo, le persone chiave (individuate considerando le prestazioni lavorative personali e il loro diretto impatto nei confronti delle prestazioni globali dell'azienda);
- poiché il modello di business della MANCO non prevede il servizio di gestione del portafoglio (in effetti i servizi forniti dalla MANCO ai propri clienti comprendono solo i compiti di monitoraggio del rischio e supervisione sulle funzioni delegate) e non distribuisce direttamente i propri fondi (l'attività di distribuzione in ognuna delle giurisdizioni in cui i fondi sono stati debitamente autorizzati secondo le norme e i regolamenti pertinenti, è sempre delegata a distributori locali attraverso un Distributore Principale designato), all'interno del personale della MANCO non sono inclusi dipendenti (come "gestori di investimenti" o "venditori di fondi") le cui prestazioni lavorative personali potrebbero essere state valutate in relazione alle prestazioni dei fondi gestiti.

Il bonus può essere corrisposto solo sotto forma di denaro. In conformità con il par. 8 delle Linee guida ESMA 2016/411, nonostante la MANCO faccia parte di un gruppo creditizio ("Gruppo BFE"), la MANCO adotta le linee guida, come definite nelle politiche remunerative di gruppo, nella misura in cui tale le politiche non sono in conflitto con gli orientamenti settoriali applicabili alla società di gestione.

f) Remunerazione della funzione delegata alla Gestione del Portafoglio

Il business model adottato dalla Management Company prevede la delega della funzione di gestione del portafoglio. Quando la funzione di gestione del portafoglio viene delegata, la MANCO controllerà, durante la sua iniziale e continuativa Due Diligence condotta su base annuale, in linea con le disposizioni contenute nelle Procedure di Due Diligence della Management Company, che le entità a cui la funzione di gestione del portafoglio è stata delegata siano soggette a requisiti di legge relativi alla remunerazione in linea con quelli vigenti per la Management Company secondo le disposizioni UCITS V; inoltre opportune disposizioni contrattuali dovranno essere messe in atto per assicurare che non si verifichino mancate aderenze alle regole relative alla remunerazione. Queste disposizioni contrattuali coprono ogni pagamento effettuato in favore delle entità delegate come retribuzione per la performance del portafoglio o attività di risk management in nome della Management Company.

APPENDICE NON AUDITATA PER INVESTITORI SVIZZERI

Performance e TER

Fondo	Classe	Performance YTD	Benchmark YTD	TER	Performance Fee (%)
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	A	1.42%	1.78%	1.34%	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	I	1.69%	1.78%	0.88%	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	D	1.42%	1.78%	1.34%	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	L	1.59%	1.78%	1.05%	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	Y	1.68%	1.78%	0.89%	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	A (H-CHF)	0.73%	1.78%	2.66%	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	A (H-USD)	2.48%	1.78%	2.19%	0.21%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	A	5.40%	4.27%	1.58%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	I	5.81%	4.27%	0.90%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	D	5.39%	4.27%	1.61%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	L	5.71%	4.27%	1.08%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	Y	5.80%	4.27%	0.90%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	A (H-CHF)	4.93%	4.27%	2.68%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	A (H-USD)	6.71%	4.27%	2.14%	0.28%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond*	Z	-	-	-	-
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	A	6.34%	5.02%	1.74%	0.07%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	I	6.66%	5.02%	1.17%	0.19%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	D	6.36%	5.02%	1.72%	0.05%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	L	6.58%	5.02%	1.33%	0.16%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	Y	6.65%	5.02%	1.02%	0.03%
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	A	1.76%	4.69%	3.11%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	I	2.27%	4.69%	2.12%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	D	1.76%	4.69%	3.12%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	L	2.45%	4.69%	1.94%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	Y	2.28%	4.69%	2.10%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	A	4.90%	2.02%	1.78%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	I	5.32%	2.02%	1.05%	0.03%
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	D	4.90%	2.02%	1.94%	0.09%
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	L	5.21%	2.02%	1.07%	0.01%
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	Y	5.36%	2.02%	1.06%	0.03%
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	A	3.42%	6.61%	2.22%	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	I	3.86%	6.61%	1.32%	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	L	3.76%	6.61%	1.51%	
NEW MILLENNIUM - Inflation-linked Bond Europe	A	1.29%	1.56%	1.12%	
NEW MILLENNIUM - Inflation-linked Bond Europe	I	1.50%	1.56%	0.68%	
NEW MILLENNIUM - Inflation-linked Bond Europe	L	1.41%	1.56%	0.87%	
NEW MILLENNIUM - Inflation-linked Bond Europe	Y	1.59%	1.56%	0.51%	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	A	4.22%	4.61%	1.65%	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	I	4.52%	4.61%	1.07%	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	L	4.43%	4.61%	1.24%	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	A	0.45%	0.46%	0.93%	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	I	0.59%	0.46%	0.65%	

Fondo	Classe	Performance YTD	Benchmark YTD	TER	Performance Fee (%)
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	D	0.45%	0.46%	0.93%	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	L	0.49%	0.46%	0.84%	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	Y	0.68%	0.46%	0.48%	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	A	11.99%	14.44%	2.00%	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	I	12.47%	14.44%	1.16%	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	L	12.36%	14.44%	1.35%	
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	A	15.10%	17.03%	1.88%	
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	I	15.58%	17.03%	1.03%	
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	L	15.49%	17.03%	1.24%	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	A	2.69%	-	1.92%	0.20%
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	I	3.15%	-	1.23%	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible**	A (H-CHF)	1.75%	-	3.08%	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	A	3.22%	3.54%	1.13%	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	I	3.44%	3.54%	0.67%	0.03%
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	D	3.23%	3.54%	1.13%	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	L	3.37%	3.54%	0.84%	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	Y	3.53%	3.54%	0.58%	
NEW MILLENNIUM - VolActive	A	0.67%	-	3.27%	
NEW MILLENNIUM - VolActive	I	1.35%	-	2.02%	
NEW MILLENNIUM - VolActive	D	0.88%	-	2.86%	
NEW MILLENNIUM - VolActive	L	1.14%	-	2.32%	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	A	5.71%	6.42%	2.18%	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	I	5.97%	6.42%	1.69%	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	L	5.87%	6.42%	1.88%	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	A	6.32%	9.06%	1.89%	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	I	6.64%	9.06%	1.25%	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	L	6.55%	9.06%	1.44%	

*La classe Z e' disponibile agli investitori ma non e' stata ancora lanciata al 30/06/2019; maggiori informazioni sono riportate nel prospetto.

**Ultimo NAV calcolato il 09/04/2019.

Le performance passate non sono un indicatore delle performance attuali o future. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione e del riscatto delle quote. Le commissioni e le spese hanno un impatto negativo sulla performance.

Per i comparti con una esposizione in fondi maggiore del 10% (Balanced World Conservative, Augustum Market Timing e Multi Asset Opportunity), il TER riportato include il costo collegato ai fondi target. Il valore del TER dei singoli fondi è stato stimato utilizzando le spese correnti come riportate dai KIID in vigore.