

NEW MILLENNIUM

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

RENDICONTO DI GESTIONE SEMESTRALE NON CERTIFICATO AL 30 GIUGNO 2020

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	7	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	66
Prospetto del Patrimonio Netto consolidato	9	Portafoglio Titoli	67
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto consolidato	10	NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	69
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	11	Prospetto del Patrimonio Netto	69
Prospetto del Patrimonio Netto	11	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	70
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	12	Portafoglio Titoli	71
Portafoglio Titoli	13	Contratti finanziari a termine	74
Contratti finanziari a termine	18	NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	75
Contratti Swap	19	Prospetto del Patrimonio Netto	75
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	20	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	76
Prospetto del Patrimonio Netto	20	Portafoglio Titoli	77
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	21	NEW MILLENNIUM - VolActive	78
Portafoglio Titoli	22	Prospetto del Patrimonio Netto	78
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	26	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	79
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	27	Portafoglio Titoli	80
Prospetto del Patrimonio Netto	27	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	82
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	28	NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	83
Portafoglio Titoli	29	Prospetto del Patrimonio Netto	83
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	33	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	84
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	34	Portafoglio Titoli	85
Prospetto del Patrimonio Netto	34	Contratti finanziari a termine	89
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	35	NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	90
Portafoglio Titoli	36	Prospetto del Patrimonio Netto	90
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	39	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	91
Prospetto del Patrimonio Netto	39	Portafoglio Titoli	92
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	40	Contratti finanziari a termine	95
Portafoglio Titoli	41	NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	96
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	44	Prospetto del Patrimonio Netto	96
Contratti finanziari a termine	45	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	97
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	46	Portafoglio Titoli	98
Prospetto del Patrimonio Netto	46	NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	101
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	47	Prospetto del Patrimonio Netto	101
Portafoglio Titoli	48	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	102
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	52	Portafoglio Titoli	103
Prospetto del Patrimonio Netto	52	Note ai Rendiconti Finanziari	106
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	53	Appendice non certificata	117
Portafoglio Titoli	54		
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	58		
Prospetto del Patrimonio Netto	58		
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	59		
Portafoglio Titoli	60		
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.
11 Rue Béatrix de Bourbon
L-1225 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. Antonio MAUCERI

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

SOCIETA' DI GESTIONE**Natam Management Company S.A.**

11 Rue Béatrix de Bourbon
L-1225 Luxembourg

Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione**Mr. Alberto ALFIERO (Presidente)**

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

Mr. Gianluca COSTANTINI (Amministratore)

Reponsabile direzione amministrazione
Banca Finnat Euramerica S.p.A.
49, Piazza del Gesù
I - 00186 Roma

Mr. Alex SCHMITT (Amministratore)

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

Incaricati della Società di Gestione**Mr. Lorenzo PERELLI**

Responsabile Gestione Rischi
Natam Management Company S.A.
11 Rue Béatrix de Bourbon
L-1225 Luxembourg

Mr. Marco Ricci

Responsabile Compliance
Indipendente

Mr. Sante JANNONI

Direttore Generale
Natam Management Company S.A.
11 Rue Béatrix de Bourbon
L-1225 Luxembourg

Mr. Alberto ALFIERO

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

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 International GmbH, Filiale di Lussemburgo.

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

AMMINISTRAZIONE CENTRALE

State Street Bank International GmbH, Filiale di Lussemburgo.

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 2020		31 Dicembre 2019		31 Dicembre 2018	
		Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond							
Azione A	EUR	38,050,298.79	211.74	37,445,911.12	226.50	37,477,546.97	204.13
Azione A (H-CHF)	CHF	2,467,938.97	95.54	4,084,385.74	102.68	1,997,378.39	93.19
Azione A (H-USD)	USD	9,543,553.97	103.05	12,203,356.52	108.59	7,169,499.33	95.68
Azione D	EUR	7,072,463.50	98.60	12,232,118.45	109.30	10,752,017.56	102.06
Azione I	EUR	284,746,896.03	226.81	250,996,355.44	241.69	215,187,237.05	216.43
Azione L	EUR	89,772.18	224.43	253,676.17	239.32	218,269.55	214.62
Azione Y	EUR	2,837,848.09	196.97	6,853,987.55	217.48	7,964,624.23	201.78
Azione Z	EUR	15,009,813.15	95.60	16,256,055.35	103.53	—	—
Totale attivo netto	EUR	359,818,584.68		338,667,276.15		279,643,828.45	
NEW MILLENNIUM - Euro Equities							
Azione A	EUR	6,051,321.16	54.83	8,501,497.26	61.37	8,062,980.05	51.92
Azione I	EUR	18,430,359.54	60.00	28,765,550.51	66.87	20,513,968.60	56.10
Azione L	EUR	165,289.28	59.44	173,779.29	66.30	332,731.43	55.72
Totale attivo netto	EUR	24,646,969.98		37,440,827.06		28,909,680.08	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)							
Azione A	EUR	2,135,925.34	92.81	4,610,381.98	95.00	3,208,647.42	79.45
Azione I	EUR	19,569,871.77	101.64	28,804,316.62	103.57	29,117,212.00	85.89
Azione L	EUR	184,902.17	100.71	188,629.81	102.74	156,730.81	85.37
Totale attivo netto	EUR	21,890,699.29		33,603,328.41		32,482,590.23	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term							
Azione A	EUR	2,610,267.89	133.41	3,043,958.59	134.80	3,558,542.32	134.61
Azione D	EUR	58,973.64	94.64	120,124.30	95.82	190,275.12	95.87
Azione I	EUR	9,263,072.68	138.06	10,198,949.21	139.30	17,221,071.56	138.70
Azione L	EUR	2,579,284.42	136.64	2,643,561.09	138.00	2,647,516.82	137.67
Azione Y	EUR	2,910.39	137.79	2,939.89	139.19	2,928.14	138.63
Totale attivo netto	EUR	14,514,509.02		16,009,533.08		23,620,333.96	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond							
Azione A	EUR	21,245,613.24	147.03	25,464,681.01	153.08	19,191,104.10	146.83
Azione A (H-CHF)	CHF	1,004,433.39	94.29	3,061,167.25	98.70	969,971.15	95.66
Azione A (H-USD)	USD	2,505,036.45	103.11	4,024,741.88	106.22	2,872,953.25	99.88
Azione D	EUR	3,998,064.22	88.18	3,791,352.45	94.16	3,054,910.24	92.63
Azione I	EUR	97,250,522.70	153.45	106,947,949.14	159.32	87,929,104.47	152.10
Azione L	EUR	34,076.44	152.13	35,414.21	158.10	33,863.47	151.18
Azione Y	EUR	1,537,400.71	139.08	2,235,624.48	148.11	2,526,520.59	145.02
Totale attivo netto	EUR	127,575,147.15		144,876,771.83		116,109,423.27	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate							
Azione A	EUR	4,083,401.55	136.86	5,039,728.94	140.23	5,181,982.94	135.25
Azione D	EUR	314,345.23	114.30	324,348.53	117.35	459,906.47	113.40
Azione I	EUR	67,822,853.73	144.25	73,051,224.97	147.45	76,487,250.99	141.63
Azione L	EUR	2,660,835.00	142.97	2,700,507.29	146.28	2,831,373.97	140.72
Azione Y	EUR	3,034.36	143.27	3,106.86	146.69	2,987.04	141.03
Totale attivo netto	EUR	74,884,469.87		81,118,916.59		84,963,501.41	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative							
Azione A	EUR	35,397,436.43	146.06	40,773,379.50	147.28	26,766,098.56	140.12
Azione I	EUR	5,670,320.06	156.88	6,680,723.51	157.73	3,124,667.04	149.23
Azione L	EUR	16,111,152.44	155.62	15,987,808.35	156.60	15,108,068.66	148.40
Totale attivo netto	EUR	57,178,908.93		63,441,911.36		44,998,834.26	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible							
Azione A	EUR	15,679,867.25	120.47	17,426,459.25	122.34	16,928,764.16	118.59
Azione A (H-CHF)	CHF	—	—	—	—	1,899,215.39	94.22
Azione I	EUR	—	—	1,992,800.33	100.25	2,893,066.98	96.56
Totale attivo netto	EUR	15,679,867.25		19,419,259.58		21,507,150.72	
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe							
Azione A	EUR	1,059,240.64	102.62	1,329,689.12	105.86	2,585,449.75	104.08
Azione I	EUR	19,297,478.38	107.74	21,612,970.38	110.93	32,879,342.18	108.59
Azione L	EUR	1,128,704.68	106.59	1,154,478.53	109.82	1,155,984.35	107.71
Azione Y	EUR	2,943.04	106.40	3,038.05	109.84	2,979.72	107.73
Totale attivo netto	EUR	21,488,366.74		24,100,176.08		36,623,756.00	

COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	Valuta	30 Giugno 2020		31 Dicembre 2019		31 Dicembre 2018	
		Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond							
Azione A	EUR	1,713,013.50	125.89	2,423,434.25	131.83	2,775,497.18	118.75
Azione D	EUR	1,433,491.30	102.64	485,128.99	110.83	588,466.49	102.89
Azione I	EUR	62,808,912.79	133.13	68,832,258.52	138.86	56,371,931.25	124.25
Azione L	EUR	102,561.88	132.00	99,637.55	137.81	77,565.96	123.51
Azione Y	EUR	—	—	107,309.31	126.74	639,704.87	116.92
Totale attivo netto	EUR	66,057,979.47		71,947,768.62		60,453,165.75	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing							
Azione A	EUR	2,531,467.26	102.73	2,871,126.96	111.34	4,044,722.83	105.61
Azione D	EUR	395,516.46	87.14	543,979.86	96.85	675,716.63	94.23
Azione I	EUR	726,142.48	109.84	3,818,866.08	118.44	3,468,452.43	111.26
Azione L	EUR	990.94	110.10	1,067.42	118.60	999.20	111.02
Azione Y	EUR	2,977.98	98.91	3,292.96	109.37	3,173.51	105.40
Totale attivo netto	EUR	3,657,095.12		7,238,333.28		8,193,064.60	
NEW MILLENNIUM - VolActive							
Azione A	EUR	399,349.61	98.71	402,230.87	95.91	456,341.88	94.46
Azione D	EUR	935.78	80.97	926.31	80.15	908.42	78.60
Azione I	EUR	7,860,697.94	106.41	6,307,794.53	102.79	7,695,853.85	99.97
Azione L	EUR	9,362.46	105.20	11,701.26	101.75	21,142.01	99.26
Totale attivo netto	EUR	8,270,345.79		6,722,652.97		8,174,246.16	
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond							
Azione A	EUR	309,106.77	106.02	855,705.31	111.59	513,466.48	102.74
Azione D	EUR	274,158.61	86.53	242,712.44	94.91	9,099.41	90.99
Azione I	EUR	58,164,520.38	109.55	63,468,624.60	114.84	50,606,270.55	104.96
Azione L	EUR	28,255.83	108.68	1,140.30	114.03	1,044.74	104.47
Azione Y	EUR	—	—	686,752.91	101.98	969,963.41	97.06
Totale attivo netto	EUR	58,776,041.59		65,254,935.56		52,099,844.59	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond							
Azione A	EUR	1,210,586.74	79.92	2,637,555.40	95.69	2,972,178.03	94.52
Azione I	EUR	3,259,295.48	82.83	3,885,308.79	98.74	2,050,354.60	96.68
Azione L	EUR	49,339.31	82.23	58,870.38	98.12	5,500,855.08	96.30
Totale attivo netto	EUR	4,519,221.53		6,581,734.57		10,523,387.71	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity							
Azione A	EUR	26,497,874.30	97.17	28,957,368.54	101.88	29,013,455.52	93.67
Azione I	EUR	178,405.58	99.11	186,593.36	103.66	170,725.91	94.85
Azione L	EUR	67,005,105.44	98.46	67,906,599.11	103.08	67,654,762.18	94.48
Totale attivo netto	EUR	93,681,385.32		97,050,561.01		96,838,943.61	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia							
Azione A	EUR	5,063,376.98	93.81	6,109,360.91	101.09	5,849,174.81	93.08
Azione I	EUR	3,591,238.52	95.72	3,874,606.60	102.83	5,903,423.83	94.09
Azione L	EUR	187,929.63	95.15	217,411.48	102.31	199,309.92	93.79
Totale attivo netto	EUR	8,842,545.13		10,201,378.99		11,951,908.56	

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	902,753,009.04
Liquidità bancarie a vista		23,532,225.75
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	25,304,892.92
Premio pagato su contratti swap		238,498.48
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	2,755,196.64
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	18,593.68
Dividendi da ricevere		63,897.73
Interessi da ricevere		8,638,932.58
Da ricevere su vendita titoli		3,452,207.88
Da ricevere su sottoscrizioni		872,835.47
Altre attività		183,806.10
Totale attività		967,814,096.27

Passività

Scoperti bancari		-741,911.29
Importi dovuti ai broker		-80.23
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-655,918.99
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-321,073.11
Perdite non realizzate su contratti swap	(Note 2f, 12)	-1,452,004.64
Interessi da pagare su contratti swap		-35,122.28
Da pagare su acquisto titoli		-270,213.02
Da pagare su rimborsi		-143,599.91
Altre passività		-2,712,035.94
Totale passività		-6,331,959.41

Totale attivo netto**961,482,136.86**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		1,023,675,365.14
Risultato netto degli investimenti		14,053,746.77
Altri ricavi		16,598.01
Totale ricavi		14,070,344.78
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-4,280,168.03
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-25,817.83
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-267,920.69
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-92,401.45
Interessi pagati su contratti swap		-435,816.35
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-367,903.01
Commissioni del Transfer Agent		-45,908.23
Compensi professionali	(Nota 8)	-82,453.77
Pubblicazioni		-39,050.72
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-148,866.47
Totale costi		-5,786,306.55
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		8,284,038.23
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	5,806,867.41
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		1,046,533.32
- di contratti futures		-11,662,818.79
- di contratti swap		505,931.49
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-49,110,818.49
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		2,191,769.42
- su contratti futures		-817,052.33
- su contratti swap		-1,096,274.95
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-44,851,824.69
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-1,148,419.91
Sottoscrizioni del periodo		176,332,190.71
Rimborsi del periodo		-192,525,174.39
Attivo netto alla fine del periodo		961,482,136.86

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	339,642,366.91
Liquidità bancarie a vista		1,768,325.08
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	12,359,256.13
Premio pagato su contratti swap		238,498.48
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	2,004,959.30
Interessi da ricevere		4,430,502.12
Da ricevere su vendita titoli		1,532,686.64
Da ricevere su sottoscrizioni		522,473.01
Altre attività		54,959.93
Totale attività		362,554,027.60

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-371,740.94
Perdite non realizzate su contratti swap	(Note 2f, 12)	-1,452,004.64
Interessi da pagare su contratti swap		-35,122.28
Da pagare su rimborsi		-47,368.70
Altre passività		-829,206.36
Totale passività		-2,735,442.92

Totale attivo netto**359,818,584.68**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	211.74	179,706.240
Azione A (H-CHF)	CHF	95.54	27,490.250
Azione A (H-USD)	USD	103.05	104,018.172
Azione D	EUR	98.60	71,728.994
Azione I	EUR	226.81	1,255,421.380
Azione L	EUR	224.43	400.000
Azione Y	EUR	196.97	14,407.351
Azione Z	EUR	95.60	157,011.448

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		338,667,276.15
Risultato netto degli investimenti		7,281,458.72
Altri ricavi		4,712.00
Totale ricavi		7,286,170.72
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-1,425,860.43
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-15,297.11
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-94,292.80
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-25,386.75
Interessi pagati su contratti swap		-435,816.35
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-74,083.16
Commissioni del Transfer Agent		-12,970.42
Compensi professionali	(Nota 8)	-11,596.07
Pubblicazioni		-8,071.52
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-29,696.30
Totale costi		-2,133,070.91
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		5,153,099.81
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	3,405,323.52
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		718,142.22
- di contratti futures		-5,894,229.83
- di contratti swap		505,931.49
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-23,497,686.31
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		1,842,294.64
- su contratti futures		-328,147.70
- su contratti swap		-1,096,274.95
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-19,191,547.11
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-928,410.23
Sottoscrizioni del periodo		101,611,138.68
Rimborsi del periodo		-60,339,872.81
Attivo netto alla fine del periodo		359,818,584.68

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			345,227,274.50	339,642,366.91	94.39
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			306,718,234.80	301,820,003.59	83.88
Obbligazioni ordinarie			113,505,751.79	114,006,306.91	31.68
ITALIA			41,300,402.43	40,908,688.07	11.37
Finanza			38,719,262.43	38,340,796.07	10.66
11,400,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 1.63% 12/12/2024	EUR	11,381,532.00	10,859,982.00	3.02
5,500,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 24/09/2024	EUR	5,500,000.00	5,625,482.50	1.56
4,800,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.00% 10/07/2022	EUR	4,874,760.00	4,916,904.00	1.37
2,999,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	3,272,755.00	3,225,979.32	0.90
2,950,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	3,060,535.00	2,923,553.25	0.81
3,000,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 2.00% 27/11/2022	EUR	2,989,200.00	2,864,100.00	0.79
2,500,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 2.63% 20/06/2024	EUR	2,486,625.00	2,553,437.50	0.71
2,000,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 4.70% 04/08/2021	EUR	1,793,250.00	1,985,840.00	0.55
1,500,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 1.63% 21/04/2025	EUR	1,496,535.00	1,468,012.50	0.41
1,000,000.00	BANCA CARIGE SPA 5.00% 22/12/2022	EUR	963,750.00	1,031,005.00	0.29
900,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	900,320.43	886,500.00	0.25
Industria			2,581,140.00	2,567,892.00	0.71
2,900,000.00	SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024	EUR	2,581,140.00	2,567,892.00	0.71
STATI UNITI			30,989,933.05	31,556,589.86	8.77
Beni voluttuari			10,307,741.15	10,376,060.48	2.88
4,000,000.00	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 3.88% 19/05/2023	EUR	3,998,440.00	4,183,800.00	1.16
1,800,000.00	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 0.90% 19/11/2024	EUR	1,592,140.00	1,693,989.00	0.47
1,800,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.39% 17/02/2026	EUR	1,561,500.00	1,590,210.00	0.44
1,000,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.54% 06/03/2025	GBP	1,072,503.07	1,046,566.84	0.29
2,000,000.00	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 4.30% 15/02/2043	USD	1,097,408.08	1,028,179.64	0.29
1,000,000.00	SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL INC 6.00% 15/06/2025	EUR	985,750.00	833,315.00	0.23
Industria			6,305,684.00	6,360,071.15	1.77
4,600,000.00	FLOWSERVE CORP 1.25% 17/03/2022	EUR	4,479,700.00	4,474,811.00	1.24
2,000,000.00	BOEING CO 4.51% 01/05/2023	USD	1,825,984.00	1,885,260.15	0.53
Sovranazionale			5,686,204.56	5,497,302.43	1.53
250,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 7.45% 08/11/2021	INR	2,961,482.26	3,052,594.64	0.85
100,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 7.25% 23/11/2020	RUB	1,466,986.45	1,262,442.59	0.35
100,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 6.45% 10/08/2020	INR	1,257,735.85	1,182,265.20	0.33
Salute			3,888,386.90	4,402,172.34	1.22
4,000,000.00	ST JUDE MEDICAL LLC 4.75% 15/04/2043	USD	3,888,386.90	4,402,172.34	1.22
Servizi di telecomunicazione			2,888,150.00	2,946,888.00	0.82
2,800,000.00	NETFLIX INC 3.88% 15/11/2029	EUR	2,888,150.00	2,946,888.00	0.82
Informatica			1,913,766.44	1,974,095.46	0.55
1,925,000.00	LEIDOS HOLDINGS INC 5.95% 01/12/2040	USD	1,913,766.44	1,974,095.46	0.55
REGNO UNITO			18,475,245.16	18,669,680.56	5.19
Beni voluttuari			12,858,489.58	13,345,044.34	3.71
4,700,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.75% 15/02/2023	EUR	4,375,025.00	4,759,220.00	1.32
3,050,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.50% 15/02/2025	USD	2,742,458.44	2,779,569.21	0.77
2,350,000.00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.00% 15/02/2022	GBP	2,556,721.49	2,492,459.08	0.70
2,150,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/06/2026	EUR	1,838,680.00	2,046,155.00	0.57
1,300,000.00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 3.88% 01/03/2023	GBP	1,345,604.65	1,267,641.05	0.35
Industria			2,741,750.00	2,720,657.00	0.76
1,900,000.00	ROLLS-ROYCE PLC 0.88% 09/05/2024	EUR	1,740,750.00	1,728,154.50	0.48
1,100,000.00	EASYJET PLC 1.75% 09/02/2023	EUR	1,001,000.00	992,502.50	0.28

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Enti Governativi			2,801,007.14	2,536,746.36	0.70
2,000,000.00	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC REG 6.63% 18/12/2025	GBP	2,801,007.14	2,536,746.36	0.70
Sovranazionale			73,998.44	67,232.86	0.02
505,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 27.50% 11/09/2020	TRY	73,998.44	67,232.86	0.02
MESSICO			8,937,982.90	9,584,586.00	2.66
Energia			8,937,982.90	9,584,586.00	2.66
6,100,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 1.88% 21/04/2022	EUR	5,277,982.90	5,705,086.00	1.58
4,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	3,660,000.00	3,879,500.00	1.08
LUSSEMBURGO			4,588,536.57	4,269,668.35	1.19
Servizi di telecomunicazione			3,577,124.57	4,039,943.35	1.12
3,805,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	3,577,124.57	4,039,943.35	1.12
Beni voluttuari			1,011,412.00	229,725.00	0.07
1,000,000.00	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 5.25% 15/09/2024	EUR	1,011,412.00	229,725.00	0.07
PAESI BASSI			2,600,794.29	2,582,287.24	0.72
Beni voluttuari			2,600,794.29	2,582,287.24	0.72
2,800,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	2,600,794.29	2,582,287.24	0.72
OMAN			1,653,684.84	1,668,254.42	0.46
Enti Governativi			1,653,684.84	1,668,254.42	0.46
2,000,000.00	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.63% 17/01/2028	USD	1,653,684.84	1,668,254.42	0.46
JERSEY			1,794,877.30	1,487,530.98	0.41
Beni voluttuari			1,794,877.30	1,487,530.98	0.41
1,500,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD 5.75% 15/04/2022	GBP	1,794,877.30	1,487,530.98	0.41
GUERNSEY			1,405,498.52	1,412,195.57	0.39
Finanza			1,405,498.52	1,412,195.57	0.39
1,500,000.00	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD 5.50% 15/07/2022	USD	1,405,498.52	1,412,195.57	0.39
EMIRATI ARABI UNITI			802,536.73	895,303.36	0.25
Servizi di telecomunicazione			802,536.73	895,303.36	0.25
1,000,000.00	OZTEL HOLDINGS SPC LTD 5.63% 24/10/2023	USD	802,536.73	895,303.36	0.25
SPAGNA			495,385.00	493,532.50	0.14
Industria			495,385.00	493,532.50	0.14
500,000.00	CELLNEX TELECOM SA 1.88% 26/06/2029	EUR	495,385.00	493,532.50	0.14
FRANCIA			460,875.00	477,990.00	0.13
Materie prime			460,875.00	477,990.00	0.13
750,000.00	VALLOUREC SA 6.63% 15/10/2022	EUR	460,875.00	477,990.00	0.13
Obbligazioni a tasso variabile			172,514,567.49	165,759,519.85	46.07
ITALIA			103,801,720.54	99,705,733.61	27.71
Finanza			98,564,024.41	93,747,411.38	26.05
14,000,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	13,520,682.27	17,263,061.31	4.80
15,700,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	16,831,000.00	15,764,213.00	4.38
10,750,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	11,590,524.06	10,570,905.00	2.94
12,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	12,500,000.00	10,103,500.00	2.81
10,515,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	10,462,078.65	9,331,747.05	2.59
7,536,000.00	FINCOBANK BANCA FINECO SPA FRN 31/12/2099	EUR	7,869,420.00	7,488,485.52	2.08
4,400,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	4,446,249.43	4,455,836.00	1.24
4,000,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	4,093,000.00	3,942,440.00	1.10

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
4,800,000.00	BANCO BPM SPA FRN 31/12/2099	EUR	5,193,600.00	3,664,320.00	1.02
4,000,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 28/11/2029	EUR	4,045,600.00	3,471,400.00	0.96
2,800,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 31/12/2099	EUR	2,800,000.00	2,672,922.00	0.74
2,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	2,240,000.00	2,133,880.00	0.59
1,500,000.00	CREDITO EMILIANO SPA FRN 10/07/2027	EUR	1,528,650.00	1,491,127.50	0.41
1,000,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 11/11/2025	EUR	1,012,500.00	1,000,000.00	0.28
400,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	430,720.00	393,574.00	0.11
Servizi di pubblica utilità			5,237,696.13	5,958,322.23	1.66
5,861,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	5,237,696.13	5,958,322.23	1.66
PAESI BASSI			18,347,829.78	18,090,579.21	5.03
Finanza			15,392,829.78	15,060,294.21	4.19
11,000,000.00	AEGON NV FRN 29/06/2049	NLG	4,424,357.10	4,320,938.33	1.20
10,000,000.00	AEGON NV FRN 31/12/2099	NLG	3,847,374.52	3,952,380.30	1.10
3,190,000.00	ACHMEA BV FRN 31/12/2099	EUR	3,212,561.16	3,114,987.15	0.87
3,000,000.00	ACHMEA BV FRN 24/09/2039	EUR	2,987,430.00	2,832,390.00	0.79
1,000,000.00	ING GROEP NV FRN 31/12/2099	USD	921,107.00	839,598.43	0.23
Enti Governativi			2,955,000.00	3,030,285.00	0.84
3,000,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 29/03/2049	EUR	2,955,000.00	3,030,285.00	0.84
STATI UNITI			12,011,000.00	12,213,792.55	3.40
Enti Governativi			7,726,250.00	7,623,040.00	2.12
8,000,000.00	AT&T INC FRN 31/12/2099	EUR	7,726,250.00	7,623,040.00	2.12
Beni voluttuari			4,284,750.00	4,590,752.55	1.28
3,330,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 14/05/2021	EUR	3,084,750.00	3,221,725.05	0.90
1,500,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	EUR	1,200,000.00	1,369,027.50	0.38
SPAGNA			10,498,019.00	10,087,914.20	2.80
Finanza			10,498,019.00	10,087,914.20	2.80
7,370,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	6,539,169.00	6,152,549.70	1.71
4,100,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 11/09/2049	EUR	3,958,850.00	3,935,364.50	1.09
LUSSEMBURGO			10,443,844.50	9,574,072.65	2.66
Finanza			10,443,844.50	9,574,072.65	2.66
11,100,000.00	mitsubishi UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	6,872,625.00	6,160,500.00	1.71
2,750,000.00	AGEASFINLUX SA FRN 29/08/2049	EUR	1,877,727.50	1,707,378.75	0.48
1,000,000.00	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA FRN 31/12/2099	USD	900,820.00	901,713.90	0.25
800,000.00	HELVETIA EUROPE SA FRN 30/09/2041	EUR	792,672.00	804,480.00	0.22
REGNO UNITO			6,905,717.12	5,873,838.60	1.63
Finanza			3,500,478.26	2,704,151.73	0.75
2,500,000.00	ROTHESAY LIFE PLC FRN 31/12/2099	GBP	3,500,478.26	2,704,151.73	0.75
Enti Governativi			2,504,539.04	2,264,033.15	0.63
3,260,000.00	HSBC BANK PLC FRN 29/06/2049	USD	2,504,539.04	2,264,033.15	0.63
Energia			900,699.82	905,653.72	0.25
1,000,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099	USD	900,699.82	905,653.72	0.25
GERMANIA			3,351,873.00	3,286,513.00	0.91
Salute			2,063,300.00	1,988,320.00	0.55
2,000,000.00	BAYER AG FRN 02/04/2075	EUR	2,063,300.00	1,988,320.00	0.55
Informatica			1,288,573.00	1,298,193.00	0.36
1,300,000.00	INFINEON TECHNOLOGIES AG FRN 31/12/2099	EUR	1,288,573.00	1,298,193.00	0.36

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
FRANCIA			3,000,000.00	2,819,700.00	0.78
Finanza			3,000,000.00	2,819,700.00	0.78
3,000,000.00	LA BANQUE POSTALE SA FRN 31/12/2099	EUR	3,000,000.00	2,819,700.00	0.78
AUSTRIA			2,285,800.00	2,094,370.00	0.58
Finanza			2,285,800.00	2,094,370.00	0.58
2,000,000.00	ERSTE GROUP BANK AG FRN 29/12/2049	EUR	2,285,800.00	2,094,370.00	0.58
AUSTRALIA			867,591.76	921,468.61	0.26
Finanza			867,591.76	921,468.61	0.26
1,500,000.00	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 29/10/2049	USD	867,591.76	921,468.61	0.26
NORVEGIA			570,097.00	635,818.88	0.18
Finanza			570,097.00	635,818.88	0.18
1,000,000.00	DNB BANK ASA FRN 29/08/2049	USD	570,097.00	635,818.88	0.18
ISOLE CAYMAN			249,606.99	277,550.00	0.08
Finanza			249,606.99	277,550.00	0.08
260,000.00	EMERGING MARKETS CAPITAL PROTECTED INVESTMENTS LTD FRN 20/04/2028	EUR	249,606.99	277,550.00	0.08
FINLANDIA			181,467.80	178,168.54	0.05
Finanza			181,467.80	178,168.54	0.05
200,000.00	NORDEA BANK ABP FRN 29/12/2049	USD	181,467.80	178,168.54	0.05
Obbligazioni zero coupon			1,583,179.04	2,658,350.72	0.74
LUSSEMBURGO			922,570.03	1,502,842.09	0.42
Sovranazionale			922,570.03	1,502,842.09	0.42
15,000,000.00	EIB 0.00% 05/09/2022	TRY	922,570.03	1,502,842.09	0.42
STATI UNITI			660,609.01	1,155,508.63	0.32
Sovranazionale			660,609.01	1,155,508.63	0.32
16,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.00% 15/11/2027	TRY	544,899.13	944,569.75	0.26
4,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.00% 15/02/2029	TRY	115,709.88	210,938.88	0.06
Azioni di OICR			17,710,952.93	18,071,770.64	5.02
LUSSEMBURGO			17,710,952.93	18,071,770.64	5.02
Finanza			17,710,952.93	18,071,770.64	5.02
1,559,089.49	AZ FUND 1 CGM OPPORTUNISTIC CORPORATE BOND -A-	EUR	10,000,000.00	9,987,527.29	2.78
40,326.65	PLANETARIUM FUND - ENHANCED EURO CREDIT	EUR	4,000,000.02	3,987,498.76	1.11
29,985.37	PLANETARIUM FUND - EUROCURRENCIES BONDS	EUR	2,500,000.01	2,741,862.32	0.76
191,497.51	AZ MULTI ASSET - MAMG GLOBAL SUKUK	USD	809,651.00	954,461.15	0.26
89,003.17	AZ FUND 1-AZ BOND-US DOLLAR AGGREGATE -A-	USD	401,301.90	400,421.12	0.11
Titoli garantiti da Ipoteche immobiliari e da collaterale			1,403,783.55	1,324,055.47	0.37
ITALIA			1,403,783.55	1,324,055.47	0.37
Finanza			1,403,783.55	1,324,055.47	0.37
1,423,715.56	SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037	EUR	1,403,783.55	1,324,055.47	0.37

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			33,709,039.70	33,358,363.32	9.27
Obbligazioni ordinarie			24,288,177.90	25,912,036.17	7.20
STATI UNITI			19,033,041.24	20,088,597.57	5.58
Industria			13,295,553.55	14,203,237.37	3.95
9,000,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040	USD	8,580,969.36	9,352,339.14	2.60
3,000,000.00	DELTA AIR LINES INC 7.00% 01/05/2025	USD	2,850,463.68	2,762,489.35	0.77
1,850,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 7.38% 15/07/2039	USD	1,864,120.51	2,088,408.88	0.58
Beni voluttuari			4,792,648.90	4,946,469.61	1.37
5,000,000.00	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 2.60% 28/09/2022	USD	4,173,299.21	4,359,324.10	1.21
700,000.00	MICHAEL KORS USA INC 4.25% 01/11/2024	USD	619,349.69	587,145.51	0.16
Finanza			944,838.79	938,890.59	0.26
1,000,000.00	CITADEL LP 5.38% 17/01/2023	USD	944,838.79	938,890.59	0.26
LUSSEMBURGO			4,928,929.51	5,493,845.50	1.53
Servizi di telecomunicazione			4,928,929.51	5,493,845.50	1.53
2,867,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.72% 04/06/2038	USD	2,868,786.09	3,214,567.66	0.89
2,268,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.38% 15/11/2033	USD	2,060,143.42	2,279,277.84	0.64
CANADA			326,207.15	329,593.10	0.09
Industria			326,207.15	329,593.10	0.09
500,000.00	BOMBARDIER INC 5.75% 15/03/2022	USD	326,207.15	329,593.10	0.09
Obbligazioni a tasso variabile			7,752,559.19	7,434,997.11	2.07
STATI UNITI			7,752,559.19	7,434,997.11	2.07
Beni voluttuari			3,859,397.04	3,980,343.34	1.11
3,000,000.00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC FRN 14/01/2022	USD	2,600,045.11	2,646,244.86	0.74
1,550,000.00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC FRN 05/01/2023	USD	1,259,351.93	1,334,098.48	0.37
Industria			3,893,162.15	3,454,653.77	0.96
2,300,000.00	STANLEY BLACK & DECKER INC FRN 15/03/2060	USD	2,125,404.89	2,050,914.33	0.57
2,000,000.00	GENERAL ELECTRIC CO FRN 29/12/2049	USD	1,767,757.26	1,403,739.44	0.39
Obbligazioni zero coupon			1,668,302.61	11,330.04	0.00
ISOLE CAYMAN			1,668,302.61	11,330.04	0.00
Energia			1,668,302.61	11,330.04	0.00
2,421,567.00	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD 0.00% 31/12/2099	USD	1,668,302.61	11,330.04	0.00
ALTRI VALORI MOBILIARI			4,800,000.00	4,464,000.00	1.24
Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale			4,800,000.00	4,464,000.00	1.24
ITALIA			4,800,000.00	4,464,000.00	1.24
Finanza			4,800,000.00	4,464,000.00	1.24
4,800,000.00	SIERRA ONE SPV SRL -A1- 7.00% 30/06/2025	EUR	4,800,000.00	4,464,000.00	1.24
Totale del Portafoglio Titoli			345,227,274.50	339,642,366.91	94.39

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2020

Scadenza		Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					1,633,218.36
22/07/2020	70,000.00	CHF	65,997.89	EUR	-213.41
22/07/2020	65,000.00	CHF	61,463.98	EUR	-378.39
22/07/2020	128,000.00	CHF	121,895.47	EUR	-1,603.84
22/07/2020	335,000.00	USD	301,091.12	EUR	-2,950.92
22/07/2020	448,509.37	EUR	510,000.00	USD	-5,375.71
22/07/2020	754,134.51	EUR	855,000.00	USD	-6,790.48
22/07/2020	440,000.00	USD	398,662.67	EUR	-7,075.54
22/07/2020	3,655,000.00	CHF	3,446,715.01	EUR	-11,825.16
22/07/2020	570,000.00	USD	524,504.48	EUR	-17,221.15
22/07/2020	12,440,000.00	USD	11,389,542.50	EUR	-318,306.34
15/09/2020	62,885,360.40	EUR	69,150,000.00	USD	1,419,132.52
15/09/2020	26,315,349.32	EUR	23,600,000.00	GBP	384,239.48
15/09/2020	4,188,462.61	EUR	4,600,000.00	USD	99,602.91
22/07/2020	662,008.09	EUR	720,000.00	USD	21,229.15
15/09/2020	909,405.07	EUR	1,000,000.00	USD	20,522.53
22/07/2020	428,026.43	EUR	460,000.00	USD	18,639.88
15/09/2020	650,910.15	EUR	580,000.00	GBP	13,620.16
15/09/2020	363,428.22	EUR	400,000.00	USD	7,875.20
22/07/2020	451,875.28	EUR	500,000.00	USD	6,889.90
22/07/2020	547,800.30	EUR	580,000.00	CHF	2,728.86
22/07/2020	420,000.00	USD	371,655.10	EUR	2,132.62
22/07/2020	274,491.24	EUR	290,000.00	CHF	1,955.52
22/07/2020	135,000.00	CHF	124,916.72	EUR	1,953.36
22/07/2020	142,423.09	EUR	150,000.00	CHF	1,456.34
22/07/2020	226,697.40	EUR	240,000.00	CHF	1,150.60
15/09/2020	889,814.30	EUR	1,000,000.00	USD	931.76
22/07/2020	94,840.67	EUR	100,000.00	CHF	862.84
22/07/2020	60,181.48	EUR	64,000.00	CHF	35.67

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond**CONTRATTI SWAP AL 30 GIUGNO 2020**

Sottostante	Valuta	Posizione	Nominale	Controparte	Scadenza	Interessi da ricevere / pagare (EUR)	Plus/(minus) -valenza non realizzata(EUR)
CONTRATTI CREDIT DEFAULT SWAP						-35,122.28	-1,452,004.64
ITRAXX EUROPE SERIES 32 VERSION 1	EUR	L	23,500,000.00	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	06/20/2025	-35,122.28	(1,452,004.64)

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	23,197,867.84
Liquidità bancarie a vista		834,262.41
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	641,387.00
Dividendi da ricevere		51,322.29
Altre attività		7,005.58
Totale attività		24,731,845.12

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-1,300.00
Da pagare su rimborsi		-1,616.01
Altre passività		-81,959.13
Totale passività		-84,875.14

Totale attivo netto**24,646,969.98**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	54.83	110,355.130
Azione I	EUR	60.00	307,163.427
Azione L	EUR	59.44	2,781.000

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		37,440,827.06
Risultato netto degli investimenti		330,906.41
Totale ricavi		330,906.41
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-126,785.06
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-7,469.43
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,296.47
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-24,054.86
Commissioni del Transfer Agent		-3,080.49
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,313.49
Pubblicazioni		-1,769.91
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-3,980.80
Totale costi		-173,750.51
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		157,155.90
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,182,028.09
- di contratti futures		60,567.75
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-1,944,813.60
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-45.88
- su contratti futures		-1,300.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-2,910,463.92
Sottoscrizioni del periodo		2,728,413.21
Rimborsi del periodo		-12,611,806.37
Attivo netto alla fine del periodo		24,646,969.98

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			23,186,538.85	23,197,867.84	94.12
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			23,186,538.85	23,197,867.84	94.12
Azioni			23,186,538.83	23,169,556.63	94.01
FRANCIA			9,085,249.08	9,341,072.28	37.90
Informatica			2,075,289.81	2,510,329.20	10.19
7,068.00	INGENICO GROUP SA	EUR	746,396.88	1,003,656.00	4.07
8,682.00	ATOS SE	EUR	629,975.87	658,963.80	2.68
4,010.00	DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	499,741.00	615,936.00	2.50
1,026.00	TELEPERFORMANCE	EUR	199,176.06	231,773.40	0.94
Beni voluttuari			1,966,526.84	2,286,821.21	9.28
6,664.00	SEB SA	EUR	838,901.11	980,274.40	3.98
2,122.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	598,401.46	828,641.00	3.36
7,603.00	PEUGEOT SA	EUR	98,442.87	110,091.44	0.45
3,003.00	FAURECIA SE	EUR	129,654.41	104,414.31	0.42
186.00	KERING SA	EUR	88,947.85	90,070.50	0.37
3,116.00	PUBLICIS GROUPE SA	EUR	91,948.18	89,771.96	0.36
1,388.00	SODEXO SA	EUR	120,230.96	83,557.60	0.34
Beni di prima necessità			1,668,167.28	1,346,393.24	5.46
17,884.00	SOCIETE BIC SA	EUR	1,137,708.26	808,356.80	3.28
3,184.00	PERNOD RICARD SA	EUR	431,760.34	445,919.20	1.81
6,697.00	CARREFOUR SA	EUR	98,698.68	92,117.24	0.37
Finanza			893,280.02	901,550.67	3.66
2,813.00	AMUNDI SA	EUR	177,722.34	196,066.10	0.79
10,063.00	AXA SA	EUR	229,582.92	187,292.56	0.76
22,170.00	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	141,840.60	186,848.76	0.76
16,557.00	CNP ASSURANCES	EUR	148,047.14	169,709.25	0.69
2,607.00	ICADE	EUR	196,087.02	161,634.00	0.66
Salute			806,180.68	735,428.65	2.98
4,884.00	IPSEN SA	EUR	480,283.17	369,474.60	1.50
4,037.00	SANOFI	EUR	325,897.51	365,954.05	1.48
Industria			619,313.27	633,662.84	2.57
2,361.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	204,225.98	233,455.68	0.95
2,278.00	SAFRAN SA	EUR	201,715.45	203,243.16	0.82
2,402.00	VINCI SA	EUR	213,371.84	196,964.00	0.80
Servizi di telecomunicazione			291,621.16	281,612.72	1.14
17,040.00	ORANGE SA	EUR	190,674.19	181,390.80	0.73
4,388.00	VIVENDI SA	EUR	100,946.97	100,221.92	0.41
Energia			361,576.23	260,588.25	1.06
7,670.00	TOTAL SA	EUR	361,576.23	260,588.25	1.06
Materie prime			205,770.41	219,820.80	0.89
1,712.00	AIR LIQUIDE SA	EUR	205,770.41	219,820.80	0.89
Servizi di pubblica utilità			197,523.38	164,864.70	0.67
8,235.00	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	197,523.38	164,864.70	0.67
GERMANIA			6,502,254.98	6,604,233.50	26.80
Industria			1,090,713.29	1,069,066.40	4.34
4,114.00	KION GROUP AG	EUR	193,077.71	225,447.20	0.92
770.00	SARTORIUS AG -PREF-	EUR	202,039.55	225,302.00	0.91
2,140.00	SIEMENS AG REG	EUR	224,233.88	224,186.40	0.91
1,302.00	MTU AERO ENGINES AG	EUR	176,702.99	200,703.30	0.81
2,450.00	HOCHTIEF AG	EUR	294,659.16	193,427.50	0.79

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Salute			1,060,552.98	1,036,272.56	4.20
3,418.00	MERCK KGAA	EUR	322,140.23	353,079.40	1.43
5,234.00	BAYER AG REG	EUR	416,048.22	344,344.86	1.40
4,441.00	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	322,364.53	338,848.30	1.37
Finanza			917,061.94	1,005,098.42	4.08
1,298.00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	141,247.45	209,042.90	0.85
1,140.00	ALLIANZ SE REG	EUR	225,343.15	207,206.40	0.84
1,306.00	HANNOVER RUECK SE	EUR	168,028.89	200,340.40	0.81
23,155.00	DEUTSCHE BANK AG REG	EUR	208,833.78	195,983.92	0.80
832.00	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG REG	EUR	173,608.67	192,524.80	0.78
Informatica			798,973.45	933,394.56	3.79
7,508.00	SAP SE	EUR	798,973.45	933,394.56	3.79
Beni di prima necessità			971,283.31	915,672.29	3.72
9,939.00	HENKEL AG & CO KGAA -PREF-	EUR	878,265.32	823,744.32	3.34
10,923.00	METRO AG	EUR	93,017.99	91,927.97	0.38
Materie prime			598,432.47	628,607.77	2.55
2,266.00	SYMRISE AG	EUR	178,884.12	234,531.00	0.95
5,725.00	FUCHS PETROLUB SE -PREF-	EUR	226,141.19	204,611.50	0.83
4,051.00	BRENTAG AG	EUR	193,407.16	189,465.27	0.77
Beni voluttuari			574,186.04	481,755.11	1.95
17,241.00	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG	EUR	185,482.45	154,169.02	0.63
1,338.00	CONTINENTAL AG	EUR	165,011.20	116,620.08	0.47
3,141.00	DAIMLER AG REG	EUR	125,822.92	113,531.45	0.46
1,552.00	ZALANDO SE	EUR	97,869.47	97,434.56	0.39
Servizi di pubblica utilità			320,718.58	355,451.93	1.44
6,003.00	RWE AG	EUR	172,134.39	186,753.33	0.76
5,878.00	UNIPER SE	EUR	148,584.19	168,698.60	0.68
Servizi di telecomunicazione			170,332.92	178,914.46	0.73
68,106.00	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	170,332.92	178,914.46	0.73
PAESI BASSI			1,976,540.57	2,058,370.38	8.35
Beni voluttuari			484,193.15	595,065.43	2.41
202.00	ADYEN NV	EUR	166,655.18	261,691.00	1.06
5,293.00	RANDSTAD NV	EUR	203,781.09	209,920.38	0.85
813.00	FERRARI NV	EUR	113,756.88	123,454.05	0.50
Beni di prima necessità			463,351.79	442,631.64	1.80
5,394.00	HEINEKEN NV	EUR	463,351.79	442,631.64	1.80
Materie prime			425,990.68	436,991.48	1.77
1,837.00	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	212,099.88	226,318.40	0.92
2,642.00	AKZO NOBEL NV	EUR	213,890.80	210,673.08	0.85
Energia			295,313.02	278,026.43	1.13
21,362.00	SBM OFFSHORE NV	EUR	295,313.02	278,026.43	1.13
Finanza			227,002.27	191,240.40	0.78
6,396.00	NN GROUP NV	EUR	227,002.27	191,240.40	0.78
Informatica			80,689.66	114,415.00	0.46
350.00	ASML HOLDING NV	EUR	80,689.66	114,415.00	0.46
SPAGNA			1,955,307.51	1,503,113.47	6.10
Servizi di pubblica utilità			529,221.24	515,319.06	2.09
10,734.00	NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	196,697.30	177,808.71	0.72
8,079.00	ENDESA SA	EUR	175,091.87	177,172.47	0.72
9,656.00	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	157,432.07	160,337.88	0.65

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Industria			488,408.81	380,373.08	1.54
1,618.00	AENA SA	EUR	229,103.13	192,056.60	0.78
8,392.00	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	259,305.68	188,316.48	0.76
Finanza			480,122.22	355,886.81	1.45
114,078.00	MAPFRE SA	EUR	278,063.07	180,699.55	0.74
57,176.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	202,059.15	175,187.26	0.71
Energia			457,555.24	251,534.52	1.02
32,306.00	REPSOL SA	EUR	457,555.24	251,534.52	1.02
BELGIO			1,485,586.77	1,369,178.91	5.55
Beni di prima necessità			642,684.95	400,443.59	1.62
9,129.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	642,684.95	400,443.59	1.62
Salute			270,151.38	399,100.10	1.62
3,871.00	UCB SA	EUR	270,151.38	399,100.10	1.62
Materie prime			171,294.07	212,567.52	0.86
5,072.00	UMICORE SA	EUR	171,294.07	212,567.52	0.86
Finanza			200,025.37	181,418.08	0.74
5,752.00	AGEAS	EUR	200,025.37	181,418.08	0.74
Servizi di telecomunicazione			201,431.00	175,649.62	0.71
9,683.00	PROXIMUS SADP	EUR	201,431.00	175,649.62	0.71
ITALIA			911,464.86	834,868.61	3.39
Finanza			442,179.63	408,142.74	1.66
17,894.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	200,695.06	214,996.41	0.87
14,339.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	241,484.57	193,146.33	0.79
Industria			196,743.44	236,428.92	0.96
11,466.00	PRYSMIAN SPA	EUR	196,743.44	236,428.92	0.96
Servizi di telecomunicazione			272,541.79	190,296.95	0.77
544,172.00	TELECOM ITALIA SPA	EUR	272,541.79	190,296.95	0.77
FINLANDIA			378,933.59	474,760.62	1.93
Energia			176,931.68	287,182.50	1.17
8,250.00	NESTE OYJ	EUR	176,931.68	287,182.50	1.17
Finanza			202,001.91	187,578.12	0.76
6,126.00	SAMPO OYJ -A-	EUR	202,001.91	187,578.12	0.76
LUSSEMBURGO			235,848.84	341,304.60	1.38
Salute			235,848.84	341,304.60	1.38
611.00	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	235,848.84	341,304.60	1.38
PORTOGALLO			275,538.07	282,420.38	1.15
Servizi di pubblica utilità			177,685.58	182,286.75	0.74
42,891.00	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	177,685.58	182,286.75	0.74
Beni di prima necessità			97,852.49	100,133.63	0.41
6,425.00	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	97,852.49	100,133.63	0.41
IRLANDA			211,759.78	194,735.16	0.79
Finanza			211,759.78	194,735.16	0.79
85,857.00	BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	175,639.04	156,689.03	0.64
21,125.00	BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	36,120.74	38,046.13	0.15

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
AUSTRIA			168,054.78	165,498.72	0.67
Servizi di pubblica utilità			168,054.78	165,498.72	0.67
4,152.00	VERBUND AG	EUR	168,054.78	165,498.72	0.67
Rights			0.00	25,650.48	0.10
SPAGNA			0.00	25,650.48	0.10
Energia			0.00	13,998.19	0.05
32,306.00	REPSOL SA 09/07/2020	EUR	0.00	13,998.19	0.05
Industria			0.00	11,652.29	0.05
8,392.00	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA 10/07/2020	EUR	0.00	11,652.29	0.05
Warrants			0.02	2,660.73	0.01
ITALIA			0.02	2,660.73	0.01
Beni voluttuari			0.02	2,660.73	0.01
17,750.00	SOSTRAVEL.COM SPA 31/12/2021	EUR	0.02	2,660.73	0.01
Totale del Portafoglio Titoli			23,186,538.85	23,197,867.84	94.12

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2020

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2020	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-1,300.00	322,300.00
10	10	Acquisto	EURO STOXX 50	18/09/2020	3,223.00	EUR	-1,300.00	322,300.00

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 2020 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	18,108,572.32
Liquidità bancarie a vista		187,136.65
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	2,248,316.49
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	18,593.68
Dividendi da ricevere		5,977.65
Da ricevere su vendita titoli		1,805,521.24
Da ricevere su sottoscrizioni		4,929.00
Altre attività		6,645.70
Totale attività		22,385,692.73

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-249,643.58
Da pagare su acquisto titoli		-156,213.02
Da pagare su rimborsi		-1,744.81
Altre passività		-87,392.03
Totale passività		-494,993.44

Totale attivo netto**21,890,699.29**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	92.81	23,014.494
Azione I	EUR	101.64	192,549.817
Azione L	EUR	100.71	1,836.000

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		33,603,328.41
Risultato netto degli investimenti		130,803.67
Totale ricavi		130,803.67
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-122,143.45
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-7,034.20
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,597.25
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-22,153.01
Commissioni del Transfer Agent		-3,153.51
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,277.43
Pubblicazioni		-1,739.12
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-3,876.88
Totale costi		-165,974.85
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-35,171.18
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	7,596,756.02
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		325,156.12
- di contratti futures		-4,183,044.23
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-4,509,382.63
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-14,007.09
- su contratti futures		-296,584.69
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-1,116,277.68
Sottoscrizioni del periodo		2,301,249.62
Rimborsi del periodo		-12,897,601.06
Attivo netto alla fine del periodo		21,890,699.29

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			13,865,864.03	18,108,572.32	82.72
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			13,864,130.56	18,106,961.90	82.71
Azioni			12,346,669.03	16,776,600.43	76.64
STATI UNITI			10,347,029.79	14,474,325.60	66.12
Servizi di telecomunicazione			2,161,735.91	3,514,633.73	16.05
400.00	AMAZON.COM INC	USD	354,093.45	982,529.46	4.49
700.00	ALPHABET INC -A-	USD	478,617.24	883,795.55	4.04
2,000.00	FACEBOOK INC -A-	USD	268,204.42	404,344.91	1.85
700.00	NETFLIX INC	USD	223,398.94	283,602.36	1.29
500.00	CHARTER COMMUNICATIONS INC -A-	USD	162,057.67	227,057.82	1.04
3,000.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	146,428.87	147,255.48	0.67
4,000.00	COMCAST CORP -A-	USD	138,582.16	138,823.84	0.63
3,000.00	CISCO SYSTEMS INC	USD	77,197.32	124,578.19	0.57
4,500.00	AT&T INC	USD	132,822.30	121,119.17	0.55
500.00	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	90,003.75	102,243.69	0.47
1,000.00	WALT DISNEY CO	USD	90,329.79	99,283.26	0.45
Informatica			1,658,770.88	3,050,632.53	13.93
3,300.00	APPLE INC	USD	449,000.40	1,071,842.56	4.90
4,500.00	MICROSOFT CORP	USD	392,035.25	815,380.83	3.72
700.00	NVIDIA CORP	USD	107,173.69	236,777.81	1.08
600.00	ADOBE INC	USD	146,190.55	232,547.74	1.06
4,000.00	INTEL CORP	USD	121,572.17	213,079.28	0.97
2,000.00	QUALCOMM INC	USD	125,055.89	162,418.19	0.74
2,000.00	APPLIED MATERIALS INC	USD	98,210.58	107,643.68	0.49
1,000.00	FISERV INC	USD	86,068.80	86,916.26	0.40
1,500.00	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	70,144.22	70,262.21	0.32
500.00	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	63,319.33	53,763.97	0.25
Finanza			1,994,072.22	2,317,695.70	10.59
2,000.00	VISA INC -A-	USD	184,172.65	343,978.98	1.57
3,500.00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	294,352.71	293,113.11	1.34
1,500.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B-	USD	257,973.90	238,405.37	1.09
2,500.00	AMERICAN EXPRESS CO	USD	175,495.25	211,904.01	0.97
10,000.00	BANK OF AMERICA CORP	USD	240,869.20	211,458.84	0.97
800.00	MASTERCARD INC -A-	USD	91,307.11	210,621.91	0.96
1,000.00	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	42,314.63	155,126.20	0.71
5,500.00	WELLS FARGO & CO	USD	231,584.02	125,361.70	0.57
200.00	EQUINIX INC	USD	53,973.94	125,058.98	0.57
200.00	BLACKROCK INC	USD	77,085.51	96,886.43	0.44
2,000.00	CITIGROUP INC	USD	124,571.45	90,994.08	0.42
2,000.00	MORGAN STANLEY	USD	82,165.13	86,008.10	0.39
350.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	64,203.52	61,583.05	0.28
1,000.00	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	39,334.34	34,412.14	0.16
1,000.00	US BANCORP	USD	34,668.86	32,782.80	0.15
Salute			1,620,104.00	1,956,902.40	8.94
1,000.00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	257,538.79	262,609.62	1.20
2,000.00	JOHNSON & JOHNSON	USD	221,080.67	250,420.68	1.14
2,500.00	ABBVIE INC	USD	196,467.60	218,537.14	1.00
1,000.00	AMGEN INC	USD	151,274.11	209,998.66	0.96
2,000.00	ABBOTT LABORATORIES	USD	82,194.69	162,809.95	0.74
1,000.00	DANAHER CORP	USD	89,856.06	157,441.12	0.72
3,000.00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	102,972.18	157,058.27	0.72
5,000.00	PFIZER INC	USD	173,131.28	145,572.72	0.66
2,000.00	MERCK & CO INC	USD	99,540.89	137,701.99	0.63
1,500.00	GILEAD SCIENCES INC	USD	90,638.82	102,755.64	0.47
1,500.00	CVS HEALTH CORP	USD	91,161.61	86,769.35	0.40
1,000.00	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	64,247.30	65,227.26	0.30

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Beni voluttuari			778,164.59	1,382,579.76	6.32
1,000.00	HOME DEPOT INC	USD	73,860.03	223,042.33	1.02
2,000.00	PROCTER & GAMBLE CO	USD	151,416.98	212,919.02	0.97
750.00	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	86,086.31	208,349.28	0.95
2,000.00	NIKE INC -B-	USD	119,423.27	174,598.22	0.80
1,000.00	LOWE'S COS INC	USD	84,864.62	120,304.50	0.55
700.00	MCDONALD'S CORP	USD	81,310.89	114,970.39	0.53
1,000.00	WALMART INC	USD	76,576.63	106,646.48	0.49
300.00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	14,321.24	80,989.18	0.37
700.00	TARGET CORP	USD	36,543.56	74,746.02	0.34
1,000.00	STARBUCKS CORP	USD	53,156.08	65,521.08	0.30
100.00	GARRETT MOTION INC	USD	604.98	493.26	0.00
Industria			1,076,432.79	1,103,480.35	5.04
1,500.00	UNION PACIFIC CORP	USD	191,423.47	225,797.97	1.03
1,500.00	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	182,444.49	193,104.21	0.88
1,500.00	UNITED PARCEL SERVICE INC -B-	USD	141,887.33	148,484.17	0.68
750.00	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	123,081.96	113,266.26	0.52
1,000.00	CATERPILLAR INC	USD	105,427.14	112,629.65	0.51
600.00	3M CO	USD	94,786.85	83,331.70	0.38
1,500.00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	86,158.25	82,842.89	0.38
500.00	BOEING CO	USD	90,101.11	81,600.85	0.37
500.00	FEDEX CORP	USD	61,122.19	62,422.65	0.29
Energia			475,640.02	426,057.06	1.95
1,500.00	SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	USD	118,203.12	185,344.78	0.85
2,500.00	EXXON MOBIL CORP	USD	177,427.94	99,541.47	0.46
1,000.00	CHEVRON CORP	USD	98,323.69	79,446.20	0.36
1,000.00	CONOCOPHILLIPS	USD	54,542.24	37,412.63	0.17
1,800.00	KINDER MORGAN INC	USD	27,143.03	24,311.98	0.11
Beni di prima necessità			275,962.74	387,027.55	1.77
1,500.00	PEPSICO INC	USD	89,800.42	176,637.13	0.81
3,000.00	COCA-COLA CO	USD	105,724.89	119,342.92	0.54
2,000.00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A-	USD	80,437.43	91,047.50	0.42
Servizi di pubblica utilità			275,058.24	298,989.44	1.36
2,000.00	SOUTHERN CO	USD	68,641.75	92,329.61	0.42
1,000.00	DUKE ENERGY CORP	USD	76,891.85	71,130.30	0.32
1,000.00	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	46,772.95	70,907.71	0.32
2,000.00	EXELON CORP	USD	82,751.69	64,621.82	0.30
Materie prime			31,088.40	36,327.08	0.17
1,001.00	DOW INC	USD	31,088.40	36,327.08	0.17
GIAPPONE			1,546,947.54	1,749,005.02	7.99
Beni voluttuari			412,714.70	470,310.72	2.15
2,700.00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	151,968.68	148,312.66	0.68
3,700.00	AEON CO LTD	JPY	49,753.43	76,094.09	0.35
1,500.00	UNICHARM CORP	JPY	39,088.92	54,505.60	0.25
6,600.00	PANASONIC CORP	JPY	63,627.96	50,650.22	0.23
700.00	KAO CORP	JPY	33,923.50	49,306.34	0.23
800.00	SONY CORP	JPY	48,911.99	49,067.83	0.22
1,500.00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	15,611.79	24,733.63	0.11
100.00	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	9,828.43	17,640.35	0.08
Salute			431,656.97	420,236.54	1.92
1,300.00	SYSMEX CORP	JPY	71,429.25	86,547.91	0.40
3,000.00	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	74,255.36	76,255.84	0.35
2,000.00	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	73,789.22	75,513.09	0.34
5,000.00	JAPAN LIFELINE CO LTD	JPY	99,414.40	56,985.56	0.26
1,600.00	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	65,475.42	49,714.85	0.23
1,400.00	TERUMO CORP	JPY	19,647.37	46,516.06	0.21
2,000.00	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	27,645.95	28,703.23	0.13

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Industria			229,863.94	318,194.01	1.45
200.00	KEYENCE CORP	JPY	35,904.01	73,185.80	0.33
1,000.00	OMRON CORP	JPY	38,632.67	58,429.80	0.27
1,100.00	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	47,593.46	56,910.46	0.26
5,000.00	mitsubishi electric corp	JPY	56,130.38	56,779.24	0.26
100.00	SMC CORP	JPY	24,485.22	45,225.33	0.21
1,000.00	HITACHI LTD	JPY	27,118.20	27,663.38	0.12
Informatica			227,077.95	276,493.46	1.26
300.00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	34,563.23	68,667.40	0.31
1,700.00	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	58,648.69	64,831.50	0.29
800.00	ADVANTEST CORP	JPY	35,619.87	41,197.96	0.19
400.00	FUJITSU LTD	JPY	22,797.52	41,098.93	0.19
1,200.00	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	37,298.10	36,543.38	0.17
1,800.00	SUMCO CORP	JPY	38,150.54	24,154.29	0.11
Finanza			146,144.44	109,748.33	0.50
2,900.00	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	49,434.95	46,406.30	0.21
10,600.00	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	62,802.31	41,876.51	0.19
2,000.00	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	33,907.18	21,465.52	0.10
Materie prime			66,924.20	108,210.68	0.50
800.00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	40,858.47	81,669.68	0.38
2,000.00	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC	JPY	26,065.73	26,541.00	0.12
Servizi di telecomunicazione			32,565.34	45,811.28	0.21
1,000.00	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	32,565.34	45,811.28	0.21
IRLANDA			337,969.51	409,232.95	1.87
Informatica			221,791.46	286,764.89	1.31
1,500.00	ACCENTURE PLC -A-	USD	221,791.46	286,764.89	1.31
Salute			116,178.05	122,468.06	0.56
1,500.00	MEDTRONIC PLC	USD	116,178.05	122,468.06	0.56
ISOLE CAYMAN			114,722.19	144,036.86	0.66
Servizi di telecomunicazione			114,722.19	144,036.86	0.66
750.00	ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR-	USD	114,722.19	144,036.86	0.66
Obbligazioni ordinarie			113,291.71	121,764.68	0.55
STATI UNITI			113,291.71	121,764.68	0.55
Finanza			113,291.71	121,764.68	0.55
2,000.00	SIMON PROPERTY GROUP INC 0.00%	USD	113,291.71	121,764.68	0.55
Azioni di OICR			1,404,169.82	1,208,596.79	5.52
IRLANDA			971,936.96	799,199.09	3.65
Finanza			971,936.96	799,199.09	3.65
79,600.00	ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	GBP	639,772.64	529,270.72	2.42
9,000.00	VANGUARD FTSE 250 UCITS ETF	GBP	332,164.32	269,928.37	1.23
LUSSEMBURGO			432,232.86	409,397.70	1.87
Finanza			432,232.86	409,397.70	1.87
40,580.00	LYXOR FTSE 100 UCITS ETF -C-	GBP	432,232.86	409,397.70	1.87

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ALTRI VALORI MOBILIARI			1,733.47	1,610.42	0.01
Azioni			1,733.47	1,610.42	0.01
ITALIA			1,733.47	1,610.42	0.01
Servizi di telecomunicazione			1,733.47	1,610.42	0.01
1,463,856.00	TELEUNIT SPA	GBP	1,733.47	1,610.42	0.01
Totale del Portafoglio Titoli			13,865,864.03	18,108,572.32	82.72

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 2020

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2020	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-231,049.90	23,567,119.51
125,000	11	Acquisto	EURO/GBP CURRENCY	14/09/2020	1.00	GBP	14,631.61	1,373,122.55
1,000	5	Acquisto	CBOE VIX	22/07/2020	27.49	USD	2,826.87	137,448.24
1,000	3	Acquisto	CBOE VIX	16/09/2020	28.29	USD	1,135.20	84,872.90
10	12	Acquisto	SWISS MARKET INDEX	18/09/2020	9,403.89	CHF	-4,134.40	1,128,466.40
20	-2	Vendita	NASDAQ 100 EMINI	18/09/2020	9,034.63	USD	-6,624.23	361,385.38
125,000	15	Acquisto	EURO/JPY CURRENCY	14/09/2020	1.00	JPY	-6,808.56	1,878,233.43
5	9	Acquisto	DJIA MINI E-CBOT	18/09/2020	22,872.28	USD	-6,949.21	1,029,252.52
10	8	Acquisto	FTSE 100 INDEX	18/09/2020	6,762.99	GBP	-7,040.77	541,039.37
125,000	136	Acquisto	EURO FX CURRENCY	14/09/2020	1.00	USD	-218,086.41	17,033,298.72

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 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	14,177,572.29
Liquidità bancarie a vista		224,270.69
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	78,710.02
Interessi da ricevere		72,298.84
Altre attività		8,036.00
Totale attività		14,560,887.84

Passività

Da pagare su rimborsi		-3,800.73
Altre passività		-42,578.09
Totale passività		-46,378.82

Totale attivo netto **14,514,509.02**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	133.41	19,565.409
Azione D	EUR	94.64	623.104
Azione I	EUR	138.06	67,094.837
Azione L	EUR	136.64	18,876.000
Azione Y	EUR	137.79	21.122

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		16,009,533.08
Risultato netto degli investimenti		71,853.63
Altri ricavi		1,845.00
Totale ricavi		73,698.63
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-35,235.01
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-4,202.34
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,739.19
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-11,546.35
Commissioni del Transfer Agent		-2,063.77
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,021.06
Pubblicazioni		-1,534.46
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-3,292.06
Totale costi		-63,634.24
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		10,064.39
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-166,869.14
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		10.06
- di contratti futures		-14,396.80
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		21,004.31
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-150,187.18
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-244.10
Sottoscrizioni del periodo		573,594.69
Rimborsi del periodo		-1,918,187.47
Attivo netto alla fine del periodo		14,514,509.02

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

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			14,380,152.02	14,177,572.29	97.68
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			14,380,152.02	14,177,572.29	97.68
Obbligazioni ordinarie			7,926,891.84	7,753,334.60	53.42
GERMANIA			1,473,654.86	1,434,041.45	9.88
Finanza			704,537.70	666,112.00	4.59
640,000.00	KFW 3.50% 04/07/2021	EUR	704,537.70	666,112.00	4.59
Enti Governativi			634,981.25	634,945.30	4.37
583,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.00% 15/08/2025	EUR	634,981.25	634,945.30	4.37
Servizi di pubblica utilità			134,135.91	132,984.15	0.92
130,000.00	E.ON SE 0.88% 22/05/2024	EUR	134,135.91	132,984.15	0.92
POLONIA			1,435,290.43	1,420,370.00	9.78
Enti Governativi			1,435,290.43	1,420,370.00	9.78
1,400,000.00	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.88% 14/10/2021	EUR	1,435,290.43	1,420,370.00	9.78
SPAGNA			1,214,161.47	1,214,853.00	8.37
Enti Governativi			1,214,161.47	1,214,853.00	8.37
900,000.00	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.10% 30/07/2021	EUR	900,127.91	904,414.50	6.23
300,000.00	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO FTA 0.85% 17/12/2023	EUR	314,033.56	310,438.50	2.14
ITALIA			880,296.05	861,028.55	5.93
Finanza			603,821.43	588,616.00	4.05
300,000.00	FCA BANK SPA 0.25% 28/02/2023	EUR	300,810.28	288,013.50	1.98
100,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 2.20% 31/12/2021	EUR	103,757.48	102,203.00	0.70
100,000.00	BPER BANCA 1.88% 07/07/2025	EUR	99,609.83	99,944.50	0.69
100,000.00	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIO CREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	99,643.84	98,455.00	0.68
Enti Governativi			155,867.40	159,218.55	1.10
155,867.40	BTP 1.40% 26/05/2025	EUR	155,867.40	159,218.55	1.10
Industria			120,607.22	113,194.00	0.78
100,000.00	LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025	EUR	120,607.22	113,194.00	0.78
FRANCIA			753,790.80	729,937.94	5.03
Enti Governativi			753,790.80	729,937.94	5.03
404,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25/10/2021	EUR	447,374.28	424,597.94	2.93
300,000.00	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE REG 0.13% 25/10/2023	EUR	306,416.52	305,340.00	2.10
AUSTRIA			727,596.07	695,038.71	4.79
Beni voluttuari			727,596.07	695,038.71	4.79
534,000.00	AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- STRASSEN-FINANZIERUNGS AG 1.38% 09/04/2021	EUR	573,179.68	541,510.71	3.73
150,000.00	AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- STRASSEN-FINANZIERUNGS AG REG 0.10% 09/07/2029	EUR	154,416.39	153,528.00	1.06
LUSSEMBURGO			565,125.43	532,892.50	3.67
Sovranazionale			565,125.43	532,892.50	3.67
500,000.00	EIB 2.25% 14/10/2022	EUR	565,125.43	532,892.50	3.67
PORTOGALLO			394,424.29	387,303.25	2.67
Enti Governativi			394,424.29	387,303.25	2.67
250,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.20% 17/10/2022	EUR	270,541.14	265,498.75	1.83
100,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.65% 15/02/2024	EUR	123,883.15	121,804.50	0.84

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

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			382,512.44	375,385.20	2.59
Servizi di pubblica utilità			172,371.41	172,069.70	1.19
100,000.00	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.88% 08/10/2024	EUR	108,921.04	107,270.00	0.74
59,000.00	INNOGY FINANCE BV 3.00% 17/01/2024	EUR	63,450.37	64,799.70	0.45
Energia			110,284.10	103,044.00	0.71
100,000.00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.75% 08/09/2023	EUR	110,284.10	103,044.00	0.71
Enti Governativi			99,856.93	100,271.50	0.69
100,000.00	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.13% 05/06/2022	EUR	99,856.93	100,271.50	0.69
AUSTRALIA			100,040.00	102,484.00	0.71
Beni voluttuari			100,040.00	102,484.00	0.71
100,000.00	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 1.58% 21/04/2022	EUR	100,040.00	102,484.00	0.71
Obbligazioni a tasso variabile			2,195,054.07	2,183,277.38	15.04
ITALIA			1,893,226.40	1,900,273.38	13.09
Finanza			1,095,616.36	1,087,483.98	7.49
942,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	946,212.12	937,939.98	6.46
150,000.00	UNICREDIT SPA FRN 16/06/2026	EUR	149,404.24	149,544.00	1.03
Enti Governativi			797,610.04	812,789.40	5.60
443,000.00	CCT FRN 15/12/2022	EUR	451,022.10	444,683.40	3.06
380,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	346,587.94	368,106.00	2.54
REGNO UNITO			200,770.27	198,529.00	1.37
Finanza			200,770.27	198,529.00	1.37
200,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	200,770.27	198,529.00	1.37
STATI UNITI			101,057.40	84,475.00	0.58
Beni voluttuari			101,057.40	84,475.00	0.58
100,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	101,057.40	84,475.00	0.58
Obbligazioni zero coupon			3,054,356.21	3,054,591.75	21.05
FRANCIA			1,112,135.81	1,106,351.00	7.62
Enti Governativi			809,194.69	804,240.00	5.54
800,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.00% 25/05/2021	EUR	809,194.69	804,240.00	5.54
Finanza			203,141.22	202,204.00	1.39
200,000.00	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC REG 0.00% 25/03/2025	EUR	203,141.22	202,204.00	1.39
Industria			99,799.90	99,907.00	0.69
100,000.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00% 12/06/2023	EUR	99,799.90	99,907.00	0.69
ITALIA			1,041,995.46	1,050,981.50	7.24
Enti Governativi			1,041,995.46	1,050,981.50	7.24
850,000.00	BTP 0.00% 12/03/2021	EUR	841,401.35	850,841.50	5.86
200,000.00	CTZ 0.00% 29/06/2021	EUR	200,594.11	200,140.00	1.38
GERMANIA			552,365.85	550,434.50	3.79
Industria			552,365.85	550,434.50	3.79
550,000.00	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.00% 19/07/2021	EUR	552,365.85	550,434.50	3.79
PAESI BASSI			248,235.26	247,246.25	1.71
Servizi di pubblica utilità			248,235.26	247,246.25	1.71
250,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.00% 17/06/2024	EUR	248,235.26	247,246.25	1.71

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

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
AUSTRIA			99,623.83	99,578.50	0.69
Energia			99,623.83	99,578.50	0.69
100,000.00	OMV AG 0.00% 16/06/2023	EUR	99,623.83	99,578.50	0.69
Azioni di OICR			1,203,849.90	1,186,368.56	8.17
LUSSEMBURGO			636,811.28	626,907.36	4.32
Finanza			636,811.28	626,907.36	4.32
3,226.81	EURIZON FUND - SECURITIZED BOND FUND -Z-	EUR	326,811.22	317,711.61	2.19
2,437.30	CB-ACCENT LUX - SWAN SHORT-TERM HIGH YIELD -A-	EUR	310,000.06	309,195.75	2.13
IRLANDA			567,038.62	559,461.20	3.85
Finanza			567,038.62	559,461.20	3.85
127,063.64	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	567,038.62	559,461.20	3.85
Totale del Portafoglio Titoli			14,380,152.02	14,177,572.29	97.68

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 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	121,473,546.59
Liquidità bancarie a vista		726,301.54
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	4,550,819.40
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	375,939.82
Interessi da ricevere		764,945.44
Da ricevere su sottoscrizioni		342,937.46
Altre attività		22,602.85
Totale attività		128,257,093.10

Passività

Scoperti bancari		-88,947.78
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-152,415.83
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-49,470.00
Da pagare su rimborsi		-59,690.89
Altre passività		-331,421.45
Totale passività		-681,945.95

Totale attivo netto**127,575,147.15**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	147.03	144,501.779
Azione A (H-CHF)	CHF	94.29	11,337.000
Azione A (H-USD)	USD	103.11	27,287.249
Azione D	EUR	88.18	45,338.106
Azione I	EUR	153.45	633,780.261
Azione L	EUR	152.13	224.000
Azione Y	EUR	139.08	11,053.921

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		144,876,771.83
Risultato netto degli investimenti		1,510,475.10
Totale ricavi		1,510,475.10
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-550,925.84
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-1,600.63
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-37,072.83
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-11,922.77
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-45,937.68
Commissioni del Transfer Agent		-8,902.90
Compensi professionali	(Nota 8)	-6,824.53
Pubblicazioni		-3,923.49
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-13,240.11
Totale costi		-680,350.78
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		830,124.32
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-2,365,719.31
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		99,157.90
- di contratti futures		-1,900,123.69
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-2,449,734.04
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		249,740.26
- su contratti futures		-174,429.63
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-5,710,984.19
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-150,477.08
Sottoscrizioni del periodo		35,907,453.80
Rimborsi del periodo		-47,347,617.21
Attivo netto alla fine del periodo		127,575,147.15

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			122,113,206.15	121,473,546.59	95.22
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			116,468,819.15	115,727,576.29	90.71
Obbligazioni ordinarie			90,183,051.25	89,607,474.43	70.24
ITALIA			66,098,024.78	66,308,187.77	51.98
Enti Governativi			59,110,094.78	59,594,692.77	46.72
35,969,400.00	BTP 1.40% 26/05/2025	EUR	36,092,566.02	36,742,742.10	28.80
6,990,480.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	7,011,884.70	6,922,672.34	5.43
4,965,416.64	BTP 0.35% 24/10/2024	EUR	4,996,507.14	4,896,893.89	3.84
3,998,960.00	BTP 0.65% 28/10/2027	EUR	3,998,960.00	3,904,984.44	3.06
3,000,000.00	BTP 0.35% 01/02/2025	EUR	2,957,370.00	2,968,200.00	2.33
2,000,000.00	BTP 2.45% 01/10/2023	EUR	2,084,676.92	2,137,400.00	1.68
1,000,000.00	BTP 0.65% 15/10/2023	EUR	983,430.00	1,011,600.00	0.79
1,000,000.00	BTP 0.60% 15/06/2023	EUR	984,700.00	1,010,200.00	0.79
Finanza			6,987,930.00	6,713,495.00	5.26
4,000,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 1.63% 12/12/2024	EUR	3,993,520.00	3,810,520.00	2.98
2,000,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.13% 23/04/2025	EUR	1,996,720.00	1,924,300.00	1.51
1,000,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 1.63% 21/04/2025	EUR	997,690.00	978,675.00	0.77
STATI UNITI			6,919,162.58	6,868,368.69	5.38
Beni voluttuari			3,082,869.53	3,202,046.72	2.51
1,500,000.00	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 3.88% 19/05/2023	EUR	1,499,415.00	1,568,925.00	1.23
1,000,000.00	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 1.90% 14/09/2021	USD	868,049.03	873,649.98	0.68
807,000.00	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 0.90% 19/11/2024	EUR	715,405.50	759,471.74	0.60
Industria			1,825,984.00	1,885,260.15	1.48
2,000,000.00	BOEING CO 4.51% 01/05/2023	USD	1,825,984.00	1,885,260.15	1.48
Sovranazionale			2,010,309.05	1,781,061.82	1.39
120,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 6.45% 10/08/2020	INR	1,509,283.02	1,418,718.24	1.11
2,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 8.25% 30/01/2023	BRL	501,026.03	362,343.58	0.28
CINA			6,774,024.19	6,794,235.62	5.33
Enti Governativi			3,781,000.00	3,782,463.00	2.97
3,800,000.00	CHINA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.13% 12/11/2026	EUR	3,781,000.00	3,782,463.00	2.97
Finanza			2,993,024.19	3,011,772.62	2.36
2,600,000.00	GANSU PROVINCIAL HIGHWAY AVIATION TOURISM INVESTMENT GROUP CO LTD 1.88% 07/12/2020	EUR	2,586,420.00	2,605,135.00	2.04
3,200,000.00	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD 3.15% 22/01/2022	CNY	406,604.19	406,637.62	0.32
REGNO UNITO			3,284,698.18	3,097,348.95	2.43
Enti Governativi			1,890,668.18	1,690,741.45	1.33
1,333,000.00	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC REG 6.63% 18/12/2025	GBP	1,890,668.18	1,690,741.45	1.33
Industria			1,394,030.00	1,406,607.50	1.10
1,000,000.00	ROLLS-ROYCE PLC 0.88% 09/05/2024	EUR	896,530.00	909,555.00	0.71
500,000.00	ROLLS-ROYCE PLC 2.13% 18/06/2021	EUR	497,500.00	497,052.50	0.39
LUSSEMBURGO			2,104,331.91	1,652,278.84	1.30
Finanza			1,658,798.41	1,207,776.78	0.95
6,500,000.00	SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032	BRL	1,658,798.41	1,207,776.78	0.95
Materie prime			445,533.50	444,502.06	0.35
500,000.00	ALROSA FINANCE SA 3.10% 25/06/2027	USD	445,533.50	444,502.06	0.35
MESSICO			1,540,800.00	1,402,890.00	1.10
Energia			1,540,800.00	1,402,890.00	1.10
1,500,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 1.88% 21/04/2022	EUR	1,540,800.00	1,402,890.00	1.10

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
GERMANIA			1,058,000.00	1,021,835.00	0.80
Servizi di telecomunicazione			1,058,000.00	1,021,835.00	0.80
1,000,000.00	UNITYMEDIA GMBH 3.75% 15/01/2027	EUR	1,058,000.00	1,021,835.00	0.80
HONG KONG			998,380.00	997,065.00	0.78
Materie prime			998,380.00	997,065.00	0.78
1,000,000.00	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.75% 14/06/2022	EUR	998,380.00	997,065.00	0.78
KAZAKHSTAN			749,032.62	834,688.58	0.65
Sovranazionale			749,032.62	834,688.58	0.65
900,000.00	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 4.77% 20/09/2022	USD	749,032.62	834,688.58	0.65
FILIPPINE			656,596.99	630,575.98	0.49
Enti Governativi			656,596.99	630,575.98	0.49
5,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.85% 21/10/2020	CNY	656,596.99	630,575.98	0.49
Obbligazioni a tasso variabile			25,627,823.13	25,027,363.14	19.62
ITALIA			13,291,450.66	13,381,082.88	10.49
Finanza			12,200,992.53	12,170,306.26	9.54
2,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	2,982,905.03	3,452,612.26	2.71
2,700,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 30/11/2049	EUR	2,978,887.50	2,823,714.00	2.21
3,000,000.00	UNICREDIT SPA REG FRN 15/01/2032	EUR	3,000,000.00	2,723,640.00	2.13
2,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/01/2027	EUR	2,099,500.00	2,050,080.00	1.61
1,000,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 08/06/2048	EUR	1,139,700.00	1,120,260.00	0.88
Servizi di pubblica utilità			1,090,458.13	1,210,776.62	0.95
1,191,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	1,090,458.13	1,210,776.62	0.95
STATI UNITI			3,000,000.00	2,858,640.00	2.24
Enti Governativi			3,000,000.00	2,858,640.00	2.24
3,000,000.00	AT&T INC FRN 31/12/2099	EUR	3,000,000.00	2,858,640.00	2.24
REGNO UNITO			2,560,999.33	2,537,188.41	1.99
Energia			1,336,600.50	1,358,480.57	1.07
1,500,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099	USD	1,336,600.50	1,358,480.57	1.07
Finanza			1,224,398.83	1,178,707.84	0.92
1,000,000.00	AVIVA PLC FRN 29/09/2049	GBP	1,224,398.83	1,178,707.84	0.92
PAESI BASSI			2,105,473.37	2,018,036.16	1.58
Finanza			2,105,473.37	2,018,036.16	1.58
3,000,000.00	AEGON NV FRN 29/06/2049	NLG	1,184,366.37	1,178,437.73	0.92
1,000,000.00	ING GROEP NV FRN 31/12/2099	USD	921,107.00	839,598.43	0.66
FRANCIA			1,670,550.00	1,541,865.00	1.21
Finanza			1,670,550.00	1,541,865.00	1.21
1,500,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 29/12/2049	EUR	1,670,550.00	1,541,865.00	1.21
LUSSEMBURGO			1,359,600.00	1,241,730.00	0.97
Finanza			1,359,600.00	1,241,730.00	0.97
2,000,000.00	AGEASFINLUX SA FRN 29/08/2049	EUR	1,359,600.00	1,241,730.00	0.97
HONG KONG			907,760.26	834,508.28	0.66
Finanza			907,760.26	834,508.28	0.66
1,200,000.00	HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORP LTD FRN 29/07/2049	USD	907,760.26	834,508.28	0.66

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
AUSTRALIA			731,989.51	614,312.41	0.48
Finanza			731,989.51	614,312.41	0.48
1,000,000.00	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 29/10/2049	USD	731,989.51	614,312.41	0.48
Obbligazioni zero coupon			657,944.77	1,092,738.72	0.85
STATI UNITI			334,232.42	580,081.91	0.45
Sovranazionale			334,232.42	580,081.91	0.45
11,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.00% 15/02/2029	TRY	334,232.42	580,081.91	0.45
LUSSEMBURGO			246,018.67	400,757.89	0.31
Sovranazionale			246,018.67	400,757.89	0.31
4,000,000.00	EIB 0.00% 05/09/2022	TRY	246,018.67	400,757.89	0.31
REGNO UNITO			77,693.68	111,898.92	0.09
Sovranazionale			77,693.68	111,898.92	0.09
1,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.00% 02/08/2021	TRY	77,693.68	111,898.92	0.09
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			5,644,387.00	5,745,970.30	4.51
Obbligazioni ordinarie			3,914,492.73	3,981,807.06	3.12
STATI UNITI			3,914,492.73	3,981,807.06	3.12
Industria			2,962,366.85	2,992,240.49	2.34
1,500,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 7.38% 15/07/2039	USD	1,682,678.88	1,693,304.50	1.32
1,250,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040	USD	1,279,687.97	1,298,935.99	1.02
Beni voluttuari			952,125.88	989,566.57	0.78
1,135,000.00	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 2.60% 28/09/2022	USD	952,125.88	989,566.57	0.78
Obbligazioni a tasso variabile			1,729,894.27	1,764,163.24	1.39
STATI UNITI			1,729,894.27	1,764,163.24	1.39
Beni voluttuari			1,729,894.27	1,764,163.24	1.39
2,000,000.00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC FRN 14/01/2022	USD	1,729,894.27	1,764,163.24	1.39
Totale del Portafoglio Titoli			122,113,206.15	121,473,546.59	95.22

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 2020

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2020	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-49,470.00	21,582,000.00
100,000	-150	Vendita	EURO BTP	08/09/2020	143.88	EUR	-49,470.00	21,582,000.00

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 2020

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					223,523.99
22/07/2020	40,354.56	EUR	43,000.00	CHF	-55.91
22/07/2020	40,265.19	EUR	43,000.00	CHF	-145.28
22/07/2020	45,000.00	USD	41,103.40	EUR	-1,054.72
22/07/2020	135,784.51	EUR	154,000.00	USD	-1,270.99
22/07/2020	3,050,000.00	CHF	2,875,893.41	EUR	-9,569.46
22/07/2020	878,263.85	EUR	1,000,000.00	USD	-11,706.90
22/07/2020	1,113,647.24	EUR	1,210,000.00	CHF	-23,484.56
22/07/2020	4,030,000.00	USD	3,691,710.14	EUR	-105,128.01
15/09/2020	8,502,937.38	EUR	9,350,000.00	USD	191,885.60
15/09/2020	6,355,825.89	EUR	5,700,000.00	GBP	92,803.60
15/09/2020	1,817,306.21	EUR	2,000,000.00	USD	39,541.12
15/09/2020	871,255.89	EUR	950,000.00	USD	26,817.47
15/09/2020	635,941.60	EUR	700,000.00	USD	13,723.82
22/07/2020	147,112.91	EUR	160,000.00	USD	4,717.59
22/07/2020	472,330.86	EUR	500,000.00	CHF	2,441.69
15/09/2020	450,000.00	USD	398,761.18	EUR	1,235.96
22/07/2020	80,706.42	EUR	85,000.00	CHF	825.26
22/07/2020	75,000.00	USD	65,937.54	EUR	810.27
15/09/2020	2,222,864.38	EUR	2,500,000.00	USD	658.02
22/07/2020	94,457.25	EUR	100,000.00	CHF	479.42

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	72,906,761.70
Liquidità bancarie a vista		1,277,235.71
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	338,863.79
Interessi da ricevere		501,441.53
Altre attività		16,970.32
Totale attività		75,041,273.05

Passività

Da pagare su rimborsi		-21,401.30
Altre passività		-135,401.88
Totale passività		-156,803.18

Totale attivo netto**74,884,469.87**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	136.86	29,835.963
Azione D	EUR	114.30	2,750.163
Azione I	EUR	144.25	470,179.063
Azione L	EUR	142.97	18,611.000
Azione Y	EUR	143.27	21.180

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		81,118,916.59
Risultato netto degli investimenti		604,426.56
Totale ricavi		604,426.56
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-189,825.46
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-21,135.69
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-5,073.25
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-18,647.68
Commissioni del Transfer Agent		-2,718.26
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,452.63
Pubblicazioni		-2,764.98
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-7,827.08
Totale costi		-253,445.03
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		350,981.53
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-570,772.87
- di contratti futures		43,517.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-1,572,634.58
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-1,748,908.92
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-641.84
Sottoscrizioni del periodo		4,649,266.41
Rimborsi del periodo		-9,134,162.37
Attivo netto alla fine del periodo		74,884,469.87

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			74,605,049.65	72,906,761.70	97.36
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			74,459,649.65	72,761,444.58	97.17
Obbligazioni ordinarie			52,208,587.79	50,783,047.64	67.82
ITALIA			13,175,653.01	12,721,491.78	16.99
Industria			4,080,340.66	3,708,441.78	4.95
1,000,000.00	LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025	EUR	1,202,981.00	1,131,940.00	1.51
1,000,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	1,065,425.95	1,015,430.00	1.35
800,000.00	BUZZI UNICEM SPA 2.13% 28/04/2023	EUR	848,508.24	829,300.00	1.11
500,000.00	AEROPORTI DI ROMA SPA REG 1.63% 08/06/2027	EUR	481,442.50	477,185.00	0.64
507,600.00	ENERTRONICA SANTERNO SPA 7.00% 31/12/2022	EUR	481,982.97	254,586.78	0.34
Servizi di pubblica utilità			2,957,600.29	2,949,297.50	3.94
1,300,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	1,346,594.15	1,373,333.00	1.84
900,000.00	ERG SPA 1.88% 11/04/2025	EUR	957,338.78	937,831.50	1.25
600,000.00	A2A SPA 1.63% 19/10/2027	EUR	653,667.36	638,133.00	0.85
Finanza			2,995,647.81	2,937,656.50	3.92
1,000,000.00	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIO CREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	995,790.16	984,550.00	1.32
500,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.13% 04/05/2026	EUR	572,854.07	548,640.00	0.73
500,000.00	UNICREDIT SPA 2.13% 24/10/2026	EUR	523,384.27	525,467.50	0.70
500,000.00	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA 2.50% 05/12/2024	EUR	498,849.46	479,535.00	0.64
400,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 1.00% 22/07/2022	EUR	404,769.85	399,464.00	0.53
Energia			1,779,147.38	1,813,095.00	2.42
1,800,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	1,779,147.38	1,813,095.00	2.42
Servizi di telecomunicazione			556,869.58	521,630.00	0.70
500,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	556,869.58	521,630.00	0.70
Beni voluttuari			504,576.75	490,585.00	0.66
500,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	504,576.75	490,585.00	0.66
Beni di prima necessità			301,470.54	300,786.00	0.40
300,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	301,470.54	300,786.00	0.40
STATI UNITI			10,074,328.79	9,878,137.50	13.19
Beni di prima necessità			4,186,292.80	4,146,487.50	5.53
1,500,000.00	KELLOGG CO 1.00% 17/05/2024	EUR	1,502,219.66	1,522,687.50	2.03
1,500,000.00	KRAFT HEINZ FOODS CO 2.00% 30/06/2023	EUR	1,616,266.22	1,522,350.00	2.03
1,000,000.00	COCA-COLA CO 1.88% 22/09/2026	EUR	1,067,806.92	1,101,450.00	1.47
Beni voluttuari			2,617,548.15	2,597,600.00	3.47
1,300,000.00	MCDONALD'S CORP 2.88% 17/12/2025	EUR	1,485,111.83	1,457,105.00	1.95
1,000,000.00	WALMART INC 2.55% 08/04/2026	EUR	1,132,436.32	1,140,495.00	1.52
Servizi di telecomunicazione			1,967,426.82	1,857,324.00	2.48
1,200,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	1,328,371.13	1,234,668.00	1.65
600,000.00	WARNER MEDIA LLC 1.95% 15/09/2023	EUR	639,055.69	622,656.00	0.83
Informatica			749,614.73	732,098.50	0.98
700,000.00	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25% 29/01/2027	EUR	749,614.73	732,098.50	0.98
Salute			553,446.29	544,627.50	0.73
500,000.00	AMGEN INC 2.00% 25/02/2026	EUR	553,446.29	544,627.50	0.73
REGNO UNITO			6,790,733.66	6,660,440.00	8.89
Beni di prima necessità			2,343,219.93	2,273,261.00	3.03
1,200,000.00	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 2.25% 26/02/2021	EUR	1,256,053.23	1,208,226.00	1.61
1,000,000.00	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.50% 01/07/2024	EUR	1,087,166.70	1,065,035.00	1.42

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Salute			2,277,994.23	2,264,279.00	3.02
1,300,000.00	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 4.00% 16/06/2025	EUR	1,577,458.84	1,547,643.50	2.06
700,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	700,535.39	716,635.50	0.96
Servizi di telecomunicazione			1,138,842.35	1,128,270.00	1.51
1,000,000.00	SKY LTD 2.50% 15/09/2026	EUR	1,138,842.35	1,128,270.00	1.51
Materie prime			1,030,677.15	994,630.00	1.33
1,000,000.00	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.63% 11/03/2026	EUR	1,030,677.15	994,630.00	1.33
FRANCIA			6,760,643.42	6,476,771.50	8.65
Industria			2,544,767.76	2,540,848.50	3.39
1,000,000.00	THALES SA 0.75% 23/01/2025	EUR	992,497.10	1,017,485.00	1.36
800,000.00	THALES SA REG 0.25% 29/01/2027	EUR	798,559.30	790,684.00	1.05
700,000.00	CIE DE SAINT-GOBAIN 1.38% 14/06/2027	EUR	753,711.36	732,679.50	0.98
Beni voluttuari			2,077,950.83	1,884,425.00	2.52
1,000,000.00	ACCOR SA 1.75% 04/02/2026	EUR	1,057,422.80	961,830.00	1.29
1,000,000.00	RENAULT SA 1.00% 28/11/2025	EUR	1,020,528.03	922,595.00	1.23
Servizi di telecomunicazione			1,935,143.76	1,851,299.00	2.47
1,000,000.00	VIVENDI SA 1.88% 26/05/2026	EUR	1,092,922.00	1,063,975.00	1.42
800,000.00	LAGARDERE SCA 2.75% 13/04/2023	EUR	842,221.76	787,324.00	1.05
Salute			202,781.07	200,199.00	0.27
200,000.00	ORPEA 2.63% 10/03/2025	EUR	202,781.07	200,199.00	0.27
LUSSEMBURGO			5,024,116.13	4,995,124.76	6.67
Finanza			2,614,645.49	2,588,317.50	3.46
1,500,000.00	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.38% 03/08/2026	EUR	1,550,129.82	1,546,042.50	2.07
1,000,000.00	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE HOLDINGS SARL 2.20% 24/07/2025	EUR	1,064,515.67	1,042,275.00	1.39
Industria			1,422,358.27	1,373,577.26	1.83
1,342,000.00	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.63% 07/04/2026	EUR	1,422,358.27	1,373,577.26	1.83
Sovranazionale			987,112.37	1,033,230.00	1.38
1,000,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	987,112.37	1,033,230.00	1.38
GERMANIA			3,282,051.88	3,206,991.10	4.28
Beni voluttuari			1,543,040.72	1,470,539.00	1.96
1,400,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	1,543,040.72	1,470,539.00	1.96
Industria			1,212,508.26	1,205,439.60	1.61
841,000.00	HOCHTIEF AG 1.75% 03/07/2025	EUR	896,966.07	887,082.60	1.18
300,000.00	DEUTSCHE POST AG 1.25% 01/04/2026	EUR	315,542.19	318,357.00	0.43
Enti Governativi			526,502.90	531,012.50	0.71
500,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	526,502.90	531,012.50	0.71
PAESI BASSI			2,538,441.56	2,479,319.50	3.31
Finanza			2,428,740.16	2,369,489.50	3.16
1,500,000.00	EXOR NV 2.13% 02/12/2022	EUR	1,597,607.84	1,547,797.50	2.06
800,000.00	EURONEXT NV 1.00% 18/04/2025	EUR	831,132.32	821,692.00	1.10
Servizi di pubblica utilità			109,701.40	109,830.00	0.15
100,000.00	INNOGY FINANCE BV 3.00% 17/01/2024	EUR	109,701.40	109,830.00	0.15
BERMUDA			1,670,367.88	1,539,960.00	2.06
Beni di prima necessità			1,670,367.88	1,539,960.00	2.06
1,500,000.00	BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023	EUR	1,670,367.88	1,539,960.00	2.06

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
SVEZIA			1,227,290.74	1,174,245.00	1.57
Servizi di telecomunicazione			1,227,290.74	1,174,245.00	1.57
1,000,000.00	TELIA CO AB 3.88% 01/10/2025	EUR	1,227,290.74	1,174,245.00	1.57
SPAGNA			1,138,075.06	1,152,746.50	1.54
Finanza			578,111.15	619,479.00	0.83
600,000.00	BANCO DE SABADELL SA 5.63% 06/05/2026	EUR	578,111.15	619,479.00	0.83
Beni voluttuari			559,963.91	533,267.50	0.71
500,000.00	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.75% 20/06/2023	EUR	559,963.91	533,267.50	0.71
FINLANDIA			526,885.66	497,820.00	0.67
Servizi di telecomunicazione			526,885.66	497,820.00	0.67
500,000.00	NOKIA OYJ 2.00% 11/03/2026	EUR	526,885.66	497,820.00	0.67
Obbligazioni a tasso variabile			20,451,061.86	20,099,888.25	26.84
ITALIA			10,769,832.47	10,607,791.25	14.16
Finanza			8,048,296.16	7,885,651.25	10.53
1,600,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	1,582,248.66	1,586,592.00	2.12
1,500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	1,495,943.18	1,467,037.50	1.96
1,100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	1,360,128.83	1,274,971.50	1.70
800,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 30/06/2022	EUR	822,964.05	803,552.00	1.07
750,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 25/01/2024	EUR	764,930.85	748,593.75	1.00
700,000.00	BANCO BPM SPA FRN 29/01/2021	EUR	695,027.90	695,695.00	0.93
500,000.00	BANCO BPM SPA FRN 30/12/2020	EUR	496,698.60	497,427.50	0.67
400,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025	EUR	413,227.31	419,496.00	0.56
400,000.00	SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERCIO ESTERO SPA FRN 10/02/2049	EUR	417,126.78	392,286.00	0.52
Servizi di pubblica utilità			1,959,633.60	1,947,180.00	2.60
2,000,000.00	SNAM SPA FRN 02/08/2024	EUR	1,959,633.60	1,947,180.00	2.60
Enti Governativi			761,902.71	774,960.00	1.03
800,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	761,902.71	774,960.00	1.03
FRANCIA			2,793,467.89	2,749,446.00	3.67
Finanza			1,806,899.42	1,789,071.00	2.39
1,200,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	1,205,545.97	1,190,562.00	1.59
600,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 06/03/2023	EUR	601,353.45	598,509.00	0.80
Beni voluttuari			986,568.47	960,375.00	1.28
1,000,000.00	RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023	EUR	986,568.47	960,375.00	1.28
STATI UNITI			2,000,830.93	1,972,200.00	2.63
Finanza			2,000,830.93	1,972,200.00	2.63
2,000,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	2,000,830.93	1,972,200.00	2.63
SPAGNA			1,689,915.72	1,682,281.00	2.25
Finanza			1,689,915.72	1,682,281.00	2.25
1,000,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 09/03/2023	EUR	985,854.21	985,445.00	1.32
700,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 28/03/2023	EUR	704,061.51	696,836.00	0.93
GERMANIA			1,477,295.72	1,482,307.50	1.98
Finanza			1,477,295.72	1,482,307.50	1.98
1,500,000.00	DEUTSCHE BANK AG FRN 10/09/2021	EUR	1,477,295.72	1,482,307.50	1.98
REGNO UNITO			1,015,827.69	992,645.00	1.33
Finanza			1,015,827.69	992,645.00	1.33
1,000,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	1,015,827.69	992,645.00	1.33

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
MESSICO			703,891.44	613,217.50	0.82
Energia			703,891.44	613,217.50	0.82
700,000.00	PETROLEOS MEXICANOS FRN 24/08/2023	EUR	703,891.44	613,217.50	0.82
Azioni di OICR			1,800,000.00	1,878,508.69	2.51
FRANCIA			1,800,000.00	1,878,508.69	2.51
Finanza			1,800,000.00	1,878,508.69	2.51
96,225.22	ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT - ELLIPSIS MASTER TOP ECI FUND	EUR	1,800,000.00	1,878,508.69	2.51
ALTRI VALORI MOBILIARI			145,400.00	145,317.12	0.19
Obbligazioni ordinarie			145,400.00	145,317.12	0.19
ITALIA			145,400.00	145,317.12	0.19
Servizi di telecomunicazione			145,400.00	145,317.12	0.19
145,400.00	PRISMI SPA 3.50% 25/12/2020	EUR	145,400.00	145,317.12	0.19
Totale del Portafoglio Titoli			74,605,049.65	72,906,761.70	97.36

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	54,153,633.72
Liquidità bancarie a vista		2,705,405.41
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	266,614.88
Interessi da ricevere		214,756.04
Da ricevere su vendita titoli		84,000.00
Da ricevere su sottoscrizioni		2,496.00
Altre attività		8,655.08
Totale attività		57,435,561.13

Passività

Da pagare su acquisto titoli		-84,000.00
Altre passività		-172,652.20
Totale passività		-256,652.20

Totale attivo netto**57,178,908.93**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	146.06	242,343.108
Azione I	EUR	156.88	36,144.586
Azione L	EUR	155.62	103,528.000

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		63,441,911.36
Risultato netto degli investimenti		292,020.72
Altri ricavi		2,739.33
Totale ricavi		294,760.05
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-273,040.81
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-16,026.50
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-9,204.77
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-17,983.77
Commissioni del Transfer Agent		-1,769.15
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,020.94
Pubblicazioni		-2,393.25
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-6,354.15
Totale costi		-331,793.34
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-37,033.29
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-110,348.03
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		109,636.05
- di contratti futures		-24.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-477,096.68
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-12,994.18
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-527,860.13
Sottoscrizioni del periodo		2,762,920.90
Rimborsi del periodo		-8,498,063.20
Attivo netto alla fine del periodo		57,178,908.93

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			52,669,351.24	54,153,633.72	94.71
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			52,669,351.24	54,153,633.72	94.71
Azioni			1,880,583.69	1,947,414.50	3.41
ITALIA			800,515.68	788,394.50	1.38
Industria			373,901.88	346,804.00	0.61
8,128.00	EL.EN. SPA	EUR	185,588.24	182,880.00	0.32
14,000.00	OFFICINA STELLARE SPA	EUR	84,000.00	107,520.00	0.19
25,000.00	GRIFAL SPA	EUR	103,750.00	56,000.00	0.10
40.00	FERVI SPA	EUR	563.64	404.00	0.00
Beni voluttuari			258,216.41	316,990.50	0.55
16,500.00	PORTOBELLO SPA	EUR	153,816.41	184,800.00	0.32
31,900.00	POWERSOFT SPA	EUR	104,400.00	132,066.00	0.23
100.00	SOSTRAVEL.COM SPA	EUR	0.00	124.50	0.00
Servizi di telecomunicazione			168,397.39	124,600.00	0.22
20,000.00	NEOSPERIENCE SPA	EUR	168,397.39	124,600.00	0.22
PAESI BASSI			365,020.12	455,550.00	0.80
Beni voluttuari			365,020.12	455,550.00	0.80
3,000.00	FERRARI NV	EUR	365,020.12	455,550.00	0.80
FRANCIA			368,175.21	390,500.00	0.68
Beni voluttuari			368,175.21	390,500.00	0.68
1,000.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	368,175.21	390,500.00	0.68
GERMANIA			346,872.68	312,970.00	0.55
Beni voluttuari			346,872.68	312,970.00	0.55
35,000.00	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG	EUR	346,872.68	312,970.00	0.55
Obbligazioni ordinarie			24,348,357.84	23,874,336.28	41.75
ITALIA			6,736,945.11	6,704,767.00	11.73
Enti Governativi			3,365,707.18	3,391,190.00	5.93
1,800,000.00	BTP 0.65% 15/10/2023	EUR	1,773,644.22	1,820,880.00	3.19
600,000.00	BTP 2.00% 01/12/2025	EUR	653,430.66	640,620.00	1.12
500,000.00	BTP 1.60% 01/06/2026	EUR	534,901.57	522,850.00	0.91
400,000.00	BTP 0.90% 01/08/2022	EUR	403,730.73	406,840.00	0.71
Finanza			1,452,994.93	1,432,059.00	2.51
400,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	407,648.99	408,046.00	0.71
400,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 1.00% 22/07/2022	EUR	403,677.39	399,464.00	0.70
300,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.13% 04/05/2026	EUR	342,737.03	329,184.00	0.58
300,000.00	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIO CREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	298,931.52	295,365.00	0.52
Industria			557,342.84	537,375.50	0.94
300,000.00	BUZZI UNICEM SPA 2.13% 28/04/2023	EUR	316,266.46	310,987.50	0.54
200,000.00	LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025	EUR	241,076.38	226,388.00	0.40
Energia			529,119.56	520,406.50	0.91
300,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	297,777.06	302,182.50	0.53
200,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	231,342.50	218,224.00	0.38
Servizi di pubblica utilità			435,642.20	431,268.00	0.75
400,000.00	HERA SPA 2.38% 04/07/2024	EUR	435,642.20	431,268.00	0.75
Beni voluttuari			396,138.40	392,468.00	0.69
400,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	396,138.40	392,468.00	0.69

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
SPAGNA			3,598,217.90	3,587,628.09	6.27
Enti Governativi			3,289,896.32	3,318,010.50	5.80
1,500,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 31/10/2022	EUR	1,509,065.43	1,529,565.00	2.67
1,300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.35% 30/07/2023	EUR	1,302,243.34	1,326,071.50	2.32
400,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.80% 30/04/2024	EUR	478,587.55	462,374.00	0.81
Servizi di pubblica utilità			308,321.58	269,617.59	0.47
200,000.00	IBERDROLA FINANZAS SA 7.38% 29/01/2024	GBP	308,321.58	269,617.59	0.47
STATI UNITI			3,726,856.39	3,566,495.02	6.24
Servizi di telecomunicazione			1,067,127.94	1,033,325.00	1.81
500,000.00	WARNER MEDIA LLC 1.95% 15/09/2023	EUR	521,633.58	518,880.00	0.91
500,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	545,494.36	514,445.00	0.90
Finanza			1,017,474.81	958,424.02	1.68
700,000.00	WELLS FARGO & CO 2.63% 16/08/2022	EUR	774,974.18	732,231.50	1.28
200,000.00	WELLS FARGO & CO 2.13% 20/12/2023	GBP	242,500.63	226,192.52	0.40
Informatica			868,618.31	821,936.00	1.44
800,000.00	MICROSOFT CORP 2.13% 06/12/2021	EUR	868,618.31	821,936.00	1.44
Beni voluttuari			455,382.08	448,340.00	0.78
400,000.00	MCDONALD'S CORP 2.88% 17/12/2025	EUR	455,382.08	448,340.00	0.78
Beni di prima necessità			318,253.25	304,470.00	0.53
300,000.00	KRAFT HEINZ FOODS CO 2.00% 30/06/2023	EUR	318,253.25	304,470.00	0.53
REGNO UNITO			2,852,382.60	2,770,473.58	4.84
Finanza			1,134,768.44	1,048,876.65	1.83
400,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	464,351.68	411,530.00	0.72
400,000.00	HSBC HOLDINGS PLC 0.88% 06/09/2024	EUR	415,662.21	408,186.00	0.71
200,000.00	BARCLAYS PLC REG 3.13% 17/01/2024	GBP	254,754.55	229,160.65	0.40
Salute			797,969.07	819,012.00	1.43
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	797,969.07	819,012.00	1.43
Servizi di telecomunicazione			799,314.62	789,789.00	1.38
700,000.00	SKY LTD 2.50% 15/09/2026	EUR	799,314.62	789,789.00	1.38
Enti Governativi			120,330.47	112,795.93	0.20
100,000.00	UNITED KINGDOM GILT 0.75% 22/07/2023	GBP	120,330.47	112,795.93	0.20
GERMANIA			2,127,620.50	2,113,292.00	3.70
Enti Governativi			1,057,837.26	1,062,025.00	1.86
1,000,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	1,057,837.26	1,062,025.00	1.86
Beni voluttuari			855,555.58	840,308.00	1.47
800,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	855,555.58	840,308.00	1.47
Industria			214,227.66	210,959.00	0.37
200,000.00	HOCHTIEF AG 1.75% 03/07/2025	EUR	214,227.66	210,959.00	0.37
LUSSEMBURGO			1,268,182.62	1,270,044.09	2.22
Finanza			533,238.21	521,137.50	0.91
500,000.00	BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUROPE HOLDINGS SARL 2.20% 24/07/2025	EUR	533,238.21	521,137.50	0.91
Sovranazionale			426,475.06	447,388.59	0.78
433,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	426,475.06	447,388.59	0.78
Industria			308,469.35	301,518.00	0.53
300,000.00	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.38% 23/05/2022	EUR	308,469.35	301,518.00	0.53

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
FRANCIA			1,113,444.20	1,063,087.00	1.86
Industria			499,449.72	508,742.50	0.89
500,000.00	THALES SA 0.75% 23/01/2025	EUR	499,449.72	508,742.50	0.89
Servizi di telecomunicazione			308,193.22	277,566.00	0.49
300,000.00	LAGARDERE SCA 1.63% 21/06/2024	EUR	308,193.22	277,566.00	0.49
Beni voluttuari			305,801.26	276,778.50	0.48
300,000.00	RENAULT SA 1.00% 28/11/2025	EUR	305,801.26	276,778.50	0.48
ISOLE VERGINI BRITANNICHE			748,080.13	704,049.50	1.23
Energia			748,080.13	704,049.50	1.23
700,000.00	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2013 LTD 2.63% 17/10/2020	EUR	748,080.13	704,049.50	1.23
PAESI BASSI			657,801.01	618,954.00	1.08
Beni voluttuari			657,801.01	618,954.00	1.08
400,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.75% 29/03/2024	EUR	449,403.68	412,290.00	0.72
200,000.00	FERRARI NV 1.50% 16/03/2023	EUR	208,397.33	206,664.00	0.36
DANIMARCA			492,895.10	504,257.50	0.88
Beni di prima necessità			492,895.10	504,257.50	0.88
500,000.00	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	EUR	492,895.10	504,257.50	0.88
BERMUDA			429,887.89	410,656.00	0.72
Beni di prima necessità			429,887.89	410,656.00	0.72
400,000.00	BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023	EUR	429,887.89	410,656.00	0.72
ISOLE CAYMAN			346,605.58	317,023.50	0.55
Servizi di pubblica utilità			346,605.58	317,023.50	0.55
300,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	346,605.58	317,023.50	0.55
PORTOGALLO			249,438.81	243,609.00	0.43
Enti Governativi			249,438.81	243,609.00	0.43
200,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.65% 15/02/2024	EUR	249,438.81	243,609.00	0.43
Obbligazioni a tasso variabile			8,426,177.10	8,426,777.46	14.74
ITALIA			6,323,530.34	6,361,936.46	11.13
Enti Governativi			5,414,625.13	5,472,130.00	9.57
2,000,000.00	CCT FRN 15/06/2022	EUR	1,959,542.25	2,001,800.00	3.50
1,500,000.00	CCT FRN 15/07/2023	EUR	1,487,697.48	1,501,350.00	2.63
1,000,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	976,045.17	968,700.00	1.69
600,000.00	CCT FRN 15/10/2024	EUR	592,400.46	602,160.00	1.05
400,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	398,939.77	398,120.00	0.70
Finanza			908,905.21	889,806.46	1.56
500,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	493,627.35	495,810.00	0.87
300,000.00	SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERCIO ESTERO SPA FRN 10/02/2049	EUR	313,445.33	294,214.50	0.52
97,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 25/01/2024	EUR	101,832.53	99,781.96	0.17
FRANCIA			1,101,296.35	1,075,468.50	1.88
Finanza			607,949.09	595,281.00	1.04
600,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	607,949.09	595,281.00	1.04
Beni voluttuari			493,347.26	480,187.50	0.84
500,000.00	RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023	EUR	493,347.26	480,187.50	0.84

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
REGNO UNITO			501,400.49	496,322.50	0.87
Finanza			501,400.49	496,322.50	0.87
500,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	501,400.49	496,322.50	0.87
STATI UNITI			499,949.92	493,050.00	0.86
Finanza			499,949.92	493,050.00	0.86
500,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	499,949.92	493,050.00	0.86
Azioni di OICR			18,014,232.45	19,889,787.11	34.78
LUSSEMBURGO			14,423,190.89	16,086,665.99	28.13
Finanza			14,423,190.89	16,086,665.99	28.13
4,467.62	WELLS FARGO LUX WORLDWIDE FUND - US ALL CAP GROWTH -I-	USD	1,270,598.37	1,765,727.16	3.09
12,534.44	TYNDARIS INVESTMENTS - TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE -A-	EUR	1,350,000.37	1,497,990.92	2.62
6,442.44	PICTET - SECURITY -HI-	EUR	1,070,999.92	1,390,473.12	2.43
8,365.06	FLOSSBACH VON STORCH BOND OPPORTUNITIES -I-	EUR	1,079,999.76	1,198,043.89	2.09
510.00	OYSTER FUNDS - JAPAN OPPORTUNITIES -R-	EUR	782,313.74	920,723.40	1.61
35,386.23	ALGER SICAV - ALGER SMALL CAP FOCUS FUND -I-	EUR	750,000.01	915,088.01	1.60
8,838.26	NORDEA 1 SICAV - LOW DURATION EUROPEAN COVERED BOND FUND -BI-	EUR	900,000.02	909,987.25	1.59
8,212.43	BLACKROCK STRATEGIC FUNDS - GLOBAL EVENT DRIVEN FUND -D2-	EUR	900,000.20	909,855.12	1.59
9,169.01	GAM STAR LUX - MERGER ARBITRAGE -I-	USD	886,958.41	899,226.66	1.57
8,486.12	GAM MULTIBOND - EMERGING MARKETS OPPORTUNITIES BOND -C-	EUR	900,000.02	862,614.61	1.51
6,315.60	CB-ACCENT LUX - SWAN SHORT-TERM HIGH YIELD -A-	EUR	799,999.96	801,197.27	1.40
5,146.48	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID -I-	EUR	633,305.62	695,855.29	1.22
273.44	CANDRIAM EQUITIES L - ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY- IU-	USD	468,143.94	642,461.56	1.12
6,000.00	NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR	EUR	600,000.00	502,260.00	0.88
4,757.83	SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED -CU-	USD	469,351.83	499,145.34	0.87
3,141.10	MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS -IC-	USD	442,967.98	489,336.16	0.86
3,754.68	VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DEBT -I-	USD	418,499.95	446,288.89	0.78
2,859.58	VONTOBEL FUND - MTX SUSTAINABLE EMERGING MARKETS LEADERS	USD	400,050.76	410,496.75	0.72
3,101.10	NEW MILLENNIUM - VOLACTIVE -I-	EUR	300,000.03	329,894.59	0.58
IRLANDA			2,091,040.91	2,148,775.58	3.76
Finanza			2,091,040.91	2,148,775.58	3.76
8,089.16	PLURIMA FUNDS - APUANO FLEXIBLE BOND FUND -A-	EUR	899,999.97	922,706.21	1.62
6,000.00	ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF	EUR	602,722.74	611,880.00	1.07
4,000.00	WISDOMTREE AT1 COCO BOND UCITS ETF	EUR	318,318.20	339,320.00	0.59
62,427.75	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	270,000.00	274,869.37	0.48
FRANCIA			1,500,000.65	1,654,345.54	2.89
Finanza			1,500,000.65	1,654,345.54	2.89
905.43	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL -E-	EUR	1,500,000.65	1,654,345.54	2.89
Warrants			0.16	15,318.37	0.03
ITALIA			0.16	15,318.37	0.03
Informatica			0.00	10,860.50	0.02
14,500.00	POWERSOFT SPA 15/10/2021	EUR	0.00	10,860.50	0.02
Beni voluttuari			0.00	3,177.87	0.01
13,849.00	RADICI PIETRO INDUSTRIES & BRANDS SPA 22/07/2022	EUR	0.00	2,852.89	0.01
2,168.00	SOSTRAVEL.COM SPA 31/12/2021	EUR	0.00	324.98	0.00
Industria			0.16	1,280.00	0.00
1,600.00	FERVI SPA 31/05/2021	EUR	0.16	1,280.00	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			52,669,351.24	54,153,633.72	94.71

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	13,113,881.42
Liquidità bancarie a vista		2,246,970.43
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	308,843.42
Dividendi da ricevere		5,331.00
Interessi da ricevere		88,710.09
Altre attività		8,109.90
Totale attività		15,771,846.26

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-15,414.24
Altre passività		-76,564.77
Totale passività		-91,979.01

Totale attivo netto**15,679,867.25**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	120.47	130,155.899

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		19,419,259.58
Risultato netto degli investimenti		112,959.65
Altri ricavi		1,222.78
Totale ricavi		114,182.43
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-93,328.83
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-4,451.92
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,774.13
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-36,403.67
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,044.04
Pubblicazioni		-1,552.23
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-3,253.57
Totale costi		-146,808.39
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-32,625.96
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	487,462.47
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-16,351.02
- di contratti futures		-370,047.97
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-310,642.01
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-5,961.47
- su contratti futures		-18,016.34
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-266,182.30
Sottoscrizioni del periodo		922,111.78
Rimborsi del periodo		-4,395,321.81
Attivo netto alla fine del periodo		15,679,867.25

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			13,022,485.90	13,113,881.42	83.63
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			13,022,485.90	13,113,881.42	83.63
Azioni			2,350,578.06	2,375,410.72	15.15
STATI UNITI			682,813.72	688,894.38	4.39
Informatica			194,499.88	210,873.87	1.35
1,600.00	APPLIED MATERIALS INC	USD	82,712.07	86,114.94	0.55
300.00	MICROSOFT CORP	USD	43,395.13	54,358.72	0.35
400.00	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	36,561.99	38,139.16	0.24
100.00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	31,830.69	32,261.05	0.21
Beni voluttuari			150,237.73	141,254.95	0.90
1,400.00	VF CORP	USD	75,117.44	75,961.36	0.49
200.00	ESTEE LAUDER COS INC -A-	USD	34,524.97	33,598.36	0.21
175.00	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	40,595.32	31,695.23	0.20
Finanza			122,980.12	122,088.10	0.78
3,000.00	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	47,345.88	50,215.91	0.32
275.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B-	USD	45,830.48	43,707.65	0.28
350.00	BOSTON PROPERTIES INC	USD	29,803.76	28,164.54	0.18
Industria			77,297.13	75,805.54	0.48
600.00	WASTE MANAGEMENT INC	USD	58,521.40	56,578.37	0.36
500.00	TRIMBLE INC	USD	18,775.73	19,227.17	0.12
Servizi di telecomunicazione			59,703.45	59,569.96	0.38
600.00	WALT DISNEY CO	USD	59,703.45	59,569.96	0.38
Materie prime			44,536.54	47,215.42	0.30
500.00	PPG INDUSTRIES INC	USD	44,536.54	47,215.42	0.30
Salute			33,558.87	32,086.54	0.20
200.00	STRYKER CORP	USD	33,558.87	32,086.54	0.20
FRANCIA			480,415.83	474,365.00	3.03
Servizi di pubblica utilità			182,274.83	168,080.00	1.07
8,000.00	ENGIE SA	EUR	97,838.23	88,000.00	0.56
4,000.00	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	84,436.60	80,080.00	0.51
Beni voluttuari			164,791.44	166,880.00	1.07
250.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	91,580.98	97,625.00	0.63
750.00	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	73,210.46	69,255.00	0.44
Finanza			46,883.00	53,055.00	0.34
1,500.00	BNP PARIBAS SA	EUR	46,883.00	53,055.00	0.34
Materie prime			44,663.49	44,940.00	0.29
350.00	AIR LIQUIDE SA	EUR	44,663.49	44,940.00	0.29
Industria			41,803.07	41,410.00	0.26
1,000.00	ALSTOM SA	EUR	41,803.07	41,410.00	0.26
GERMANIA			343,602.98	356,895.00	2.28
Beni voluttuari			151,942.20	162,411.00	1.04
3,000.00	DAIMLER AG REG	EUR	102,986.55	108,435.00	0.69
400.00	VOLKSWAGEN AG -PREF-	EUR	48,955.65	53,976.00	0.35
Materie prime			124,611.44	121,780.00	0.78
1,500.00	BASF SE	EUR	73,393.61	74,820.00	0.48
1,000.00	LANXESS AG	EUR	51,217.83	46,960.00	0.30
Finanza			67,049.34	72,704.00	0.46
400.00	ALLIANZ SE REG	EUR	67,049.34	72,704.00	0.46

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ITALIA			245,223.57	226,381.00	1.44
Finanza			71,153.51	63,900.00	0.41
10,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	71,153.51	63,900.00	0.41
Industria			68,258.37	62,470.00	0.40
500.00	INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA	EUR	28,341.18	26,750.00	0.17
4,000.00	LEONARDO SPA	EUR	26,090.04	23,600.00	0.15
4,000.00	FIERA MILANO SPA	EUR	13,827.15	12,120.00	0.08
Salute			49,632.62	44,516.00	0.28
6,200.00	GPI SPA	EUR	49,632.62	44,516.00	0.28
Beni voluttuari			42,141.06	41,125.00	0.26
5,000.00	BREMBO SPA	EUR	42,141.06	41,125.00	0.26
Servizi di telecomunicazione			14,038.01	14,370.00	0.09
200.00	REPLY SPA	EUR	14,038.01	14,370.00	0.09
SVIZZERA			196,320.81	220,181.53	1.41
Salute			120,334.18	143,041.53	0.92
400.00	ROCHE HOLDING AG	CHF	103,249.41	123,411.92	0.79
300.00	CRISPR THERAPEUTICS AG	USD	17,084.77	19,629.61	0.13
Industria			75,986.63	77,140.00	0.49
2,000.00	LAFARGEHOLCIM LTD REG	EUR	75,986.63	77,140.00	0.49
SPAGNA			208,898.69	214,991.00	1.37
Servizi di pubblica utilità			137,412.94	148,995.00	0.95
3,500.00	ENDESA SA	EUR	73,007.09	76,755.00	0.49
7,000.00	IBERDROLA SA	EUR	64,405.85	72,240.00	0.46
Beni voluttuari			71,485.75	65,996.00	0.42
2,800.00	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	71,485.75	65,996.00	0.42
IRLANDA			137,237.37	143,309.81	0.91
Industria			88,625.36	94,100.00	0.60
500.00	LINDE PLC	EUR	88,625.36	94,100.00	0.60
Salute			48,612.01	49,209.81	0.31
1,000.00	PERRIGO CO PLC	USD	48,612.01	49,209.81	0.31
REGNO UNITO			56,065.09	50,393.00	0.32
Energia			56,065.09	50,393.00	0.32
3,500.00	ROYAL DUTCH SHELL PLC -A-	EUR	56,065.09	50,393.00	0.32
Obbligazioni ordinarie			8,346,788.27	8,318,433.00	53.05
STATI UNITI			3,839,284.29	3,802,322.00	24.25
Informatica			2,080,585.21	2,055,005.00	13.11
1,000,000.00	APPLE INC 1.00% 10/11/2022	EUR	1,031,680.00	1,027,585.00	6.56
1,000,000.00	MICROSOFT CORP 2.13% 06/12/2021	EUR	1,048,905.21	1,027,420.00	6.55
Finanza			1,758,699.08	1,747,317.00	11.14
1,000,000.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.25% 17/01/2021	EUR	1,003,472.08	1,001,320.00	6.38
700,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 2.75% 01/02/2023	EUR	755,227.00	745,997.00	4.76
ITALIA			1,540,444.52	1,546,476.00	9.86
Beni di prima necessità			1,334,981.76	1,341,008.00	8.55
800,000.00	ESSELUNGA SPA 0.88% 25/10/2023	EUR	797,931.00	792,228.00	5.05
300,000.00	ESSELUNGA SPA 1.88% 25/10/2027	EUR	282,574.00	298,125.00	1.90
250,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	254,476.76	250,655.00	1.60

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Finanza			101,021.00	103,925.00	0.66
100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.13% 30/08/2023	EUR	101,021.00	103,925.00	0.66
Industria			104,441.76	101,543.00	0.65
100,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	104,441.76	101,543.00	0.65
FRANCIA			1,427,932.96	1,422,449.50	9.07
Finanza			1,025,400.00	1,016,875.00	6.49
1,000,000.00	BNP PARIBAS SA 0.75% 11/11/2022	EUR	1,025,400.00	1,016,875.00	6.49
Informatica			199,975.96	200,526.00	1.28
200,000.00	CAPGEMINI SE 0.50% 09/11/2021	EUR	199,975.96	200,526.00	1.28
Industria			100,762.00	108,865.50	0.69
100,000.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.50% 15/01/2028	EUR	100,762.00	108,865.50	0.69
Beni voluttuari			101,795.00	96,183.00	0.61
100,000.00	ACCOR SA 1.75% 04/02/2026	EUR	101,795.00	96,183.00	0.61
PAESI BASSI			1,331,432.97	1,338,381.50	8.54
Finanza			623,084.89	624,812.00	3.98
500,000.00	EXOR NV 2.13% 02/12/2022	EUR	518,900.89	515,932.50	3.29
100,000.00	ING GROEP NV 2.13% 10/01/2026	EUR	104,184.00	108,879.50	0.69
Beni voluttuari			409,324.52	413,328.00	2.64
400,000.00	FERRARI NV 1.50% 16/03/2023	EUR	409,324.52	413,328.00	2.64
Servizi di telecomunicazione			299,023.56	300,241.50	1.92
300,000.00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.25% 19/04/2021	EUR	299,023.56	300,241.50	1.92
AUSTRIA			207,693.53	208,804.00	1.33
Servizi di telecomunicazione			207,693.53	208,804.00	1.33
200,000.00	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.13% 03/12/2021	EUR	207,693.53	208,804.00	1.33
Obbligazioni a tasso variabile			1,161,061.89	1,151,067.73	7.34
ITALIA			542,866.00	539,658.00	3.44
Finanza			542,866.00	539,658.00	3.44
200,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	238,216.00	231,813.00	1.48
200,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 25/01/2024	EUR	207,550.00	205,736.00	1.31
100,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049	EUR	97,100.00	102,109.00	0.65
GERMANIA			339,723.00	330,418.50	2.11
Finanza			339,723.00	330,418.50	2.11
300,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2049	EUR	339,723.00	330,418.50	2.11
FRANCIA			278,472.89	280,991.23	1.79
Finanza			278,472.89	280,991.23	1.79
200,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 31/12/2099	USD	179,437.89	181,999.73	1.16
100,000.00	LA BANQUE POSTALE SA FRN 17/06/2026	EUR	99,035.00	98,991.50	0.63
Azioni di OICR			1,164,057.68	1,268,969.97	8.09
FRANCIA			600,732.11	645,430.14	4.11
Finanza			600,732.11	645,430.14	4.11
471.00	SYQUANT CAPITAL - HELIUM OPPORTUNITES -A-	EUR	600,732.11	645,430.14	4.11

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
AUSTRIA			563,325.57	623,539.83	3.98
Finanza			563,325.57	623,539.83	3.98
3,200.27	ERSTE SPARINVEST - ESPA BOND EMERGING MARKETS CORPORATE	EUR	563,325.57	623,539.83	3.98
Totale del Portafoglio Titoli			13,022,485.90	13,113,881.42	83.63

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 2020

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2020	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-15,414.24	1,252,448.44
125,000	10	Acquisto	EURO FX CURRENCY	14/09/2020	1.00	USD	-15,414.24	1,252,448.44

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 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	20,963,457.99
Liquidità bancarie a vista		377,833.72
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	75,365.49
Interessi da ricevere		120,754.77
Altre attività		7,498.67
Totale attività		21,544,910.64

Passività

Da pagare su rimborsi		-6,611.98
Altre passività		-49,931.92
Totale passività		-56,543.90

Totale attivo netto**21,488,366.74**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	102.62	10,321.894
Azione I	EUR	107.74	179,104.877
Azione L	EUR	106.59	10,589.000
Azione Y	EUR	106.40	27.660

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		24,100,176.08
Risultato netto degli investimenti		106,928.30
Altri ricavi		1,992.49
Totale ricavi		108,920.79
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-54,178.28
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-6,152.75
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,501.91
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-12,352.43
Commissioni del Transfer Agent		-2,971.95
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,187.29
Pubblicazioni		-1,676.15
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-3,762.95
Totale costi		-86,783.71
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		22,137.08
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-356,133.12
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-3,984.12
- di contratti futures		-19,854.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-330,612.41
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-97.56
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-688,544.13
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-10.51
Sottoscrizioni del periodo		1,429,806.89
Rimborsi del periodo		-3,353,061.59
Attivo netto alla fine del periodo		21,488,366.74

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

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			21,313,279.86	20,963,457.99	97.56
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			21,313,279.86	20,963,457.99	97.56
Obbligazioni ordinarie			19,846,442.11	19,551,012.41	90.99
ITALIA			7,473,743.31	7,498,934.19	34.90
Enti Governativi			6,323,020.82	6,352,786.69	29.57
2,135,626.29	BTP 2.60% 15/09/2023	EUR	2,288,528.77	2,293,449.07	10.67
1,054,159.86	BTP 2.35% 15/09/2035	EUR	1,255,505.34	1,246,438.62	5.80
840,285.15	BTP 1.40% 26/05/2025	EUR	840,285.15	858,351.28	4.00
668,064.82	BTP 2.35% 15/09/2024	EUR	719,199.48	723,246.97	3.37
736,808.38	BTP 0.65% 28/10/2027	EUR	736,808.38	719,493.38	3.35
516,195.00	BTP 0.10% 15/05/2023	EUR	482,693.67	511,807.34	2.38
0.03	BTP 1.45% 26/11/2022	EUR	0.03	0.03	0.00
Finanza			1,150,722.49	1,146,147.50	5.33
250,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	251,188.31	253,963.75	1.18
250,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.88% 27/06/2022	EUR	250,332.59	250,472.50	1.16
250,000.00	FCA BANK SPA 0.25% 28/02/2023	EUR	250,590.20	240,011.25	1.12
200,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 0.88% 08/10/2026	EUR	199,323.70	204,790.00	0.95
200,000.00	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIOCREREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	199,287.69	196,910.00	0.92
FRANCIA			6,680,035.13	6,422,725.23	29.89
Enti Governativi			6,578,232.43	6,319,398.23	29.41
1,664,969.40	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.10% 25/07/2023	EUR	1,915,955.90	1,814,333.80	8.44
1,612,621.96	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/07/2024	EUR	1,761,679.17	1,694,115.81	7.88
768,544.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.80% 25/07/2040	EUR	1,225,999.63	1,183,135.06	5.51
734,898.22	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.10% 01/03/2025	EUR	786,718.21	766,476.80	3.57
388,911.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.15% 25/07/2032	EUR	604,193.82	588,418.45	2.74
193,707.45	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.40% 25/07/2029	EUR	283,685.69	272,918.30	1.27
0.01	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.10% 25/07/2022	EUR	0.01	0.01	0.00
Beni voluttuari			101,802.70	103,327.00	0.48
100,000.00	PERNOD RICARD SA 1.13% 07/04/2025	EUR	101,802.70	103,327.00	0.48
GERMANIA			2,888,304.16	2,794,876.41	13.01
Enti Governativi			2,488,700.38	2,387,784.41	11.11
1,514,551.50	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2023	EUR	1,614,715.86	1,543,593.03	7.18
789,354.90	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	873,984.52	844,191.38	3.93
Finanza			300,189.03	306,895.50	1.43
300,000.00	DEUTSCHE WOHNEN SE 1.00% 30/04/2025	EUR	300,189.03	306,895.50	1.43
Informatica			99,414.75	100,196.50	0.47
100,000.00	SAP SE 0.13% 18/05/2026	EUR	99,414.75	100,196.50	0.47
SPAGNA			1,658,943.89	1,675,889.56	7.80
Enti Governativi			1,658,943.89	1,675,889.56	7.80
821,417.16	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.65% 30/11/2027	EUR	881,392.36	893,278.84	4.16
705,566.40	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.80% 30/11/2024	EUR	777,551.53	782,610.72	3.64
STATI UNITI			674,637.78	682,849.42	3.18
Beni di prima necessità			384,920.30	397,725.67	1.85
440,000.00	COCA-COLA CO 1.55% 01/09/2021	USD	384,920.30	397,725.67	1.85
Beni voluttuari			289,717.48	285,123.75	1.33
250,000.00	WALMART INC 2.55% 08/04/2026	EUR	289,717.48	285,123.75	1.33

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

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
BELGIO			270,561.78	273,504.60	1.27
Beni di prima necessità			270,561.78	273,504.60	1.27
270,000.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.88% 17/03/2022	EUR	270,561.78	273,504.60	1.27
PAESI BASSI			200,216.06	202,233.00	0.94
Industria			200,216.06	202,233.00	0.94
200,000.00	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.30% 28/02/2024	EUR	200,216.06	202,233.00	0.94
Obbligazioni a tasso variabile			766,837.75	731,469.00	3.40
REGNO UNITO			301,155.41	297,793.50	1.39
Finanza			301,155.41	297,793.50	1.39
300,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	301,155.41	297,793.50	1.39
STATI UNITI			148,154.24	126,712.50	0.59
Beni voluttuari			148,154.24	126,712.50	0.59
150,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	148,154.24	126,712.50	0.59
FRANCIA			117,885.27	108,153.50	0.50
Servizi di pubblica utilità			117,885.27	108,153.50	0.50
100,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 29/01/2049	EUR	117,885.27	108,153.50	0.50
ITALIA			99,602.83	99,696.00	0.46
Finanza			99,602.83	99,696.00	0.46
100,000.00	UNICREDIT SPA FRN 16/06/2026	EUR	99,602.83	99,696.00	0.46
PAESI BASSI			100,040.00	99,113.50	0.46
Beni voluttuari			100,040.00	99,113.50	0.46
100,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2099	EUR	100,040.00	99,113.50	0.46
Azioni di OICR			700,000.00	680,976.58	3.17
IRLANDA			700,000.00	680,976.58	3.17
Finanza			700,000.00	680,976.58	3.17
154,661.95	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	700,000.00	680,976.58	3.17
Totale del Portafoglio Titoli			21,313,279.86	20,963,457.99	97.56

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 2020 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	62,789,055.75
Liquidità bancarie a vista		249,794.85
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	2,465,398.23
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	327,495.99
Interessi da ricevere		1,047,178.89
Altre attività		8,818.62
Totale attività		66,887,742.33

Passività

Scoperti bancari		-652,963.51
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-10,746.36
Altre passività		-166,052.99
Totale passività		-829,762.86

Totale attivo netto**66,057,979.47**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	125.89	13,607.343
Azione D	EUR	102.64	13,966.210
Azione I	EUR	133.13	471,768.866
Azione L	EUR	132.00	777.000

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		71,947,768.62
Risultato netto degli investimenti		1,519,924.51
Totale ricavi		1,519,924.51
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-269,618.25
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-1,472.05
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-18,680.75
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,861.09
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-17,415.17
Commissioni del Transfer Agent		-1,653.84
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,255.77
Pubblicazioni		-2,585.96
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-7,123.02
Totale costi		-327,665.90
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		1,192,258.61
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	840,247.21
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		50,457.18
- di contratti futures		279,038.32
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-5,922,172.50
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		372,195.73
- su contratti futures		15,580.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-3,172,395.45
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-17,750.12
Sottoscrizioni del periodo		10,657,714.81
Rimborsi del periodo		-13,357,358.39
Attivo netto alla fine del periodo		66,057,979.47

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			63,674,876.18	62,789,055.75	95.05
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			56,901,520.55	55,675,162.42	84.28
Obbligazioni ordinarie			20,017,641.31	19,900,235.60	30.12
ITALIA			18,906,030.28	18,776,650.18	28.42
Finanza			13,910,710.00	13,747,348.50	20.81
2,600,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 1.63% 12/12/2024	EUR	2,596,210.00	2,476,838.00	3.75
2,000,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	2,102,000.00	2,151,370.00	3.26
2,000,000.00	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA 2.38% 03/04/2024	EUR	1,976,400.00	1,984,760.00	3.00
2,000,000.00	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SIIQ SPA 2.13% 28/11/2024	EUR	1,986,720.00	1,703,680.00	2.58
1,600,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 1.75% 12/04/2023	EUR	1,508,950.00	1,594,048.00	2.41
1,000,000.00	BANCA CARIGE SPA 5.00% 22/12/2022	EUR	965,000.00	1,031,005.00	1.56
1,000,000.00	EUROVITA ASSICURAZIONI SPA 6.00% 22/12/2025	EUR	1,000,000.00	1,015,700.00	1.54
1,000,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	975,000.00	991,035.00	1.50
500,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	500,100.00	492,500.00	0.75
300,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 2.63% 20/06/2024	EUR	300,330.00	306,412.50	0.46
Enti Governativi			2,019,103.33	2,041,263.45	3.09
1,998,300.00	BTP 1.40% 26/05/2025	EUR	2,019,103.33	2,041,263.45	3.09
Industria			1,364,600.00	1,385,878.00	2.10
1,000,000.00	SALINI IMPREGILO SPA 3.63% 28/01/2027	EUR	965,000.00	854,590.00	1.29
600,000.00	SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024	EUR	399,600.00	531,288.00	0.81
Servizi di pubblica utilità			1,360,116.95	1,353,502.73	2.05
1,156,470.00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 2.73% 15/09/2023	EUR	1,260,667.95	1,248,027.73	1.89
100,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	99,449.00	105,475.00	0.16
Beni voluttuari			251,500.00	248,657.50	0.37
250,000.00	PIAGGIO & C SPA 3.63% 30/04/2025	EUR	251,500.00	248,657.50	0.37
STATI UNITI			1,111,611.03	1,123,585.42	1.70
Energia			1,111,611.03	1,123,585.42	1.70
1,000,000.00	ENI USA INC 7.30% 15/11/2027	USD	1,111,611.03	1,123,585.42	1.70
Obbligazioni a tasso variabile			36,123,425.32	35,068,763.90	53.09
ITALIA			29,558,481.91	28,988,199.00	43.88
Finanza			24,956,624.78	23,972,801.72	36.29
4,300,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	4,539,083.12	5,302,225.97	8.03
4,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	4,495,000.00	3,933,360.00	5.95
2,500,000.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA FRN 31/12/2099	EUR	2,673,050.00	2,484,237.50	3.76
2,300,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	2,357,116.66	2,329,187.00	3.53
2,000,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 28/11/2029	EUR	2,000,000.00	1,735,700.00	2.63
1,500,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 27/10/2025	EUR	1,553,250.00	1,470,292.50	2.23
1,250,000.00	CREDITO EMILIANO SPA FRN 10/07/2027	EUR	1,271,250.00	1,242,606.25	1.88
1,200,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 22/09/2027	EUR	1,200,000.00	1,206,498.00	1.83
1,000,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,000,000.00	954,615.00	1.44
800,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049	EUR	775,500.00	816,872.00	1.24
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,000,000.00	808,280.00	1.22
1,000,000.00	BANCO BPM SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,082,500.00	763,400.00	1.15
500,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	509,875.00	492,805.00	0.75
500,000.00	BANCO BPM SPA FRN 31/12/2099	EUR	500,000.00	432,722.50	0.65
Servizi di pubblica utilità			4,601,857.13	5,015,397.28	7.59
4,000,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	3,638,183.64	4,066,420.22	6.15
825,000.00	ENEL SPA FRN 15/09/2076	GBP	963,673.49	948,977.06	1.44

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			2,015,280.17	2,000,751.33	3.03
Finanza			2,015,280.17	2,000,751.33	3.03
4,000,000.00	AEGON NV FRN 31/12/2099	NLG	1,554,726.67	1,580,952.12	2.39
500,000.00	ING GROEP NV FRN 31/12/2099	USD	460,553.50	419,799.21	0.64
REGNO UNITO			2,077,513.24	1,680,035.07	2.54
Finanza			2,077,513.24	1,680,035.07	2.54
1,000,000.00	ROTHESAY LIFE PLC FRN 31/12/2099	GBP	1,400,191.30	1,081,660.69	1.64
860,000.00	HSBC BANK PLC FRN 30/09/2049	USD	677,321.94	598,374.38	0.90
LUSSEMBURGO			1,110,000.00	1,110,000.00	1.68
Finanza			1,110,000.00	1,110,000.00	1.68
2,000,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	1,110,000.00	1,110,000.00	1.68
SPAGNA			917,000.00	834,810.00	1.27
Finanza			917,000.00	834,810.00	1.27
1,000,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	917,000.00	834,810.00	1.27
GERMANIA			345,800.00	347,956.00	0.53
Salute			345,800.00	347,956.00	0.53
350,000.00	BAYER AG FRN 02/04/2075	EUR	345,800.00	347,956.00	0.53
FRANCIA			99,350.00	107,012.50	0.16
Finanza			99,350.00	107,012.50	0.16
100,000.00	CNP ASSURANCES FRN 29/11/2049	EUR	99,350.00	107,012.50	0.16
Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale			760,453.92	706,162.92	1.07
ITALIA			760,453.92	706,162.92	1.07
Finanza			760,453.92	706,162.92	1.07
759,314.97	SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037	EUR	760,453.92	706,162.92	1.07
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			5,373,255.63	5,811,893.33	8.80
Obbligazioni ordinarie			3,617,566.92	4,037,869.43	6.11
STATI UNITI			2,170,201.87	2,597,871.98	3.93
Industria			2,170,201.87	2,597,871.98	3.93
2,500,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040	USD	2,170,201.87	2,597,871.98	3.93
LUSSEMBURGO			1,084,926.66	1,071,337.89	1.62
Servizi di telecomunicazione			1,084,926.66	1,071,337.89	1.62
1,105,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.00% 30/09/2034	USD	1,084,926.66	1,071,337.89	1.62
PAESI BASSI			362,438.39	368,659.56	0.56
Beni voluttuari			362,438.39	368,659.56	0.56
400,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	362,438.39	368,659.56	0.56
Obbligazioni a tasso variabile			1,755,688.71	1,774,023.90	2.69
ITALIA			889,007.00	891,942.28	1.35
Finanza			889,007.00	891,942.28	1.35
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2035	USD	889,007.00	891,942.28	1.35
STATI UNITI			866,681.71	882,081.62	1.34
Beni voluttuari			866,681.71	882,081.62	1.34
1,000,000.00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC FRN 14/01/2022	USD	866,681.71	882,081.62	1.34

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ALTRI VALORI MOBILIARI			1,400,100.00	1,302,000.00	1.97
Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale			1,400,100.00	1,302,000.00	1.97
ITALIA			1,400,100.00	1,302,000.00	1.97
Finanza			1,400,100.00	1,302,000.00	1.97
1,400,000.00	SIERRA ONE SPV SRL -A1- 7.00% 30/06/2025	EUR	1,400,100.00	1,302,000.00	1.97
Totale del Portafoglio Titoli			63,674,876.18	62,789,055.75	95.05

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 2020

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					316,749.63
15/09/2020	883,735.73	EUR	1,000,000.00	USD	-5,146.81
15/09/2020	883,282.99	EUR	1,000,000.00	USD	-5,599.55
15/09/2020	7,411,651.30	EUR	8,150,000.00	USD	167,258.57
15/09/2020	6,155,115.60	EUR	5,520,000.00	GBP	89,872.96
15/09/2020	1,911,511.55	EUR	1,710,000.00	GBP	32,604.86
15/09/2020	2,332,905.63	EUR	2,600,000.00	USD	21,811.02
15/09/2020	727,054.61	EUR	800,000.00	USD	15,948.58

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	3,462,496.18
Liquidità bancarie a vista		223,699.55
Interessi da ricevere		1,300.13
Altre attività		2,765.04
Totale attività		3,690,260.90

Passività

Importi dovuti ai broker		-80.23
Altre passività		-33,085.55
Totale passività		-33,165.78

Totale attivo netto**3,657,095.12**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	102.73	24,641.318
Azione D	EUR	87.14	4,539.115
Azione I	EUR	109.84	6,611.000
Azione L	EUR	110.10	9.000
Azione Y	EUR	98.91	30.108

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		7,238,333.28
Risultato netto degli investimenti		8,788.71
Altri ricavi		404.80
Totale ricavi		9,193.51
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-12,825.88
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-1,966.41
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-10,104.64
Commissioni del Transfer Agent		-141.07
Compensi professionali	(Nota 8)	-3,810.43
Pubblicazioni		-1,350.09
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-17,866.20
Totale costi		-48,064.72
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-38,871.21
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-241,189.56
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-687.73
- di contratti futures		56,639.62
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-390,845.29
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-425.25
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-615,379.42
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-13,674.39
Sottoscrizioni del periodo		631,639.16
Rimborsi del periodo		-3,583,823.51
Attivo netto alla fine del periodo		3,657,095.12

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			3,352,064.76	3,462,496.18	94.68
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			3,352,064.76	3,462,496.18	94.68
Azioni			222,287.86	221,632.81	6.06
ITALIA			222,201.98	217,242.00	5.94
Industria			194,594.40	183,600.00	5.02
18,000.00	COMER INDUSTRIES SPA	EUR	194,594.40	183,600.00	5.02
Finanza			27,607.58	33,642.00	0.92
2,800.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	27,607.58	33,642.00	0.92
STATI UNITI			85.88	4,390.81	0.12
Energia			85.88	4,390.81	0.12
354.00	BRISTOW GROUP INC	USD	0.07	4,390.53	0.12
3,128.00	PETROQUEST ENERGY INC	USD	85.81	0.28	0.00
Obbligazioni ordinarie			597,285.39	599,762.02	16.40
ITALIA			597,285.39	599,762.02	16.40
Enti Governativi			301,785.39	306,189.52	8.37
299,745.00	BTP 1.40% 26/05/2025	EUR	301,785.39	306,189.52	8.37
Servizi di telecomunicazione			295,500.00	293,572.50	8.03
300,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	295,500.00	293,572.50	8.03
Azioni di OICR			2,532,491.51	2,630,020.15	71.92
LUSSEMBURGO			2,399,313.74	2,492,772.24	68.16
Finanza			2,399,313.74	2,492,772.24	68.16
3,919.00	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I-	EUR	458,887.04	521,148.62	14.25
106,998.13	AZ FUND 1 - TARGET 2021 -AAZ-	EUR	561,098.18	517,442.94	14.15
72,884.86	AZ MULTI ASSET - RIN G.A.M.E.S.	EUR	382,358.89	430,822.41	11.78
3,935.78	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	414,290.03	430,534.86	11.77
70,876.29	AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO BOND -AI-	EUR	330,000.00	343,182.99	9.38
1,627.17	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	252,679.60	249,640.42	6.83
IRLANDA			133,177.77	137,247.91	3.76
Finanza			133,177.77	137,247.91	3.76
500.00	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	USD	133,177.77	137,247.91	3.76
Warrants			0.00	11,081.20	0.30
ITALIA			0.00	11,081.20	0.30
Finanza			0.00	11,081.20	0.30
8,524.00	NET INSURANCE SPA 21/05/2023	EUR	0.00	11,081.20	0.30
Totale del Portafoglio Titoli			3,352,064.76	3,462,496.18	94.68

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	7,281,851.39
Liquidità bancarie a vista		439,543.03
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	567,789.71
Interessi da ricevere		27,755.57
Altre attività		7,255.43
Totale attività		8,324,195.13

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-5,245.29
Da pagare su rimborsi		-1,365.49
Altre passività		-47,238.56
Totale passività		-53,849.34

Totale attivo netto**8,270,345.79**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	98.71	4,045.653
Azione D	EUR	80.97	11.557
Azione I	EUR	106.41	73,871.630
Azione L	EUR	105.20	89.000

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		6,722,652.97
Risultato netto degli investimenti		34,485.85
Totale ricavi		34,485.85
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-48,575.32
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-2,120.80
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-440.26
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-13,827.54
Commissioni del Transfer Agent		-3,242.01
Compensi professionali	(Nota 8)	-3,829.12
Pubblicazioni		-1,374.28
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-2,660.55
Totale costi		-76,069.88
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-41,584.03
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-356,488.91
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-25,329.50
- di contratti futures		648,842.70
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		21,569.78
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-7,417.31
- su contratti futures		-14,153.97
Risultato netto delle operazioni per il periodo		225,438.76
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-18.26
Sottoscrizioni del periodo		2,610,961.37
Rimborsi del periodo		-1,288,689.05
Attivo netto alla fine del periodo		8,270,345.79

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			7,416,608.26	7,281,851.39	88.05
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			7,416,608.26	7,281,851.39	88.05
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			3,426,638.29	3,394,247.39	41.04
ITALIA			1,616,373.28	1,601,702.90	19.37
Enti Governativi			985,492.03	979,138.40	11.84
400,000.00	BTP 0.35% 01/02/2025	EUR	391,646.96	395,760.00	4.78
269,000.00	BTP 0.65% 15/10/2023	EUR	263,198.95	272,120.40	3.29
200,000.00	BTP 3.75% 01/05/2021	EUR	225,245.04	206,428.00	2.50
100,000.00	BTP 1.75% 01/07/2024	EUR	105,401.08	104,830.00	1.27
Industria			226,790.68	214,737.00	2.60
100,000.00	LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025	EUR	120,748.28	113,194.00	1.37
100,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	106,042.40	101,543.00	1.23
Servizi di pubblica utilità			210,138.02	209,844.50	2.54
100,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	103,595.42	105,641.00	1.28
100,000.00	ERG SPA 1.88% 11/04/2025	EUR	106,542.60	104,203.50	1.26
Finanza			97,689.06	99,866.00	1.21
100,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 1.00% 22/07/2022	EUR	97,689.06	99,866.00	1.21
Beni voluttuari			96,263.49	98,117.00	1.18
100,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	96,263.49	98,117.00	1.18
SPAGNA			662,672.11	652,693.50	7.89
Enti Governativi			662,672.11	652,693.50	7.89
300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.80% 30/04/2024	EUR	358,122.40	346,780.50	4.19
300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 31/10/2022	EUR	304,549.71	305,913.00	3.70
LUSSEMBURGO			301,690.76	308,745.50	3.73
Sovranazionale			98,779.63	103,323.00	1.25
100,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	98,779.63	103,323.00	1.25
Finanza			104,022.59	103,069.50	1.24
100,000.00	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.38% 03/08/2026	EUR	104,022.59	103,069.50	1.24
Industria			98,888.54	102,353.00	1.24
100,000.00	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.63% 07/04/2026	EUR	98,888.54	102,353.00	1.24
GERMANIA			198,205.44	212,405.00	2.57
Enti Governativi			198,205.44	212,405.00	2.57
200,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	198,205.44	212,405.00	2.57
FRANCIA			221,769.40	208,333.49	2.52
Enti Governativi			122,134.56	105,620.49	1.28
102,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25/04/2021	EUR	122,134.56	105,620.49	1.28
Industria			99,634.84	102,713.00	1.24
100,000.00	THALES SA 1.00% 15/05/2028	EUR	99,634.84	102,713.00	1.24
REGNO UNITO			205,827.30	201,839.50	2.44
Salute			101,847.72	102,376.50	1.24
100,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	101,847.72	102,376.50	1.24

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Materie prime			103,979.58	99,463.00	1.20
100,000.00	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.63% 11/03/2026	EUR	103,979.58	99,463.00	1.20
ISOLE CAYMAN			114,176.65	105,674.50	1.28
Servizi di pubblica utilità			114,176.65	105,674.50	1.28
100,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	114,176.65	105,674.50	1.28
BELGIO			105,923.35	102,853.00	1.24
Materie prime			105,923.35	102,853.00	1.24
100,000.00	SOLVAY SA 1.63% 02/12/2022	EUR	105,923.35	102,853.00	1.24
Obbligazioni a tasso variabile			2,508,317.63	2,486,944.00	30.07
ITALIA			2,407,292.24	2,402,469.00	29.05
Enti Governativi			2,181,321.89	2,188,760.00	26.47
700,000.00	CCT FRN 15/07/2023	EUR	692,743.53	700,630.00	8.47
600,000.00	CCT FRN 15/06/2022	EUR	593,138.60	600,540.00	7.26
400,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	400,440.09	387,480.00	4.69
300,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	297,534.38	301,050.00	3.64
200,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	197,465.29	199,060.00	2.41
Finanza			225,970.35	213,709.00	2.58
100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	125,430.15	115,906.50	1.40
100,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	100,540.20	97,802.50	1.18
STATI UNITI			101,025.39	84,475.00	1.02
Beni voluttuari			101,025.39	84,475.00	1.02
100,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	101,025.39	84,475.00	1.02
Obbligazioni zero coupon			1,382,339.04	1,400,660.00	16.94
ITALIA			1,382,339.04	1,400,660.00	16.94
Enti Governativi			1,382,339.04	1,400,660.00	16.94
1,000,000.00	CTZ 0.00% 29/06/2021	EUR	987,063.20	1,000,700.00	12.10
400,000.00	CTZ 0.00% 29/11/2021	EUR	395,275.84	399,960.00	4.84
Totale del Portafoglio Titoli			7,416,608.26	7,281,851.39	88.05

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 2020

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2020	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-5,245.29	375,734.53
125,000	3	Acquisto	EURO FX CURRENCY	14/09/2020	1.00	USD	-5,245.29	375,734.53

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 2020 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	56,715,489.05
Liquidità bancarie a vista		758,190.01
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	630,194.97
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	34,488.02
Interessi da ricevere		906,621.31
Altre attività		9,563.27
Totale attività		59,054,546.63

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-121,015.86
Altre passività		-157,489.18
Totale passività		-278,505.04

Totale attivo netto**58,776,041.59**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	106.02	2,915.619
Azione D	EUR	86.53	3,168.481
Azione I	EUR	109.55	530,925.515
Azione L	EUR	108.68	260.000

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		65,254,935.56
Risultato netto degli investimenti		1,235,327.92
Totale ricavi		1,235,327.92
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-254,883.76
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-7,448.04
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-17,103.00
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,045.60
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-18,066.44
Commissioni del Transfer Agent		-2,172.46
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,112.48
Pubblicazioni		-2,470.11
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-7,076.70
Totale costi		-317,378.59
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		917,949.33
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-394,982.52
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-218,711.49
- di contratti futures		2,181.32
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-3,117,947.99
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-212,444.08
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-3,023,955.43
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-37,193.38
Sottoscrizioni del periodo		3,964,230.63
Rimborsi del periodo		-7,381,975.79
Attivo netto alla fine del periodo		58,776,041.59

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 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			58,403,919.10	56,715,489.05	96.49
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			48,568,100.50	46,492,070.21	79.10
Obbligazioni ordinarie			39,038,021.03	36,728,635.21	62.49
STATI UNITI			7,385,292.94	7,140,732.17	12.15
Sovranazionale			5,333,930.40	5,186,817.68	8.83
90,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 3.13% 25/09/2020	PHP	1,456,040.77	1,611,303.94	2.74
88,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 8.25% 10/06/2021	INR	1,145,771.07	1,065,962.57	1.82
1,600,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.70% 05/02/2021	AUD	996,020.88	994,460.76	1.69
54,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 6.45% 10/08/2020	INR	679,177.36	638,423.21	1.09
35,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 7.25% 23/11/2020	RUB	487,309.16	441,854.91	0.75
2,400,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 8.25% 30/01/2023	BRL	569,611.16	434,812.29	0.74
Finanza			1,621,318.64	1,504,480.32	2.56
2,230,000.00	CITIGROUP INC 3.39% 18/11/2021	CAD	1,621,318.64	1,504,480.32	2.56
Energia			430,043.90	449,434.17	0.76
400,000.00	ENI USA INC 7.30% 15/11/2027	USD	430,043.90	449,434.17	0.76
REGNO UNITO			7,333,811.24	7,080,701.21	12.05
Industria			2,345,133.40	2,208,866.38	3.76
2,000,000.00	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG 1.00% 24/01/2023	GBP	2,345,133.40	2,208,866.38	3.76
Sovranazionale			1,747,819.73	1,717,803.20	2.92
27,500,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 9.25% 02/12/2020	IDR	1,747,819.73	1,717,803.20	2.92
Finanza			1,682,245.56	1,660,007.91	2.83
1,500,000.00	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 1.50% 23/06/2023	GBP	1,682,245.56	1,660,007.91	2.83
Enti Governativi			819,856.38	776,541.66	1.32
700,000.00	UNITED KINGDOM GILT 1.50% 22/01/2021	GBP	819,856.38	776,541.66	1.32
Salute			738,756.17	717,482.06	1.22
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 2.38% 16/11/2020	USD	738,756.17	717,482.06	1.22
LUSSEMBURGO			7,256,576.00	5,967,269.10	10.15
Sovranazionale			4,182,693.84	3,647,140.53	6.21
18,000,000.00	EIB 1.00% 25/05/2021	NOK	1,869,372.48	1,671,827.65	2.84
22,000,000.00	EIB 8.38% 29/07/2022	ZAR	1,519,337.60	1,223,054.47	2.08
50,000,000.00	EIB 5.50% 28/07/2021	INR	630,607.03	596,565.84	1.02
2,500,000,000.00	EIB 7.40% 24/01/2022	IDR	163,376.73	155,692.57	0.27
Finanza			2,742,179.36	1,988,186.40	3.38
10,700,000.00	SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032	BRL	2,742,179.36	1,988,186.40	3.38
Servizi di telecomunicazione			331,702.80	331,942.17	0.56
300,000.00	CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE SA 2.00% 17/10/2027	GBP	331,702.80	331,942.17	0.56
IRLANDA			2,294,174.16	2,283,619.68	3.88
Industria			1,254,322.74	1,271,091.55	2.16
1,300,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 2.10% 02/10/2023	CHF	1,254,322.74	1,271,091.55	2.16
Servizi di pubblica utilità			1,039,851.42	1,012,528.13	1.72
80,000,000.00	RUSHYDRO VIA RUSHYDRO CAPITAL MARKETS DAC 7.40% 15/02/2021	RUB	1,039,851.42	1,012,528.13	1.72
EMIRATI ARABI UNITI			1,809,758.61	1,842,060.22	3.13
Enti Governativi			1,809,758.61	1,842,060.22	3.13
2,000,000.00	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.13% 30/09/2024	USD	1,809,758.61	1,842,060.22	3.13

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 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
GERMANIA			1,860,358.64	1,825,370.72	3.11
Finanza			1,206,298.31	1,170,487.15	1.99
1,150,000.00	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.50% 20/08/2020	NZD	685,997.26	662,665.88	1.13
4,000,000.00	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.70% 08/08/2022	CNY	520,301.05	507,821.27	0.86
Materie prime			654,060.33	654,883.57	1.12
750,000.00	BASF SE 0.93% 09/03/2023	USD	654,060.33	654,883.57	1.12
GUERNSEY			1,411,543.67	1,412,195.57	2.40
Finanza			1,411,543.67	1,412,195.57	2.40
1,500,000.00	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD 5.50% 15/07/2022	USD	1,411,543.67	1,412,195.57	2.40
PAESI BASSI			1,450,077.33	1,396,587.84	2.38
Finanza			809,011.03	751,946.89	1.28
1,300,000.00	BNG BANK NV 5.00% 16/09/2020	NZD	809,011.03	751,946.89	1.28
Beni voluttuari			641,066.30	644,640.95	1.10
5,000,000.00	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 4.50% 21/09/2021	CNY	641,066.30	644,640.95	1.10
RUSSIA			1,361,871.62	1,282,478.98	2.18
Enti Governativi			1,361,871.62	1,282,478.98	2.18
100,000,000.00	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.60% 14/04/2021	RUB	1,361,871.62	1,282,478.98	2.18
FILIPPINE			1,274,039.48	1,201,486.44	2.04
Sovranazionale			1,274,039.48	1,201,486.44	2.04
100,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 6.45% 08/08/2021	INR	1,274,039.48	1,201,486.44	2.04
COREA DEL SUD			1,188,311.08	1,153,545.88	1.96
Enti Governativi			1,188,311.08	1,153,545.88	1.96
9,000,000.00	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.68% 16/03/2021	CNY	1,188,311.08	1,153,545.88	1.96
FRANCIA			1,122,207.47	1,114,020.74	1.90
Finanza			1,122,207.47	1,114,020.74	1.90
1,000,000.00	SOCIETE GENERALE SA 1.88% 03/10/2024	GBP	1,122,207.47	1,114,020.74	1.90
NORVEGIA			1,050,175.51	953,237.01	1.62
Enti Governativi			1,050,175.51	953,237.01	1.62
10,000,000.00	NORWAY GOVERNMENT BOND 3.75% 25/05/2021	NOK	1,050,175.51	953,237.01	1.62
GRECIA			728,717.77	732,051.80	1.25
Sovranazionale			728,717.77	732,051.80	1.25
800,000.00	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.50% 25/06/2024	USD	728,717.77	732,051.80	1.25
GIAPPONE			726,148.08	720,377.49	1.23
Finanza			726,148.08	720,377.49	1.23
800,000.00	NTT FINANCE CORP 1.90% 21/07/2021	USD	726,148.08	720,377.49	1.23
CILE			619,774.48	457,703.83	0.78
Enti Governativi			619,774.48	457,703.83	0.78
420,000,000.00	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.50% 05/08/2020	CLP	619,774.48	457,703.83	0.78
CINA			165,182.95	165,196.53	0.28
Finanza			165,182.95	165,196.53	0.28
1,300,000.00	BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD 3.15% 22/01/2022	CNY	165,182.95	165,196.53	0.28

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 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni a tasso variabile			8,615,225.25	8,380,364.37	14.26
LUSSEMBURGO			2,174,952.32	2,153,918.83	3.67
Finanza			2,174,952.32	2,153,918.83	3.67
1,400,000.00	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA FRN 31/12/2099	USD	1,277,647.85	1,262,399.47	2.15
1,000,000.00	KBC IFIMA SA FRN 07/02/2025	USD	897,304.47	891,519.36	1.52
REGNO UNITO			1,561,490.79	1,528,887.39	2.60
Finanza			848,637.19	804,364.42	1.37
1,250,000.00	STANDARD CHARTERED PLC FRN 23/01/2026	SGD	848,637.19	804,364.42	1.37
Energia			712,853.60	724,522.97	1.23
800,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099	USD	712,853.60	724,522.97	1.23
HONG KONG			1,512,933.76	1,390,847.13	2.37
Finanza			1,512,933.76	1,390,847.13	2.37
2,000,000.00	HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORP LTD FRN 29/07/2049	USD	1,512,933.76	1,390,847.13	2.37
STATI UNITI			1,066,710.39	1,122,035.89	1.91
Finanza			1,066,710.39	1,122,035.89	1.91
1,270,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 08/04/2022	USD	1,066,710.39	1,122,035.89	1.91
ITALIA			1,062,681.04	986,460.65	1.68
Finanza			1,062,681.04	986,460.65	1.68
800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	1,062,681.04	986,460.65	1.68
AUSTRALIA			775,903.45	778,415.27	1.32
Finanza			775,903.45	778,415.27	1.32
750,000.00	MACQUARIE GROUP LTD FRN 15/12/2022	AUD	486,706.19	471,259.07	0.80
500,000.00	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 29/10/2049	USD	289,197.26	307,156.20	0.52
PAESI BASSI			460,553.50	419,799.21	0.71
Finanza			460,553.50	419,799.21	0.71
500,000.00	ING GROEP NV FRN 31/12/2099	USD	460,553.50	419,799.21	0.71
Obbligazioni zero coupon			914,854.22	1,383,070.63	2.35
REGNO UNITO			914,854.22	1,383,070.63	2.35
Sovranazionale			914,854.22	1,383,070.63	2.35
12,360,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.00% 02/08/2021	TRY	914,854.22	1,383,070.63	2.35
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			8,585,115.41	8,763,288.28	14.91
Obbligazioni ordinarie			8,585,115.41	8,763,288.28	14.91
STATI UNITI			5,389,162.16	5,455,958.54	9.28
Beni voluttuari			3,455,957.84	3,485,016.16	5.93
2,000,000.00	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE LLC 2.70% 26/09/2022	USD	1,818,715.82	1,841,107.55	3.13
1,000,000.00	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 3.35% 08/06/2025	USD	918,745.91	911,685.86	1.55
800,000.00	BMW US CAPITAL LLC 3.40% 13/08/2021	USD	718,496.11	732,222.75	1.25
Industria			988,365.53	1,032,051.79	1.75
500,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 7.38% 15/07/2039	USD	527,628.68	564,434.83	0.96
450,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040	USD	460,736.85	467,616.96	0.79
Finanza			944,838.79	938,890.59	1.60
1,000,000.00	CITADEL LP 5.38% 17/01/2023	USD	944,838.79	938,890.59	1.60

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 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ITALIA			2,756,841.78	2,846,636.61	4.84
Finanza			1,893,089.57	1,882,936.33	3.20
2,000,000.00	UNICREDIT SPA 6.57% 14/01/2022	USD	1,893,089.57	1,882,936.33	3.20
Energia			863,752.21	963,700.28	1.64
1,000,000.00	ENI SPA 4.00% 12/09/2023	USD	863,752.21	963,700.28	1.64
PAESI BASSI			439,111.47	460,693.13	0.79
Servizi di pubblica utilità			439,111.47	460,693.13	0.79
500,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.88% 25/05/2022	USD	439,111.47	460,693.13	0.79
ALTRI VALORI MOBILIARI			1,250,703.19	1,460,130.56	2.48
Obbligazioni ordinarie			772,851.29	964,817.67	1.64
ITALIA			772,851.29	964,817.67	1.64
Finanza			772,851.29	964,817.67	1.64
1,000,000.00	UNICREDIT SPA 4.63% 12/04/2027	USD	772,851.29	964,817.67	1.64
Obbligazioni a tasso variabile			477,851.90	495,312.89	0.84
AUSTRALIA			477,851.90	495,312.89	0.84
Finanza			477,851.90	495,312.89	0.84
800,000.00	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD FRN 05/07/2022	AUD	477,851.90	495,312.89	0.84
Totale del Portafoglio Titoli			58,403,919.10	56,715,489.05	96.49

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 2020

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					-86,527.84
15/09/2020	2,607,979.50	EUR	28,500,000.00	NOK	-18,763.16
15/09/2020	460,000,000.00	JPY	3,895,993.90	EUR	-102,252.70
15/09/2020	1,700,000.00	AUD	1,016,564.01	EUR	24,083.31
15/09/2020	524,422.67	EUR	850,000.00	AUD	4,099.01
15/09/2020	524,356.35	EUR	850,000.00	AUD	4,032.69
15/09/2020	1,177,467.97	EUR	1,250,000.00	CHF	2,273.01

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 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	3,891,457.88
Liquidità bancarie a vista		369,933.73
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	197,460.05
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	12,313.51
Interessi da ricevere		79,540.02
Altre attività		2,286.08
Totale attività		4,552,991.27

Passività

Altre passività		-33,769.74
Totale passività		-33,769.74

Totale attivo netto **4,519,221.53**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	79.92	15,147.136
Azione I	EUR	82.83	39,348.324
Azione L	EUR	82.23	600.000

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		6,581,734.57
Risultato netto degli investimenti		144,002.79
Altri ricavi		161.95
Totale ricavi		144,164.74
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-35,146.77
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-1,900.89
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-470.22
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-10,603.75
Compensi professionali	(Nota 8)	-3,789.79
Pubblicazioni		-1,331.06
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-2,437.03
Totale costi		-55,679.51
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		88,485.23
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-600,653.55
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		52,520.84
- di contratti futures		-5.99
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-374,526.40
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-9,284.24
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-843,464.11
Rimborsi del periodo		-1,219,048.93
Attivo netto alla fine del periodo		4,519,221.53

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			6,674,478.30	3,891,457.88	86.11
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			5,019,313.65	3,360,054.16	74.35
Obbligazioni ordinarie			3,743,507.03	2,060,361.11	45.59
ITALIA			967,863.15	966,311.06	21.38
Finanza			400,040.00	401,563.00	8.88
200,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 24/09/2024	EUR	200,000.00	204,563.00	4.52
200,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	200,040.00	197,000.00	4.36
Beni voluttuari			207,983.15	207,704.06	4.60
206,250.00	SISAL GROUP SPA 7.00% 31/07/2023	EUR	207,983.15	207,704.06	4.60
Informatica			204,900.00	179,948.00	3.98
200,000.00	ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION CO SPA 7.25% 15/10/2022	EUR	204,900.00	179,948.00	3.98
Industria			154,940.00	177,096.00	3.92
200,000.00	SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024	EUR	154,940.00	177,096.00	3.92
LUSSEMBURGO			750,212.44	356,980.20	7.90
Materie prime			201,200.00	160,763.00	3.56
200,000.00	METALCORP GROUP SA 7.00% 06/06/2022	EUR	201,200.00	160,763.00	3.56
Beni voluttuari			445,162.50	103,376.25	2.29
450,000.00	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 5.25% 15/09/2024	EUR	445,162.50	103,376.25	2.29
Sovranazionale			103,849.94	92,840.95	2.05
1,670,000.00	EIB 8.38% 29/07/2022	ZAR	103,849.94	92,840.95	2.05
REGNO UNITO			944,201.39	290,130.20	6.42
Beni voluttuari			944,201.39	290,130.20	6.42
200,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/06/2026	EUR	157,300.00	190,340.00	4.21
100,000.00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.88% 15/11/2024	EUR	97,485.00	86,876.50	1.92
730,000.00	AIR BERLIN PLC 8.25% 19/04/2049	EUR	689,416.39	12,913.70	0.29
MESSICO			208,250.17	175,946.06	3.89
Servizi di telecomunicazione			208,250.17	175,946.06	3.89
4,500,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	208,250.17	175,946.06	3.89
GERMANIA			97,100.00	95,461.00	2.11
Beni di prima necessità			97,100.00	95,461.00	2.11
100,000.00	EKOSEM-AGRAR AG 7.50% 01/08/2024	EUR	97,100.00	95,461.00	2.11
STATI UNITI			328,348.25	71,430.35	1.58
Beni voluttuari			272,136.05	70,804.43	1.57
300,000.00	FERRELLGAS PARTNERS LP VIA FERRELLGAS PARTNERS FINANCE CORP 8.63% 15/06/2020	USD	272,136.05	70,804.43	1.57
Industria			56,212.20	625.92	0.01
100,000.00	HORNBECK OFFSHORE SERVICES INC 5.88% 01/04/2020	USD	56,212.20	625.92	0.01
FRANCIA			98,500.00	63,732.00	1.41
Materie prime			98,500.00	63,732.00	1.41
100,000.00	VALLOUREC SA 6.63% 15/10/2022	EUR	98,500.00	63,732.00	1.41
LIBANO			165,956.46	32,329.61	0.72
Enti Governativi			165,956.46	32,329.61	0.72
200,000.00	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.05% 02/11/2035	USD	165,956.46	32,329.61	0.72

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

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
CANADA			183,075.17	8,040.63	0.18
Industria			183,075.17	8,040.63	0.18
300,000.00	ENTREC CORP 8.50% 30/06/2021	CAD	183,075.17	8,040.63	0.18
Obbligazioni a tasso variabile			1,073,475.00	1,119,352.00	24.77
ITALIA			600,600.00	603,815.00	13.36
Finanza			600,600.00	603,815.00	13.36
400,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	400,600.00	405,076.00	8.96
200,000.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA FRN 31/12/2099	EUR	200,000.00	198,739.00	4.40
LUSSEMBURGO			317,475.00	333,000.00	7.37
Finanza			317,475.00	333,000.00	7.37
600,000.00	mitsubishi UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	317,475.00	333,000.00	7.37
STATI UNITI			155,400.00	182,537.00	4.04
Beni voluttuari			155,400.00	182,537.00	4.04
200,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022	EUR	155,400.00	182,537.00	4.04
Obbligazioni zero coupon			202,331.62	180,341.05	3.99
LUSSEMBURGO			202,331.62	180,341.05	3.99
Sovranazionale			202,331.62	180,341.05	3.99
1,800,000.00	EIB 0.00% 05/09/2022	TRY	202,331.62	180,341.05	3.99
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			1,317,235.76	511,787.05	11.33
Obbligazioni ordinarie			1,317,235.76	511,787.05	11.33
STATI UNITI			780,334.41	347,572.12	7.69
Beni di prima necessità			149,282.73	190,106.39	4.21
200,000.00	SAFEWAY INC 7.25% 01/02/2031	USD	149,282.73	190,106.39	4.21
Servizi di telecomunicazione			348,926.87	123,301.43	2.73
400,000.00	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.00% 15/09/2025	USD	348,926.87	123,301.43	2.73
Energia			213,011.47	25,443.31	0.56
31,061.00	PETROQUEST ENERGY INC 10.00% 15/02/2024	USD	20,136.21	24,771.09	0.55
100,000.00	SANCHEZ ENERGY CORP 7.75% 15/06/2021	USD	72,591.46	479.01	0.01
200,000.00	EP ENERGY LLC VIA EVEREST ACQUISITION FINANCE INC 7.75% 01/09/2022	USD	120,283.80	193.21	0.00
Beni voluttuari			69,113.34	8,720.99	0.19
85,000.00	CEC ENTERTAINMENT INC 8.00% 15/02/2022	USD	69,113.34	8,720.99	0.19
CANADA			212,710.52	145,549.57	3.22
Industria			212,710.52	145,549.57	3.22
150,000.00	BOMBARDIER INC 7.50% 15/03/2025	USD	126,595.08	87,473.18	1.94
100,000.00	BOMBARDIER INC 7.50% 01/12/2024	USD	86,115.44	58,076.39	1.28
BERMUDA			324,190.83	18,665.36	0.42
Servizi di telecomunicazione			324,190.83	18,665.36	0.42
400,000.00	DIGICEL GROUP LTD 8.25% 30/09/2020	USD	324,190.83	18,665.36	0.42

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

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ALTRI VALORI MOBILIARI			337,928.89	19,616.67	0.43
Obbligazioni ordinarie			263,303.89	19,616.57	0.43
LUSSEMBURGO			263,303.89	19,616.39	0.43
Energia			263,303.89	19,616.39	0.43
424,798.00	CONSTELLATION OIL SERVICES HOLDING SA 6.25% 09/11/2030	USD	263,303.89	19,616.39	0.43
STATI UNITI			0.00	0.18	0.00
Energia			0.00	0.18	0.00
200,000.00	BRISTOW GROUP INC 6.25% 15/10/2022	USD	0.00	0.18	0.00
Obbligazioni zero coupon			74,625.00	0.10	0.00
PAESI BASSI			74,625.00	0.10	0.00
Materie prime			74,625.00	0.10	0.00
100,000.00	NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV 0.00% 31/12/2099	EUR	74,625.00	0.10	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			6,674,478.30	3,891,457.88	86.11

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 2020**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					12,313.51
15/09/2020	545,643.04	EUR	600,000.00	USD	12,313.51

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	82,371,381.92
Liquidità bancarie a vista		10,841,101.33
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	524,918.23
Dividendi da ricevere		1,086.79
Interessi da ricevere		348,756.50
Altre attività		8,481.97
Totale attività		94,095,726.74

Passività

Altre passività		-414,341.42
Totale passività		-414,341.42

Totale attivo netto**93,681,385.32**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	97.17	272,684.852
Azione I	EUR	99.11	1,800.000
Azione L	EUR	98.46	680,507.000

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		97,050,561.01
Risultato netto degli investimenti		584,941.37
Altri ricavi		3,519.66
Totale ricavi		588,461.03
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-738,705.88
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-25,778.08
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-20,651.57
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-20,801.15
Commissioni del Transfer Agent		-931.40
Compensi professionali	(Nota 8)	-6,439.04
Pubblicazioni		-3,101.31
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-33,675.35
Totale costi		-850,083.78
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-261,622.75
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-2,007.63
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-43,483.19
- di contratti futures		-371,834.90
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-3,723,469.80
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-9,784.15
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-4,412,202.42
Sottoscrizioni del periodo		5,489,957.31
Rimborsi del periodo		-4,446,930.58
Attivo netto alla fine del periodo		93,681,385.32

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			83,922,901.05	82,371,381.92	87.93
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			83,922,901.05	82,371,381.92	87.93
Azioni			1,470,941.97	1,008,540.00	1.08
IRLANDA			1,470,941.97	1,008,540.00	1.08
Finanza			1,470,941.97	1,008,540.00	1.08
65,000.00	ISHARES EURO DIVIDEND UCITS ETF	EUR	1,470,941.97	1,008,540.00	1.08
Obbligazioni ordinarie			35,534,704.20	34,991,575.98	37.35
ITALIA			11,913,913.11	11,880,824.16	12.68
Enti Governativi			7,031,742.93	7,021,598.66	7.50
3,097,861.00	BTP 0.55% 21/05/2026	EUR	3,000,766.43	3,038,072.28	3.25
2,000,000.00	BTP 0.65% 01/11/2020	EUR	2,016,732.34	2,005,620.00	2.14
1,997,280.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	2,014,244.16	1,977,906.38	2.11
Finanza			3,874,618.97	3,880,650.50	4.14
1,400,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.75% 17/10/2022	EUR	1,382,314.41	1,397,228.00	1.49
1,000,000.00	BANCO BPM SPA 1.63% 18/02/2025	EUR	965,020.39	926,890.00	0.99
500,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.13% 04/05/2026	EUR	534,123.63	548,640.00	0.58
500,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 1.50% 20/04/2023	EUR	499,345.00	513,805.00	0.55
500,000.00	UNICREDIT SPA 1.00% 18/01/2023	EUR	493,815.54	494,087.50	0.53
Servizi di telecomunicazione			1,007,551.21	978,575.00	1.04
1,000,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	1,007,551.21	978,575.00	1.04
FRANCIA			5,528,626.89	5,417,655.00	5.78
Enti Governativi			2,010,582.04	2,006,430.00	2.14
2,000,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/11/2020	EUR	2,010,582.04	2,006,430.00	2.14
Beni voluttuari			2,019,158.03	1,989,170.00	2.12
1,500,000.00	RCI BANQUE SA 1.75% 10/04/2026	EUR	1,525,122.38	1,487,542.50	1.59
500,000.00	ILIAD SA 2.38% 17/06/2026	EUR	494,035.65	501,627.50	0.53
Salute			1,000,545.16	1,004,120.00	1.07
1,000,000.00	ESSILORLUXOTTICA SA 0.25% 05/01/2024	EUR	1,000,545.16	1,004,120.00	1.07
Industria			498,341.66	417,935.00	0.45
500,000.00	AIR FRANCE-KLM 1.88% 16/01/2025	EUR	498,341.66	417,935.00	0.45
SPAGNA			4,583,314.58	4,527,598.58	4.83
Enti Governativi			4,583,314.58	4,527,598.58	4.83
2,099,900.00	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.80% 30/11/2024	EUR	2,383,180.51	2,329,198.58	2.48
2,000,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 30/04/2029	EUR	2,200,134.07	2,198,400.00	2.35
GERMANIA			3,799,416.01	3,719,783.00	3.97
Enti Governativi			3,298,290.47	3,220,810.50	3.44
3,011,595.00	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	3,298,290.47	3,220,810.50	3.44
Materie prime			501,125.54	498,972.50	0.53
500,000.00	COVESTRO AG 0.88% 03/02/2026	EUR	501,125.54	498,972.50	0.53
STATI UNITI			3,070,206.69	2,999,799.28	3.20
Enti Governativi			1,560,737.53	1,623,804.28	1.73
1,731,968.00	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.25% 15/01/2025	USD	1,560,737.53	1,623,804.28	1.73
Beni voluttuari			1,509,469.16	1,375,995.00	1.47
1,000,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.74% 19/07/2024	EUR	1,007,101.38	905,145.00	0.97
500,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51% 17/02/2023	EUR	502,367.78	470,850.00	0.50

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
REGNO UNITO			2,349,389.22	2,218,690.46	2.37
Enti Governativi			2,349,389.22	2,218,690.46	2.37
2,000,000.00	UNITED KINGDOM GILT 1.50% 22/01/2021	GBP	2,349,389.22	2,218,690.46	2.37
PORTOGALLO			2,057,111.34	2,074,870.00	2.22
Enti Governativi			2,057,111.34	2,074,870.00	2.22
2,000,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.70% 15/10/2027	EUR	2,057,111.34	2,074,870.00	2.22
MESSICO			1,530,454.58	1,454,812.50	1.55
Energia			1,530,454.58	1,454,812.50	1.55
1,500,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	1,530,454.58	1,454,812.50	1.55
PAESI BASSI			702,271.78	697,543.00	0.75
Energia			702,271.78	697,543.00	0.75
700,000.00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.63% 07/01/2025	EUR	702,271.78	697,543.00	0.75
Obbligazioni a tasso variabile			22,212,696.12	21,139,310.50	22.57
ITALIA			9,673,094.57	9,214,105.00	9.84
Finanza			7,681,690.42	7,223,505.00	7.71
1,600,000.00	UNICREDIT SPA FRN 28/10/2025	EUR	1,691,535.58	1,620,368.00	1.73
1,600,000.00	UNICREDIT SPA FRN 23/09/2029	EUR	1,575,328.67	1,455,080.00	1.55
1,000,000.00	BANCO BPM SPA FRN 29/01/2021	EUR	985,111.90	993,850.00	1.06
800,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	800,660.39	793,296.00	0.85
700,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	763,183.85	698,855.50	0.75
500,000.00	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA FRN 30/07/2029	EUR	530,946.40	494,817.50	0.53
500,000.00	SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERCIO ESTERO SPA FRN 10/02/2049	EUR	511,858.05	490,357.50	0.52
500,000.00	BANCO BPM SPA FRN 31/12/2099	EUR	499,058.18	381,700.00	0.41
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	324,007.40	295,180.50	0.31
Enti Governativi			1,991,404.15	1,990,600.00	2.13
2,000,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	1,991,404.15	1,990,600.00	2.13
FRANCIA			4,198,344.99	3,938,040.00	4.20
Finanza			3,170,131.81	2,935,800.00	3.13
1,500,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 20/04/2022	EUR	1,522,458.78	1,507,440.00	1.61
2,000,000.00	AXA SA FRN 29/12/2049	EUR	1,647,673.03	1,428,360.00	1.52
Energia			1,028,213.18	1,002,240.00	1.07
1,000,000.00	TOTAL SA FRN 31/12/2049	EUR	1,028,213.18	1,002,240.00	1.07
STATI UNITI			2,446,729.54	2,491,602.50	2.66
Finanza			2,446,729.54	2,491,602.50	2.66
1,500,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	EUR	1,503,866.96	1,503,502.50	1.61
1,000,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 21/04/2023	EUR	942,862.58	988,100.00	1.05
REGNO UNITO			2,074,000.78	2,003,700.00	2.14
Energia			1,004,602.73	1,005,990.00	1.07
1,000,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099	EUR	1,004,602.73	1,005,990.00	1.07
Finanza			1,069,398.05	997,710.00	1.07
1,000,000.00	HSBC HOLDINGS PLC FRN 29/12/2049	EUR	1,069,398.05	997,710.00	1.07
SPAGNA			1,769,838.02	1,632,033.00	1.74
Finanza			1,769,838.02	1,632,033.00	1.74
1,800,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	1,769,838.02	1,632,033.00	1.74

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			1,536,203.33	1,362,750.00	1.46
Finanza			1,536,203.33	1,362,750.00	1.46
2,000,000.00	AEGON NV FRN 29/07/2049	EUR	1,536,203.33	1,362,750.00	1.46
GERMANIA			514,484.89	497,080.00	0.53
Salute			514,484.89	497,080.00	0.53
500,000.00	BAYER AG FRN 02/04/2075	EUR	514,484.89	497,080.00	0.53
Azioni di OICR			24,704,558.76	25,231,955.44	26.93
IRLANDA			18,355,203.13	18,634,581.71	19.89
Finanza			18,355,203.13	18,634,581.71	19.89
1,217,738.39	BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC - LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND -S-	EUR	3,600,000.00	3,761,959.21	4.02
28,000.00	ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	2,754,814.75	2,971,360.00	3.17
130,000.00	ISHARES MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	3,154,973.12	2,900,300.00	3.10
85,000.00	ISHARES MSCI EUROPE EX-UK UCITS ETF	EUR	2,753,352.91	2,638,825.00	2.82
31,000.00	ISHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF	EUR	1,396,705.31	1,651,370.00	1.76
33,500.00	ISHARES GLOBAL WATER UCITS ETF	EUR	1,448,295.39	1,313,032.50	1.40
170,000.00	ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF	EUR	974,104.20	1,081,370.00	1.15
10,000.00	ISHARES J.P. MORGAN USD EM BOND EUR HEDGED UCITS ETF	EUR	981,732.51	892,800.00	0.95
30,000.00	L&G CYBER SECURITY UCITS ETF	EUR	440,540.10	504,360.00	0.54
9,000.00	ISHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF ACC	EUR	404,143.74	480,195.00	0.51
65,000.00	ISHARES IV PLC-ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF	EUR	446,541.10	439,010.00	0.47
LUSSEMBURGO			4,484,323.46	4,711,143.73	5.03
Finanza			4,484,323.46	4,711,143.73	5.03
90,435.22	FUNDSMITH EQUITY FUND SICAV -T-	EUR	3,600,000.02	3,791,523.73	4.05
90,000.00	XTRACKERS HARVEST CSI300 UCITS ETF	EUR	884,323.44	919,620.00	0.98
FRANCIA			1,865,032.17	1,886,230.00	2.01
Finanza			1,865,032.17	1,886,230.00	2.01
59,000.00	LYXOR EURO STOXX 50 DR UCITS ETF	EUR	1,865,032.17	1,886,230.00	2.01
Totale del Portafoglio Titoli			83,922,901.05	82,371,381.92	87.93

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 2020 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	8,503,616.09
Liquidità bancarie a vista		302,221.61
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	50,955.11
Dividendi da ricevere		180.00
Interessi da ricevere		34,371.33
Da ricevere su vendita titoli		30,000.00
Altre attività		4,151.66
Totale attività		8,925,495.80

Passività

Da pagare su acquisto titoli		-30,000.00
Altre passività		-52,950.67
Totale passività		-82,950.67

Totale attivo netto**8,842,545.13**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	93.81	53,975.037
Azione I	EUR	95.72	37,517.240
Azione L	EUR	95.15	1,975.000

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		10,201,378.99
Risultato netto degli investimenti		84,442.86
Totale ricavi		84,442.86
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-49,089.00
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-2,532.30
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,436.22
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-13,921.71
Commissioni del Transfer Agent		-137.00
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,479.66
Pubblicazioni		-1,412.80
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-2,743.72
Totale costi		-75,752.41
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		8,690.45
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-175,729.08
- di contratti futures		-44.09
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-531,828.34
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-698,911.06
Sottoscrizioni del periodo		91,731.45
Rimborsi del periodo		-751,654.25
Attivo netto alla fine del periodo		8,842,545.13

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			9,000,478.02	8,503,616.09	96.17
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			8,900,878.02	8,426,736.09	95.30
Azioni			3,080,691.37	2,846,691.35	32.19
ITALIA			2,350,450.09	2,157,201.35	24.40
Finanza			607,311.52	517,280.00	5.85
20,000.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	205,757.87	154,800.00	1.75
7,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	109,603.33	94,290.00	1.07
15,000.00	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA	EUR	107,217.39	87,300.00	0.99
5,000.00	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	73,269.97	76,050.00	0.86
10,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	70,535.89	63,900.00	0.72
5,000.00	UNICREDIT SPA	EUR	40,927.07	40,940.00	0.46
Beni voluttuari			473,663.38	441,859.35	5.00
8,000.00	ATLANTIA SPA	EUR	118,169.68	114,400.00	1.29
7,500.00	PORTOBELLO SPA	EUR	69,368.82	84,000.00	0.95
50,000.00	MEDIASET SPA	EUR	79,683.85	79,150.00	0.90
2,000.00	MONCLER SPA	EUR	66,936.93	68,080.00	0.77
8,000.00	UNIEURO SPA	EUR	110,565.60	59,760.00	0.68
8,800.00	POWERSOFT SPA	EUR	28,800.00	36,432.00	0.41
30.00	SOSTRAVEL.COM SPA	EUR	138.50	37.35	0.00
Industria			501,344.07	426,262.00	4.82
5,000.00	EL.EN. SPA	EUR	111,964.99	112,500.00	1.27
2,000.00	INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA	EUR	110,676.02	107,000.00	1.21
15,000.00	LEONARDO SPA	EUR	134,476.54	88,500.00	1.00
7,000.00	DANIELI & C OFFICINE MECCANICHE SPA	EUR	113,944.70	79,660.00	0.90
5,000.00	OFFICINA STELLARE SPA	EUR	30,000.00	38,400.00	0.44
20.00	FERVI SPA	EUR	281.82	202.00	0.00
Informatica			333,652.47	315,755.00	3.57
2,500.00	SESA SPA	EUR	120,070.02	134,000.00	1.52
13,000.00	TXT E-SOLUTIONS SPA	EUR	126,516.49	98,280.00	1.11
15,000.00	EUROTECH SPA	EUR	87,065.96	83,475.00	0.94
Servizi di pubblica utilità			208,425.34	225,995.00	2.56
30,000.00	SNAM SPA	EUR	122,690.13	130,020.00	1.47
12,500.00	ENEL SPA	EUR	85,735.21	95,975.00	1.09
Salute			82,265.15	88,900.00	1.00
2,000.00	RECORDATI SPA	EUR	82,265.15	88,900.00	1.00
Energia			88,814.45	84,900.00	0.96
10,000.00	ENI SPA	EUR	88,814.45	84,900.00	0.96
Beni di prima necessità			54,973.71	56,250.00	0.64
7,500.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	54,973.71	56,250.00	0.64
PAESI BASSI			402,023.82	358,600.00	4.05
Beni voluttuari			302,875.32	263,650.00	2.98
1,000.00	FERRARI NV	EUR	136,404.30	151,850.00	1.72
12,500.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	166,471.02	111,800.00	1.26
Industria			99,148.50	94,950.00	1.07
15,000.00	CEMENTIR HOLDING NV	EUR	99,148.50	94,950.00	1.07
GERMANIA			217,760.42	213,740.00	2.42
Informatica			110,973.87	124,320.00	1.41
1,000.00	SAP SE	EUR	110,973.87	124,320.00	1.41
Beni voluttuari			106,786.55	89,420.00	1.01
10,000.00	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG	EUR	106,786.55	89,420.00	1.01

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
FRANCIA			110,457.04	117,150.00	1.32
Beni voluttuari			110,457.04	117,150.00	1.32
300.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	110,457.04	117,150.00	1.32
Obbligazioni ordinarie			4,682,956.02	4,524,523.66	51.17
ITALIA			3,895,063.30	3,742,275.66	42.32
Finanza			1,465,829.48	1,421,170.00	16.07
200,000.00	UNIPOL GRUPPO SPA 3.00% 18/03/2025	EUR	214,611.81	205,026.00	2.32
200,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 2.20% 31/12/2021	EUR	207,514.97	204,406.00	2.31
200,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	205,713.74	204,023.00	2.31
200,000.00	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA 2.38% 03/04/2024	EUR	203,341.30	198,476.00	2.24
110,000.00	FIRST CAPITAL SPA 3.75% 06/12/2026	EUR	107,800.00	106,535.00	1.21
100,000.00	UNICREDIT SPA 2.13% 24/10/2026	EUR	110,834.32	105,093.50	1.19
100,000.00	UNICREDIT SPA 6.13% 19/04/2021	EUR	116,309.51	103,382.50	1.17
100,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 1.00% 22/07/2022	EUR	100,290.10	99,866.00	1.13
100,000.00	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIOCREREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	99,643.84	98,455.00	1.11
100,000.00	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA 2.50% 05/12/2024	EUR	99,769.89	95,907.00	1.08
Industria			758,100.26	686,855.66	7.77
300,000.00	LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025	EUR	351,881.69	339,582.00	3.84
200,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	211,494.56	203,086.00	2.30
100,000.00	AEROPORTI DI ROMA SPA REG 1.63% 08/06/2027	EUR	102,981.18	95,437.00	1.08
97,200.00	ENERTRONICA SANTERNO SPA 7.00% 31/12/2022	EUR	91,742.83	48,750.66	0.55
Servizi di pubblica utilità			526,599.55	521,633.50	5.90
200,000.00	ERG SPA 1.88% 11/04/2025	EUR	208,215.25	208,407.00	2.36
200,000.00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 1.00% 10/04/2026	EUR	208,179.24	206,370.00	2.33
100,000.00	ACQUIRENTE UNICO SPA REG 2.80% 20/02/2026	EUR	110,205.06	106,856.50	1.21
Servizi di telecomunicazione			428,441.30	409,892.00	4.63
200,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	221,858.70	208,652.00	2.36
200,000.00	RAI-RADIOTELEVISIONE ITALIANA SPA 1.38% 04/12/2024	EUR	206,582.60	201,240.00	2.27
Enti Governativi			416,763.68	406,017.00	4.59
200,000.00	BTP 1.60% 01/06/2026	EUR	213,722.86	209,140.00	2.36
170,000.00	BTP 3.00% 01/08/2029	EUR	203,040.82	196,877.00	2.23
Beni voluttuari			199,329.03	196,234.00	2.22
200,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	199,329.03	196,234.00	2.22
Energia			100,000.00	100,473.50	1.14
100,000.00	ALERION CLEANPOWER SPA REG 3.13% 19/12/2025	EUR	100,000.00	100,473.50	1.14
PAESI BASSI			375,833.29	361,272.75	4.09
Beni voluttuari			375,833.29	361,272.75	4.09
200,000.00	FERRARI NV 1.50% 16/03/2023	EUR	207,571.00	206,664.00	2.34
150,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.75% 29/03/2024	EUR	168,262.29	154,608.75	1.75
GERMANIA			264,649.88	265,990.75	3.01
Enti Governativi			264,649.88	265,990.75	3.01
200,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	210,783.22	212,405.00	2.40
50,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2029	EUR	53,866.66	53,585.75	0.61
LUSSEMBURGO			147,409.55	154,984.50	1.75
Sovranazionale			147,409.55	154,984.50	1.75
150,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	147,409.55	154,984.50	1.75

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2020 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni a tasso variabile			537,798.32	533,200.08	6.03
ITALIA			537,798.32	533,200.08	6.03
Enti Governativi			296,003.74	295,575.00	3.34
150,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	146,613.74	145,305.00	1.64
100,000.00	CCT FRN 15/06/2022	EUR	99,770.00	100,090.00	1.13
50,000.00	CCT FRN 15/10/2024	EUR	49,620.00	50,180.00	0.57
Finanza			241,794.58	237,625.08	2.69
231,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 25/01/2024	EUR	241,794.58	237,625.08	2.69
Azioni di OICR			599,432.23	515,185.00	5.83
FRANCIA			449,432.23	389,620.00	4.41
Finanza			449,432.23	389,620.00	4.41
3,500.00	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR DR UCITS ETF	EUR	449,432.23	389,620.00	4.41
LUSSEMBURGO			150,000.00	125,565.00	1.42
Finanza			150,000.00	125,565.00	1.42
1,500.00	NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR	EUR	150,000.00	125,565.00	1.42
Warrants			0.08	7,136.00	0.08
ITALIA			0.08	7,136.00	0.08
Servizi di telecomunicazione			0.00	3,500.00	0.04
4,375.00	AMM SPA 17/04/2021	EUR	0.00	3,500.00	0.04
Informatica			0.00	2,996.00	0.03
4,000.00	POWERSOFT SPA 15/10/2021	EUR	0.00	2,996.00	0.03
Industria			0.08	640.00	0.01
800.00	FERVI SPA 31/05/2021	EUR	0.08	640.00	0.01
ALTRI VALORI MOBILIARI			99,600.00	76,880.00	0.87
Azioni			49,600.00	26,880.00	0.30
ITALIA			49,600.00	26,880.00	0.30
Beni voluttuari			49,600.00	26,880.00	0.30
16,000.00	RADICI PIETRO INDUSTRIES & BRANDS SPA	EUR	49,600.00	26,880.00	0.30
Obbligazioni ordinarie			50,000.00	50,000.00	0.57
ITALIA			50,000.00	50,000.00	0.57
Beni voluttuari			50,000.00	50,000.00	0.57
50,000.00	PRISMI SPA 4.50% 29/01/2022	EUR	50,000.00	50,000.00	0.57
Totale del Portafoglio Titoli			9,000,478.02	8,503,616.09	96.17

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

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI

1. INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE

NEW MILLENNIUM, 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 2020 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.

In assenza di un mercato per gli strumenti finanziari, la valutazione sarà effettuata facendo riferimento a metodi alternativi, come la quotazione di un broker o l'applicazione di una analisi ad hoc giudicata pertinente dalla Management Company.

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 dell'esercizio.

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 dell'esercizio. 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 2020 sono:

1 EUR =	1.631300	AUD
1 EUR =	1.529730	CAD
1 EUR =	1.064241	CHF
1 EUR =	7.945276	CNY
1 EUR =	7.453167	DKK
1 EUR =	0.908991	GBP
1 EUR =	8.704918	HKD
1 EUR =	84.802039	INR
1 EUR =	155.427117	ISK
1 EUR =	121.171041	JPY
1 EUR =	25.952628	MXN
1 EUR =	2.203710	NLG
1 EUR =	10.835028	NOK
1 EUR =	1.744699	NZD
1 EUR =	4.442788	PLN
1 EUR =	80.029382	RUB
1 EUR =	10.463996	SEK
1 EUR =	1.566850	SGD
1 EUR =	7.698913	TRY
1 EUR =	1.123150	USD
1 EUR =	19.514732	ZAR

m) Investimenti incrociati

Il Prospetto del Patrimonio Netto consolidato mostra un totale del Patrimonio Netto a EUR 961,482,136.86. Alla fine dell'anno, i comparti NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing e NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative hanno investito un valore totale di EUR 1,531,218.49 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 959,950,918.37.

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 compartimenti ricevono una commissione di Gestione calcolata sulla base del Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto del Fondo. Al 30 Giugno 2020, 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%	1.50%	0.70%	0.85%	0.70%	
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%	1.10%	0.55%	0.70%	0.55%	
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%	1.20%	0.60%	0.75%	0.60%	

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 2020, 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
New Millennium - Augustum High Quality Bond -I-	0.70%
New Millennium - Augustum Italian Diversified Bond -I-	0.75%
New Millennium - Augustum Extra Euro High Quality Bond -I-	0.80%
AZ Allocation - International 50%-100% -A-*	1.50%
AZ Fund 1-AZ Bond-Target 2021 -AAZ-	1.20%
AZ Fund 1-AZ Bond-Global Macro Bond -AI-	1.20%
*Precedentemente AZ Multi Asset - RIN G.A.M.E.S.	

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 performance 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 performance 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.

Commissioni sulla performance relative	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*	95% B-Barclays Euro Corp TR 1-5 Y + 5% B-Barclays 3 M euribor/swap TR	20%
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 + 350 bps	20%

Commissioni sulla performance relative	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%

*In vigore dal 29 Aprile 2020, a seguito dell'aggiornamento di Prospetto.

**In vigore dal 29 Aprile 2020, a seguito dell'aggiornamento di Prospetto.

7. COMMISSIONE DELLA BANCA DEPOSITARIA E DELL'AMMINISTRAZIONE CENTRALE

Per i servizi resi alla SICAV, come Banca Depositaria, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch riceverà per ciascun Comparto una commissione annuale pari allo 0.04% 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 2020 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,D,I,L,Y
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

Comparti	Azioni in circolazione
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	A,I
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	A,D,I,L,Y
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,D,I,L,Y

10. VARIAZIONI NELLA COMPOSIZIONE DEI PORTAFOGLI DEI COMPARTI

La lista dei movimenti intervenuti nella composizione del portafoglio titoli di ogni Comparto della SICAV per l'esercizio che va dal 1° Gennaio al 30 Giugno 2020 è disponibile presso la sede sociale della Sicav.

11. COSTI DI TRANSAZIONE

Per il periodo che termina il 30 Giugno 2020, 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 2020, sono inclusi nel costo degli investimenti e ammontano ai seguenti importi (in EUR):

Comparti	Costi di transazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	6,908.45
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	125,162.02
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	37,622.60
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	3,696.97
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	3,715.40
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	6,485.86
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	39,891.89
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	53,603.57
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	6,766.21
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	351.26
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	459.71
NEW MILLENNIUM - VolActive	2,568.74
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	32,332.09
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	26,937.14

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 SWAP

Nell'esercizio finanziario in rassegna, alcuni comparti hanno stipulato contratti finanziari a termine, contratti futures e contratti swap. Informazioni dettagliate relative alle posizioni aperte al 30 Giugno 2020 sono riportate in seguito ai Portafogli dei comparti interessati.

Le controparti per le posizioni aperte su contratti finanziari a termine sono Credit Agricole CIB e Nomura International Plc. La controparte per le posizioni aperte su futures 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 2020 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 2020 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,739,800.79 da JP Morgan Securities Plc. come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2020 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 5,495.81 da JP Morgan come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2020 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 546,334.84 da JP Morgan come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2020 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 1,099.59 da JP Morgan come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2020 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 2,440,000.00 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2020 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 2020 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 500,000.00 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2020 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 2020 il comparto NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 197,417.37 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

13. INVESTIMENTI VALUTATI AL FAIR VALUE

Al 30 giugno 2020, i seguenti comparti investono in due titoli: Sierra Ones SPV e SPV Project 1612, con un peso sul totale attivo netto combinato del Fondo dello 0.64% e dello 0.22%.

Comparti	Descrizione	Peso sul Nav (%)
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	Sierra One SPV	2.12
	SPV Project 1612	1.12
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	Sierra One SPV	1.33
	SPV Project 1612	0.39

Al 30 giugno 2020 non era disponibile alcun prezzo di mercato per i 2 titoli e, conseguentemente, la Management Company ha deciso di valutare tali titoli a fair value, in conformità con le politiche di valutazione del fondo. A causa della intrinseca incertezza associata alla valutazione fair di tali investimenti e dell'assenza di un mercato liquido, il fair value stimato potrebbe in definitiva differire dai valori di realizzo e tale differenza potrebbe essere materiale.

14. EVENTI ACCADUTI DURANTE IL PERIODO

Un dividendo per le Azioni D per il comparto NEW MILLENNIUM - VolActive e per le Azioni Y per il comparto NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe, per le Azioni D e Y per i comparti 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 per le Azioni D, Y e Z per il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond e' stato pagato come da tabella seguente, con la data dello stacco cedola al 2 Gennaio 2020 e data valuta 7 Gennaio 2020:

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	D	0.23	EUR	635.70
	Y	0.29	EUR	6.14
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	D	0.19	EUR	238.19
	Y	0.28	EUR	5.91
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	D	3.32	EUR	14,532.65
	Y	3.80	EUR	3,217.47
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	D	3.83	EUR	252,383.48
	Y	7.61	EUR	239,838.35
	Z	0.91	EUR	142,880.42
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	D	2.35	EUR	94,626.71
	Y	3.70	EUR	55,850.37
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	D	2.42	EUR	13,592.20
	Y	2.73	EUR	82.19
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	D	3.80	EUR	9,717.60
	Y	4.08	EUR	27,475.78
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	Y	0.38	EUR	10.51
NEW MILLENNIUM - VolActive	D	1.58	EUR	18.26

Un dividendo per le Azioni Z per il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond e' stato pagato come da tabella seguente, con la data dello stacco cedola al 1 Aprile 2020 e data valuta 6 Aprile 2020:

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	Z	0.75	EUR	117,758.59

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.

A partire dal 29 aprile 2020, i seguenti Fondi utilizzano la metodologia VaR Assoluto anziché VaR Relativo:

NEW MILLENNIUM - Euro Equities
 NEW MILLENNIUM - Global Equities
 NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative
 NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond
 NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond
 NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate
 NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond
 NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing
 NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Yield Bond
 NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond
 NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity
 NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

Il VaR Assoluto è già la metodologia di controllo utilizzata dagli 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: 01.01-30.06.2020	Limite VaR	VaR			Riferimento
		% Utilizzo Limite VaR			
		Minimo	Medio	Massimo	
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	76.08	96.55	136.99	80% LECPTREU + 20% LS01TREU
	(29/04 - 30/06) - 20%	3.77	4.25	5.51	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	29.81	34.04	36.73	95% M7CXBFB + 5% LS01TREU
	(29/04 - 30/06) - 20%	10.21	12.07	14.85	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	38.79	43.74	49.47	95% MOWOMHEU + 5% LS01TREU
	(29/04 - 30/06) - 20%	9.52	11.52	13.94	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	20%	0.41	0.70	1.37	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	76.94	107.30	129.04	30% LS01TREU + 40% LEG1TREU + 30% LEEGTREU
	(29/04 - 30/06) - 20%	1.99	2.77	3.43	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	35.89	41.13	47.08	30% LEC5TREU + 35% LEC3TREU + 35% LEF1TREU
	(29/04 - 30/06) - 20%	1.07	1.27	1.59	Absolute VaR

Periodo: 01.01-30.06.2020	Fondo	Limite VaR	VaR			Riferimento
			% Utilizzo Limite VaR			
			Minimo	Medio	Massimo	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	31.94	44.92	52.37	20% NDEEWNR + 50% LEG3TREU + 30% BAC1TREH	
	(29/04 - 30/06) - 20%	2.79	3.27	4.13	Absolute VaR	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	20%	1.17	2.42	4.64	Absolute VaR	
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	20%	1.26	2.22	4.36	Absolute VaR	
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	28.35	42.31	56.89	10% BCEI6T + 70% LEI2TREU Index + 20% LECPTREU	
	(29/04 - 30/06) - 20%	3.38	4.03	6.13	Absolute VaR	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	40.01	50.18	61.96	30% LS01TREU + 45% LEG3TREU + 15% MSDLWI + 10% M7CXBFB	
	(29/04 - 30/06) - 20%	3.72	4.30	5.44	Absolute VaR	
NEW MILLENNIUM - VolActive	20%	0.93	5.17	15.83	Absolute VaR	
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	30.88	37.76	46.34	60% N1Q1 + 40% N2Q1	
	(29/04 - 30/06) - 20%	5.32	6.14	7.18	Absolute VaR	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	51.26	69.60	83.13	40% LG30TREH + 30% LP01TREU + 20% LECPTREU + 10% LS01TREU	
	(29/04 - 30/06) - 20%	2.96	4.41	5.55	Absolute VaR	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	40.17	49.47	56.41	15% MSDEE15N + 10% NDEEWNR + 40% LEG3TREU + 25% LGCPTRH + 10% LS01TREU	
	(29/04 - 30/06) - 20%	3.79	4.55	5.50	Absolute VaR	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	(01/01 - 28/04) - 2 volte il VaR del Benchmark	20.04	27.03	31.85	40% M7IT + 30% LEI2TREU + 30% LG13TREH	
	(29/04 - 30/06) - 20%	3.65	5.30	7.63	Absolute VaR	

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	39.63	70.25	110.45	1.45	3.66	14.26
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	0.06	1.49	7.36	0.01	1.06	6.05
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	86.18	99.26	118.65	3.32	9.35	15.31
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	20.85	55.40	91.64	0.00	2.44	15.89
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	0.26	0.32	0.37	0.26	0.32	0.37
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	0.17	0.23	2.74	0.08	0.14	2.63
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	5.82	11.24	22.25	0.00	0.49	5.05
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	0.00	0.03	2.06	0.00	0.03	2.06
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	22.89	31.15	72.61	1.20	1.82	5.38
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	0.60	2.43	6.14	0.31	0.81	5.71

<i>Fondo</i>	<i>Leva</i>					
	<i>Somma dei nozionali</i>			<i>Metodo degli impegni</i>		
	<i>Min</i>	<i>Medio</i>	<i>Max</i>	<i>Min</i>	<i>Medio</i>	<i>Max</i>
NEW MILLENNIUM - VolActive	0.00	8.24	17.93	0.00	6.67	16.94
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	10.06	41.51	96.93	0.00	1.74	26.71
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	16.88	21.35	57.71	5.05	7.63	19.58
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	0.18	0.29	0.88	0.00	0.01	0.64
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	1.40	1.59	1.89	0.73	0.92	1.07

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 30 Aprile 2020 per l'esercizio 2020, 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, biglietti, 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	-3.95%	0.48%	1.53%	0.12%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	I	-3.68%	0.48%	1.07%	0.20%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	D	-3.95%	0.48%	1.54%	0.12%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	L	-3.78%	0.48%	1.22%	0.17%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	Y	-3.69%	0.48%	1.07%	0.20%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	CHF	-4.47%	0.48%	1.98%	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	USD	-2.93%	0.48%	2.19%	0.33%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	A	-6.52%	-0.98%	2.11%	0.46%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	I	-6.16%	-0.98%	1.42%	0.56%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	D	-6.51%	-0.98%	2.15%	0.50%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	L	-6.22%	-0.98%	1.83%	0.79%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	Y	-6.15%	-0.98%	1.52%	0.65%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	CHF	-6.95%	-0.98%	2.42%	0.31%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	USD	-5.10%	-0.98%	2.48%	0.68%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	Z	-6.15%	-0.98%	0.98%	0.35%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	A	-4.51%	0.80%	2.28%	0.53%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	I	-4.13%	0.80%	1.48%	0.52%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	D	-4.53%	0.80%	1.96%	0.22%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	L	-4.22%	0.80%	1.68%	0.53%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond*	Y	0.62%	0.80%	1.99%	1.04%
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	A	-7.73%	-1.42%	3.37%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	I	-7.26%	-1.42%	2.34%	0.03%
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	D	-7.72%	-1.42%	3.35%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	L	-7.17%	-1.42%	1.81%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	Y	-7.25%	-1.42%	2.24%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	A	-4.99%	2.71%	2.61%	0.76%
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	I	-4.61%	2.71%	1.81%	0.79%
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	D	-5.03%	2.71%	2.29%	0.44%
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	L	-4.69%	2.71%	1.25%	0.09%
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**	Y	1.08%	2.71%	2.81%	1.79%
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	A	-16.48%	-3.88%	2.62%	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	I	-16.11%	-3.88%	1.73%	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	L	-16.19%	-3.88%	1.78%	
NEW MILLENNIUM - Inflation-linked Bond Europe	A	-3.06%	-1.81%	1.16%	
NEW MILLENNIUM - Inflation-linked Bond Europe	I	-2.88%	-1.81%	0.73%	
NEW MILLENNIUM - Inflation-linked Bond Europe	L	-2.94%	-1.81%	0.92%	
NEW MILLENNIUM - Inflation-linked Bond Europe	Y	-2.80%	-1.81%	0.36%	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	A	-0.83%	-0.31%	1.70%	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	I	-0.54%	-0.31%	1.12%	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	L	-0.63%	-0.31%	1.29%	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	A	-1.03%	-0.19%	1.00%	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	I	-0.89%	-0.19%	0.71%	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	D	-1.04%	-0.19%	0.99%	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	L	-0.99%	-0.19%	0.90%	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	Y	-0.81%	-0.19%	0.36%	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	A	-2.31%	-4.71%	2.05%	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	I	-1.86%	-4.71%	1.21%	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	L	-1.98%	-4.71%	1.40%	
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	A	-10.66%	-11.57%	1.90%	
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	I	-10.27%	-11.57%	1.05%	
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	L	-10.35%	-11.57%	1.25%	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	A	-1.53%		1.79%	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible***	I	-5.72%		1.37%	0.03%

Fondo	Classe	Performance YTD	Benchmark YTD	TER	Performance Fee (%)
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	A	-2.40%	-1.46%	1.14%	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	I	-2.17%	-1.46%	0.69%	0.05%
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	D	-2.41%	-1.46%	1.14%	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	L	-2.26%	-1.46%	0.87%	0.04%
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	Y	-2.14%	-1.46%	0.53%	0.09%
NEW MILLENNIUM - VolActive	A	2.92%	1.57%	3.28%	
NEW MILLENNIUM - VolActive	I	3.52%	1.57%	2.12%	
NEW MILLENNIUM - VolActive	D	3.05%	1.57%	2.35%	
NEW MILLENNIUM - VolActive	L	3.39%	1.57%	2.31%	0.03%
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	A	-4.62%	-1.28%	2.18%	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	I	-4.39%	-1.28%	1.69%	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	L	-4.48%	-1.28%	1.88%	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	A	-7.20%	-5.87%	1.98%	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	I	-6.91%	-5.87%	1.34%	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	L	-7.00%	-5.87%	1.53%	

* Ultimo NAV calcolato il 21/01/2020; la performance indicata si riferisce al periodo 31/10/2019 - 21/01/2020

** Ultimo NAV calcolato il 23/01/2020; la performance indicata si riferisce al periodo 31/10/2019 - 23/01/2020

*** Ultimo NAV calcolato il 24/03/2020; la performance indicata si riferisce al periodo 31/10/2019 - 24/03/2020

Per i fondi Large Europe Corporate e VolActive, le performance dei benchmark riportate nella precedente tabella si riferiscono ai benchmark modificati come da Prospetto entrato in vigore in data 29/04/2020.

Di seguito sono riportate le modifiche apportate ai benchmark utilizzati per il calcolo delle commissioni di performance di (Large Europe Corporate e VolActive) e commissioni su extra rendimento (solo per Large Europe Corporate):

Fondi	Benchmark pre 29/04/2020	Benchmark post 29/04/2020
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	EUR Swap Annual Rate 3 Years + 50 bps	-95% B-Barclays Euro Corp TR 1-5Y (LEC4TREU) -5% B-Barclays 3M euribor/swap TR (LS01TREU)
NEW MILLENNIUM - VolActive	Euribor 3M + 450 bps	Euribor 3M + 350 bps

Fondi	Commissione su extra rendimento pre 29/04/2020	Commissione su extra rendimento post 29/04/2020
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	10%	20%

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.