

# NEW MILLENNIUM

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

## **RENDICONTO DI GESTIONE ANNUALE CERTIFICATO AL 31 DICEMBRE 2023**

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

Organizzazione del Fondo	3	NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	67
Relazione del Consiglio di Amministrazione della Società	5	Prospetto del Patrimonio Netto	67
Prospetto Comparativo dei Patrimoni Netti degli ultimi 3 anni/periodi	15	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	68
Prospetto del Patrimonio Netto consolidato	17	Portafoglio Titoli	69
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto consolidato	18	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	73
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	19	NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	74
Prospetto del Patrimonio Netto	19	Prospetto del Patrimonio Netto	74
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	20	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	75
Portafoglio Titoli	21	Portafoglio Titoli	76
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	28	NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	78
Contratti di opzioni	29	Prospetto del Patrimonio Netto	78
Contratti finanziari a termine	30	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	79
Contratti Swap	31	Portafoglio Titoli	80
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	32	Contratti finanziari a termine	83
Prospetto del Patrimonio Netto	32	NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	84
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	33	Prospetto del Patrimonio Netto	84
Portafoglio Titoli	34	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	85
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	37	Portafoglio Titoli	86
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	38	NEW MILLENNIUM - VolActive	87
Prospetto del Patrimonio Netto	38	Prospetto del Patrimonio Netto	87
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	39	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	88
Portafoglio Titoli	40	Portafoglio Titoli	89
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	43	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	93
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	44	NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	94
Prospetto del Patrimonio Netto	44	Prospetto del Patrimonio Netto	94
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	45	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	95
Portafoglio Titoli	46	Portafoglio Titoli	96
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	48	Contratti finanziari a termine	98
Prospetto del Patrimonio Netto	48	NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	99
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	49	Prospetto del Patrimonio Netto	99
Portafoglio Titoli	50	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	100
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	53	Portafoglio Titoli	101
Contratti finanziari a termine	54	Contratti finanziari a termine	104
Contratti Swap	55	NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	105
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	56	Prospetto del Patrimonio Netto	105
Prospetto del Patrimonio Netto	56	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	106
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	57	Portafoglio Titoli	107
Portafoglio Titoli	58	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	111
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	61	NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	112
Prospetto del Patrimonio Netto	61	Prospetto del Patrimonio Netto	112
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	62	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	113
Portafoglio Titoli	63	Portafoglio Titoli	114
		Note ai Rendiconti Finanziari	117
		Appendice non certificata	130

**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

**Mrs. Paola DE SIMONE**

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

**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 Faïencerie  
L-1511 Luxembourg

**Incaricati della Società di Gestione****Mr. Pietro MISSERI**

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

**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 E TRANSFER AGENT

### **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. (fino al 30 novembre 2023)**

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

## REVISORE CONTABILE

### **KPMG Audit S.à r.l.,**

39, Avenue J.F. Kennedy  
L - 1855 Luxembourg

# NEW MILLENNIUM SICAV

## RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Gentile Azionista,

il Consiglio di amministrazione di NEW MILLENNIUM SICAV (di seguito la "Società") è lieto di presentare la relazione annuale insieme ai conti annuali della Società per l'esercizio finanziario chiuso il 31 dicembre 2023.

\* \* \*

### 1. CORPORATE GOVERNANCE

#### La società

La Società è una società d'investimento lussemburghese (Società di Investimento a Capitale Variabile) costituita per una durata illimitata in Lussemburgo l'11 agosto 1999 e organizzata ai sensi della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo (la Legge 17 dicembre 2010) e la legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, come ulteriormente modificata e integrata.

La Società era stata inizialmente qualificata come società di investimento autogestita ai sensi dell'art. 27 della Legge 17 dicembre 2010; a decorrere dal 1° gennaio 2017, la Società ha designato Natam Management Company S.A. (NATAM), società di gestione disciplinata dal Capitolo 15 della Legge del 17 dicembre 2010 e autorizzata ai sensi della Direttiva UCITS.

#### Regole di condotta

Nello svolgimento della propria attività NATAM si attiene, in ogni momento, alle regole di condotta stabilite nella Legge del 17 dicembre 2010 quali: agire con onestà e correttezza nello svolgimento delle proprie attività commerciali nel migliore interesse dei clienti e dell'integrità del mercato; agire con la dovuta competenza, cura e diligenza, disporre ed impiegare efficacemente risorse e procedure necessarie per il corretto svolgimento delle attività aziendali; per cercare di evitare conflitti di interesse e, quando non possono essere evitati, per garantire che i clienti siano trattati in modo equo e per rispettare tutti i requisiti normativi.

Inoltre, NATAM, in quanto parte del Gruppo Banca Finnat, ha adottato il Codice Etico di Banca Finnat, che si applica a tutti gli amministratori, dipendenti e collaboratori del gruppo (ultima versione ottobre 2022) ed ha inoltre adottato il Codice di Condotta ALFI, per stabilire un quadro di principi di alto livello e raccomandazioni sulle migliori pratiche per la governance della Società.

Composizione del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea Generale Annuale degli Azionisti (AGM), tenutasi il 19 aprile 2023, ha eletto tre Consiglieri (Dott. Sante Jannoni, Presidente, Dott. Emanuele Bonabello, vicepresidente, e Dott.ssa Paola De Simone) fino alla successiva AGM si terrà nel 2024.

#### Remunerazione del Consiglio di Amministrazione

A ciascun amministratore è riconosciuto un compenso fisso annuo nel rispetto della soglia massima di 25.000 Euro. Il compenso, che riflette le responsabilità e l'esperienza ed è equo rispetto alle dimensioni e alla complessità della Società, è stato deliberato dall'AGM.

#### Riunioni del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce almeno due volte l'anno. Ulteriori incontri sono organizzati se necessario.

Durante il 2023 si sono tenute quattro riunioni ordinarie del Consiglio di Amministrazione. Nelle riunioni periodiche del Consiglio, NATAM riferisce su vari argomenti rilevanti, tra cui, rischi finanziari e operativi, monitoraggio della conformità degli investimenti, questioni di valutazione degli investimenti, attività di marketing e vendita, questioni antiriciclaggio (a conferma della bassa tolleranza al rischio ML/FT) e aggiornamento normativo.

## **Assemblea Generale Annuale degli Azionisti**

L'AGM si è regolarmente tenuta il 19 aprile 2023 a Lussemburgo. Nel corso dell'assemblea gli azionisti i) hanno approvato la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e la relazione del revisore dei conti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022; ii) approvato lo stato patrimoniale certificato e il conto economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022; iii) approvato la destinazione del risultato netto dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022; iv) ha ratificato la deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione fino all'AGM del 2023 e ha dato pieno scarico ai membri del Consiglio di Amministrazione dall'esercizio delle loro funzioni per tutto o parte dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 ; v) ha eletto gli amministratori e ne ha stabilito il compenso, come sopra indicato; vi) eleggere il revisore dei conti, KPMG Audit sàrl, per l'esercizio 2023.

## **2. AGGIORNAMENTI DEL PROSPETTO**

A dicembre 2023, con data di entrata in vigore dal 1° gennaio 2024, il Prospetto della Società è stato modificato per riflettere i seguenti argomenti:

- adeguare l'obiettivo d'investimento del comparto Inflation Linked Bonds;
- aggiornare i criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento per il comparto Euro Equity;
- aumentare la commissione fissa spettante alla società di gestione, in considerazione del maggior carico di lavoro dovuto al monitoraggio del rischio di sostenibilità (pari a Euro 12.000 annui per i comparti SFDR Art. 8 e Euro 11.500 per i comparti SFDR Art.6);
- aggiornamento dall'Appendice del Comparto NM SICAV – VolActive;
- modificare il nome del Gestore di alcuni Comparti (da AZ Swiss ad AZIMUT Switzerland);
- cambiamento del revisore dei conti (KPMG in sostituzione di PWC);
- riflettere alcuni dettagli sui servizi forniti da State Street Bank Luxembourg;
- modificare i modelli SFDR Allegato II;
- prevedere il ruolo del "main broker";
- eliminare alcuni anacronismi e operare adeguamenti marginali.

## **3. PERFORMANCE DEI COMPARTI**

### **• Gestore degli investimenti: Banca Finnat Euramerica S.p.A.**

#### **NEW MILLENNIUM – Balance World Conservative**

Buona l'anno per il comparto che chiude a +7.58% (Classe I), in vantaggio contro benchmark di 12 bps.

L'annata è stata connotata soprattutto dalle aspettative sulla riduzione dell'inflazione e dalle conseguenti scelte sui tassi che le Banche Centrali (FED e BCE) avrebbero preso. Il sovrappeso sul settore "tecnologia" che il comparto ha mantenuto nel corso dell'anno contribuendo positivamente alla performance è stato parzialmente compensato dalla sotto performance della posizione sul mercato cinese. Praticamente ininfluenza invece l'impatto sui mercati finanziari e sul fondo della recente crisi medio-orientale. Molto positivi in particolare gli ultimi due mesi dell'anno dove il comparto ha saputo approfittare del notevole rialzo registrato dai mercati grazie anche ad un leggero sovrappeso di duration, che a fine anno è pari a 3.5 con un YTM della componente obbligazionaria a +3.6%.

#### **NEW MILLENNIUM – Euro Equities**

Il comparto chiude l'anno con un'ottima performance assoluta pari a +19.31% (Classe I) seppur di circa un paio di punti inferiore al benchmark. Anche quest'anno infatti l'indice che rappresenta le maggiori 50 società dell'area Euro ha superato tutti gli altri indici maggiormente diversificati per cui la selezione, in cui prevale una

maggior diversificazione anche verso altri titoli ", non è risultata premiante. L'esposizione azionaria media nel 2023 è rimasta allineata a quella del benchmark salvo in alcuni momenti in cui è stata al 92%.

### **NEW MILLENNIUM - Euro Bond Short Term**

Il comparto chiude l'anno con una performance positiva pari a +3.73% (Classe I), di 8 bps migliore del benchmark. Negli ultimi due mesi dell'anno i messaggi distensivi delle banche centrali e i dati macro deboli hanno favorito un rally di tutto il mercato obbligazionario (Paesi core e periferici) con lo spread Btp-Bund in restringimento di ben 45 bps, arrivando quindi in chiusura d'anno al livello minimo di 165 bps. Il comparto ha avuto una duration intorno a 2.5, con un maggiore peso specifico per i Paesi core, per quasi tutto l'anno, per poi chiudere a 1.7. Il posizionamento maggiore è stato sui tratti brevi delle curve governative europee "periferiche", accompagnato anche da un'esposizione su titoli corporate con scadenze 2-4 anni, nei limiti consentiti dalla politica d'investimento.

### **NEW MILLENNIUM – Global Equities Euro Hedged**

Il comparto chiude l'anno con una performance assoluta pari a +19.18% (Classe I), a fronte di un benchmark che registra una performance del +20.68%. L'esposizione azionaria media (93%) è stata inferiore a quella dell'indice di riferimento, in particolare nell'ultima parte dell'anno. È stato proprio il leggero sottopeso in alcune fasi di mercato che ha generato la contenuta sotto performance relativa. Come da politica d'investimento il rischio di cambio è stato sistematicamente coperto.

### **NEW MILLENNIUM – Inflation Linked Bond**

Il comparto chiude l'anno con una performance assoluta positiva +3.65% (Classe I) con una sotto performance rispetto al benchmark di 43 bps a causa della performance negativa delle commodities che hanno avuto un peso mediamente del 3%. Nella prima parte dell'anno le scelte di portafoglio sono state orientate sul tratto di curva 3-5 anni accompagnata ad una duration poco superiore a 2 mentre nel secondo semestre abbiamo allungato la duration a 2.8 posizionandoci su titoli nel tratto lungo della curva tedesca. Chiudiamo l'anno con duration 2.

### **NEW MILLENNIUM – Large Euro Corporate**

Il comparto chiude l'anno con una duration pari a 3.05 e un YTM pari a +3.88%. I mercati, ormai convinti che la stagione dei rialzi dei tassi fosse finita, hanno iniziato a scontare concretamente l'avvio di un allentamento della politica monetaria restrittiva. Grazie alla buona lettura delle conseguenze di questa aspettativa il comparto (Classe I) ha chiuso l'anno con un lusinghiero +6.49% (+26 bps contro benchmark), avendo mantenuto una duration media del portafoglio intorno a 3. Opinione diffusa tra gli analisti è che le Banche Centrali nel 2024 inizieranno a ridurre i tassi; l'unico dubbio che permane è in quale trimestre questo avverrà.

### **NEW MILLENNIUM – PIR Bilanciato Sistema Italia**

Positiva la performance assoluta del comparto che chiude il 2023 con un +9.27% (Classe I), anche se in ritardo di ben 657 bps contro benchmark. Questa differenza evidente va ricercata nella notevole differenza tra la performance annuale del FTSE MIB e quella degli indici delle MID e Small Cap Italiane. Le blue chips italiane infatti nel 2023 hanno distaccato di circa 30 punti percentuali gli altri indici che per definizione popolano per una quantità di circa il 7-9% il nostro portafoglio. Molto bene la performance dei titoli governativi italiani che in termini di spread si sono comportati in maniera positiva. La duration della parte obbligazionaria del portafoglio è di 3.4 per un YTM pari a +3.9%.

- **Investments Manager: Azimut Switzerland S.A.**

**NEW MILLENNIUM – Augustum Corporate Bond**

Il comparto chiude l'anno con un NAV pari a EUR 254.42 ed una performance pari a 10.75% (Classe I).

Il 2023 è stato un anno volatile per i mercati finanziari, che hanno continuato a essere guidati principalmente dalle dinamiche inflazionistiche e dalle misure di politica monetaria delle banche centrali.

Dopo un inizio d'anno positivo, favorito dall'allentamento delle pressioni inflazionistiche e da un generale miglioramento delle prospettive economiche, il crollo della banca californiana SVB ha segnato la prima battuta d'arresto e spostato temporaneamente l'attenzione dei mercati dall'inflazione al tema della stabilità finanziaria, provocando un effetto contagio ad altre istituzioni finanziarie. La situazione è stata arginata dal pronto intervento della Fed, che è riuscita a proteggere i depositanti delle banche istituendo il Bank Term Funding Program (BTFP), uno strumento progettato per fornire fonti di finanziamento aggiuntive alle istituzioni finanziarie in difficoltà. Inoltre, sono state promosse diverse iniziative di consolidamento, sia in Europa che negli Stati Uniti. Il caso più importante è stata l'acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS, che ha provocato la completa cancellazione delle obbligazioni AT1 dell'istituto svizzero.

Il gestore ha arginato le perdite durante i periodi di maggiore volatilità gestendo dinamicamente l'esposizione del comparto al credito finanziario mediante CDS Subfin. In seguito all'annuncio dell'acquisizione di Credit Suisse, si è sfruttato il forte calo nei prezzi delle obbligazioni AT1 per incrementare tatticamente l'esposizione al debito finanziario subordinato, concentrandosi prevalentemente sugli istituti finanziari più grandi e solidi.

Nonostante le preoccupazioni sulla stabilità finanziaria, la Fed e la BCE hanno mantenuto la rotta, continuando il ciclo di rialzo dei tassi. La retorica si è mantenuta complessivamente cauta in questo periodo, ma nei mesi primaverili/estivi toni più dovish si sono alternati a toni più hawkish, causando una certa volatilità.

Il tono dei banchieri centrali si è fatto decisamente più aggressivo in autunno, quando hanno cominciato a focalizzarsi sulla durata del tightening. Questa retorica "higher-for-longer", combinata con livelli di disavanzo pubblico sempre più elevati – in particolare negli Stati Uniti, ha suscitato preoccupazioni sulla sostenibilità dei debiti pubblici, innescando un forte movimento di bear steepening delle curve di rendimento, che ha causato perdite significative su tutti i segmenti di scadenza, in particolare su quello a più lungo termine.

Verso la fine dell'estate, all'aumentare dei rendimenti dei titoli di Stato e delle prospettive di rallentamento economico, si è cominciato ad estendere il profilo di duration del comparto, principalmente attraverso contratti future su titoli di stato americani.

Questa tendenza ha visto una brusca inversione a partire dall'inizio di novembre, quando i mercati finanziari hanno fatto registrare il rally più esteso del periodo post-Covid. Il rally è stato alimentato a novembre dal Quarterly Refunding Announcement del Tesoro americano, in cui si è ricalibrato il profilo di scadenza delle nuove emissioni, portandolo verso scadenze più brevi, e si è esplicitamente comunicato un approccio più flessibile volto a contenere l'eccessiva volatilità nel mercato dei titoli di stato. I commenti dovish di diversi funzionari della Fed - Waller e Powell in primis - hanno ulteriormente alimentato il rally, così come hanno fatto dati inflazionistici inferiori alle attese su entrambe le sponde dell'Atlantico.

**NEW MILLENNIUM – Evergreen High Yield Bond**

Il comparto chiude l'anno con un NAV pari a 95.57 ed una performance pari a 12.73% (Classe I).

Il 2023 è stato un anno volatile per i mercati finanziari, che hanno continuato a essere guidati principalmente dalle dinamiche inflazionistiche e dalle misure di politica monetaria delle banche centrali.

Dopo un inizio d'anno positivo, favorito dall'allentamento delle pressioni inflazionistiche e da un generale miglioramento delle prospettive economiche, il crollo della banca californiana SVB ha segnato la prima battuta d'arresto e spostato temporaneamente l'attenzione dei mercati dall'inflazione al tema della stabilità finanziaria, provocando un effetto contagio ad altre istituzioni finanziarie. La situazione è stata arginata dal

pronto intervento della Fed, che è riuscita a proteggere i depositanti delle banche istituendo il Bank Term Funding Program (BTFP), uno strumento progettato per fornire fonti di finanziamento aggiuntive alle istituzioni finanziarie in difficoltà. Inoltre, sono state promosse diverse iniziative di consolidamento, sia in Europa che negli Stati Uniti. Il caso più importante è stata l'acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS, che ha provocato la completa cancellazione delle obbligazioni AT1 dell'istituto svizzero.

Nonostante le preoccupazioni sulla stabilità finanziaria, la Fed e la BCE hanno mantenuto la rotta, continuando il ciclo di rialzo dei tassi. La retorica si è mantenuta complessivamente cauta in questo periodo, ma nei mesi primaverili/estivi toni più dovish si sono alternati a toni più hawkish, causando una certa volatilità.

A seguito del forte calo dei prezzi delle obbligazioni AT1, dovuto all'acquisizione di Credit Suisse, e di significative nuove sottoscrizioni registrate dal comparto, il gestore ha incrementato l'esposizione al debito finanziario subordinato, concentrandosi prevalentemente sugli istituti finanziari più grandi e solidi.

Il tono dei banchieri centrali si è fatto decisamente più aggressivo in autunno, quando hanno cominciato a focalizzarsi sulla durata del tightening. Questa retorica "higher-for-longer", combinata con livelli di disavanzo pubblico sempre più elevati – in particolare negli Stati Uniti –, ha suscitato preoccupazioni sulla sostenibilità dei debiti pubblici, innescando un forte movimento di bear steepening delle curve di rendimento, che ha causato perdite significative su tutti i segmenti di scadenza, in particolare su quello a più lungo termine.

Questa tendenza ha visto una brusca inversione a partire dall'inizio di novembre, quando i mercati finanziari hanno fatto registrare il rally più esteso del periodo post-Covid. Il rally è stato alimentato a novembre dal Quarterly Refunding Announcement del Tesoro americano, in cui si è ricalibrato il profilo di scadenza delle nuove emissioni, portandolo verso scadenze più brevi, e si è esplicitamente comunicato un approccio più flessibile volto a contenere l'eccessiva volatilità nel mercato dei titoli di stato. I commenti dovish di diversi funzionari della Fed - Waller e Powell in primis - hanno ulteriormente alimentato il rally, così come hanno fatto dati inflazionistici inferiori alle attese su entrambe le sponde dell'Atlantico.

Durante tutto il corso dell'anno il gestore ha ottimizzato la struttura del portafoglio obbligazionario, mirando a mantenere un rapporto rischio/rendimento ottimale.

### **NEW MILLENNIUM – Augustum Extra Euro High Quality Bond**

Il comparto chiude l'anno con un NAV pari a 111.15 ed una performance pari a 3.66% (Classe I).

Il 2023 è stato un anno volatile per i mercati finanziari, che hanno continuato a essere guidati principalmente dalle dinamiche inflazionistiche e dalle misure di politica monetaria delle banche centrali.

Dopo un inizio d'anno positivo, favorito dall'allentamento delle pressioni inflazionistiche e da un generale miglioramento delle prospettive economiche, il crollo della banca californiana SVB ha segnato la prima battuta d'arresto e spostato temporaneamente l'attenzione dei mercati dall'inflazione al tema della stabilità finanziaria, provocando un effetto contagio ad altre istituzioni finanziarie. La situazione è stata arginata dal pronto intervento della Fed, che è riuscita a proteggere i depositanti delle banche istituendo il Bank Term Funding Program (BTFP), uno strumento progettato per fornire fonti di finanziamento aggiuntive alle istituzioni finanziarie in difficoltà. Inoltre, sono state promosse diverse iniziative di consolidamento, sia in Europa che negli Stati Uniti. Il caso più importante è stata l'acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS, che ha provocato la completa cancellazione delle obbligazioni AT1 dell'istituto svizzero.

Nonostante le preoccupazioni sulla stabilità finanziaria, la Fed e la BCE hanno mantenuto la rotta, continuando il ciclo di rialzo dei tassi. La retorica si è mantenuta complessivamente cauta in questo periodo, ma nei mesi primaverili/estivi toni più dovish si sono alternati a toni più hawkish, causando una certa volatilità.

Il tono dei banchieri centrali si è fatto decisamente più aggressivo in autunno, quando hanno cominciato a focalizzarsi sulla durata del tightening. Questa retorica "higher-for-longer", combinata con livelli di disavanzo pubblico sempre più elevati – in particolare negli Stati Uniti –, ha suscitato preoccupazioni sulla sostenibilità dei debiti pubblici, innescando un forte movimento di bear steepening delle curve di rendimento, che ha causato perdite significative su tutti i segmenti di scadenza, in particolare su quello a più lungo termine.

Questa tendenza ha visto una brusca inversione a partire dall'inizio di novembre, quando i mercati finanziari hanno fatto registrare il rally più esteso del periodo post-Covid. Il rally è stato alimentato a novembre dal Quarterly Refunding Announcement del Tesoro americano, in cui si è ricalibrato il profilo di scadenza delle nuove emissioni, portandolo verso scadenze più brevi, e si è esplicitamente comunicato un approccio più flessibile volto a contenere l'eccessiva volatilità nel mercato dei titoli di stato. I commenti dovish di diversi funzionari della Fed - Waller e Powell in primis - hanno ulteriormente alimentato il rally, così come hanno fatto dati inflazionistici inferiori alle attese su entrambe le sponde dell'Atlantico.

Durante tutto il corso dell'anno il gestore ha gestito dinamicamente le esposizioni valutarie del portafoglio, mantenendo strutturalmente un'esposizione lunga dollaro americano.

### **NEW MILLENNIUM – Augustum High Quality Bond**

Il comparto chiude l'anno con un NAV pari a 167.55 ed una performance pari a 6.22% (Classe I).

Il 2023 è stato un anno volatile per i mercati finanziari, che hanno continuato a essere guidati principalmente dalle dinamiche inflazionistiche e dalle misure di politica monetaria delle banche centrali.

Dopo un inizio d'anno positivo, favorito dall'allentamento delle pressioni inflazionistiche e da un generale miglioramento delle prospettive economiche, il crollo della banca californiana SVB ha segnato la prima battuta d'arresto e spostato temporaneamente l'attenzione dei mercati dall'inflazione al tema della stabilità finanziaria, provocando un effetto contagio ad altre istituzioni finanziarie. La situazione è stata arginata dal pronto intervento della Fed, che è riuscita a proteggere i depositanti delle banche istituendo il Bank Term Funding Program (BTFP), uno strumento progettato per fornire fonti di finanziamento aggiuntive alle istituzioni finanziarie in difficoltà. Inoltre, sono state promosse diverse iniziative di consolidamento, sia in Europa che negli Stati Uniti. Il caso più importante è stata l'acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS, che ha provocato la completa cancellazione delle obbligazioni AT1 dell'istituto svizzero.

In questo contesto, il gestore ha incrementato la duration del comparto, dati i livelli di rendimento interessanti, gestendo dinamicamente il profilo di duration complessivo del comparto tramite contratti derivati.

Nonostante le preoccupazioni sulla stabilità finanziaria, la Fed e la BCE hanno mantenuto la rotta, continuando il ciclo di rialzo dei tassi. La retorica si è mantenuta complessivamente cauta in questo periodo, ma nei mesi primaverili/estivi toni più dovish si sono alternati a toni più hawkish, causando una certa volatilità.

Il tono dei banchieri centrali si è fatto decisamente più aggressivo in autunno, quando hanno cominciato a focalizzarsi sulla durata del tightening. Questa retorica "higher-for-longer", combinata con livelli di disavanzo pubblico sempre più elevati – in particolare negli Stati Uniti, ha suscitato preoccupazioni sulla sostenibilità dei debiti pubblici, innescando un forte movimento di bear steepening delle curve di rendimento, che ha causato perdite significative su tutti i segmenti di scadenza, in particolare su quello a più lungo termine.

In questa fase, il gestore ha acquistato protezione sull'Italia tramite CDS, il che ha contribuito a contenere la volatilità del comparto durante il breve periodo caratterizzato da rinnovate preoccupazioni sulla sostenibilità del debito italiano.

Questa tendenza ha visto una brusca inversione a partire dall'inizio di novembre, quando i mercati finanziari hanno fatto registrare il rally più esteso del periodo post-Covid. Il rally è stato alimentato a novembre dal Quarterly Refunding Announcement del Tesoro americano, in cui si è ricalibrato il profilo di scadenza delle nuove emissioni, portandolo verso scadenze più brevi, e si è esplicitamente comunicato un approccio più flessibile volto a contenere l'eccessiva volatilità nel mercato dei titoli di stato. I commenti dovish di diversi funzionari della Fed - Waller e Powell in primis - hanno ulteriormente alimentato il rally, così come hanno fatto dati inflazionistici inferiori alle attese su entrambe le sponde dell'Atlantico.

Continuando a gestire dinamicamente il profilo di duration del comparto, il gestore ha sfruttato il movimento di normalizzazione del segmento a lungo termine della curva americana, implementando una strategia butterfly sulle scadenze 10, 20 e 30 anni.

## **NEW MILLENNIUM – Augustum Italian Diversified Bond**

Il comparto chiude l'anno con un NAV pari a 145.93 ed una performance pari a 10.60% (Classe I).

Il 2023 è stato un anno volatile per i mercati finanziari, che hanno continuato a essere guidati principalmente dalle dinamiche inflazionistiche e dalle misure di politica monetaria delle banche centrali.

Dopo un inizio d'anno positivo, favorito dall'allentamento delle pressioni inflazionistiche e da un generale miglioramento delle prospettive economiche, il crollo della banca californiana SVB ha segnato la prima battuta d'arresto e spostato temporaneamente l'attenzione dei mercati dall'inflazione al tema della stabilità finanziaria, provocando un effetto contagio ad altre istituzioni finanziarie. La situazione è stata arginata dal pronto intervento della Fed, che è riuscita a proteggere i depositanti delle banche istituendo il Bank Term Funding Program (BTFP), uno strumento progettato per fornire fonti di finanziamento aggiuntive alle istituzioni finanziarie in difficoltà. Inoltre, sono state promosse diverse iniziative di consolidamento, sia in Europa che negli Stati Uniti. Il caso più importante è stata l'acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS, che ha provocato la completa cancellazione delle obbligazioni AT1 dell'istituto svizzero.

Nonostante le preoccupazioni sulla stabilità finanziaria, la Fed e la BCE hanno mantenuto la rotta, continuando il ciclo di rialzo dei tassi. La retorica si è mantenuta complessivamente cauta in questo periodo, ma nei mesi primaverili/estivi toni più dovish si sono alternati a toni più hawkish, causando una certa volatilità.

Il tono dei banchieri centrali si è fatto decisamente più aggressivo in autunno, quando hanno cominciato a focalizzarsi sulla durata del tightening. Questa retorica "higher-for-longer", combinata con livelli di disavanzo pubblico sempre più elevati – in particolare negli Stati Uniti, ha suscitato preoccupazioni sulla sostenibilità dei debiti pubblici, innescando un forte movimento di bear steepening delle curve di rendimento, che ha causato perdite significative su tutti i segmenti di scadenza, in particolare su quello a più lungo termine.

In questa fase, il gestore ha incrementato la duration del comparto per sfruttare i livelli di rendimento sempre più interessanti nel segmento a lungo della curva di rendimento italiana.

Questa tendenza ha visto una brusca inversione a partire dall'inizio di novembre, quando i mercati finanziari hanno fatto registrare il rally più esteso del periodo post-Covid. Il rally è stato alimentato a novembre dal Quarterly Refunding Announcement del Tesoro americano, in cui si è ricalibrato il profilo di scadenza delle nuove emissioni, portandolo verso scadenze più brevi, e si è esplicitamente comunicato un approccio più flessibile volto a contenere l'eccessiva volatilità nel mercato dei titoli di stato. I commenti dovish di diversi funzionari della Fed - Waller e Powell in primis - hanno ulteriormente alimentato il rally, così come hanno fatto dati inflazionistici inferiori alle attese su entrambe le sponde dell'Atlantico.

Durante tutto il corso dell'anno il gestore ha ottimizzato la struttura del portafoglio obbligazionario, mirando a mantenere un rapporto rischio/rendimento ottimale.

## **NEW MILLENNIUM – Augustum Market Timing**

Il 2023 è stato un anno volatile per i mercati finanziari, che hanno continuato a essere guidati principalmente dalle dinamiche inflazionistiche e dalle misure di politica monetaria delle banche centrali.

Dopo un inizio d'anno positivo, favorito dall'allentamento delle pressioni inflazionistiche e da un generale miglioramento delle prospettive economiche, il crollo della banca californiana SVB ha segnato la prima battuta d'arresto e spostato temporaneamente l'attenzione dei mercati dall'inflazione al tema della stabilità finanziaria, provocando un effetto contagio ad altre istituzioni finanziarie. La situazione è stata arginata dal pronto intervento della Fed, che è riuscita a proteggere i depositanti delle banche istituendo il Bank Term Funding Program (BTFP), uno strumento progettato per fornire fonti di finanziamento aggiuntive alle istituzioni finanziarie in difficoltà. Inoltre, sono state promosse diverse iniziative di consolidamento, sia in Europa che negli Stati Uniti. Il caso più importante è stata l'acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS, che ha provocato la completa cancellazione delle obbligazioni AT1 dell'istituto svizzero.

Nonostante le preoccupazioni sulla stabilità finanziaria, la Fed e la BCE hanno mantenuto la rotta, continuando il ciclo di rialzo dei tassi. La retorica si è mantenuta complessivamente cauta in questo periodo, ma nei mesi primaverili/estivi toni più dovish si sono alternati a toni più hawkish, causando una certa volatilità.

Il tono dei banchieri centrali si è fatto decisamente più aggressivo in autunno, quando hanno cominciato a focalizzarsi sulla durata del tightening. Questa retorica "higher-for-longer", combinata con livelli di disavanzo pubblico sempre più elevati – in particolare negli Stati Uniti, ha suscitato preoccupazioni sulla sostenibilità dei debiti pubblici, innescando un forte movimento di bear steepening delle curve di rendimento, che ha causato perdite significative su tutti i segmenti di scadenza, in particolare su quello a più lungo termine

Questa tendenza ha visto una brusca inversione a partire dall'inizio di novembre, quando i mercati finanziari hanno fatto registrare il rally più esteso del periodo post-Covid. Il rally è stato alimentato a novembre dal Quarterly Refunding Announcement del Tesoro americano, in cui si è ricalibrato il profilo di scadenza delle nuove emissioni, portandolo verso scadenze più brevi, e si è esplicitamente comunicato un approccio più flessibile volto a contenere l'eccessiva volatilità nel mercato dei titoli di stato. I commenti dovish di diversi funzionari della Fed - Waller e Powell in primis - hanno ulteriormente alimentato il rally, così come hanno fatto dati inflazionistici inferiori alle attese su entrambe le sponde dell'Atlantico.

Durante tutto il corso dell'anno il gestore ha mantenuto la struttura complessiva del portafoglio sostanzialmente in linea con il benchmark.

Il comparto chiude l'anno con un NAV pari a 118.42 ed una performance pari a 5.64% (Classe I).

### **NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible**

Il comparto chiude l'anno con un NAV pari a 129.13 ed una performance pari a 8.58% (Classe L).

Il 2023 è stato un anno volatile per i mercati finanziari, che hanno continuato a essere guidati principalmente dalle dinamiche inflazionistiche e dalle misure di politica monetaria delle banche centrali.

Dopo un inizio d'anno positivo, favorito dall'allentamento delle pressioni inflazionistiche e da un generale miglioramento delle prospettive economiche, il crollo della banca californiana SVB ha segnato la prima battuta d'arresto e spostato temporaneamente l'attenzione dei mercati dall'inflazione al tema della stabilità finanziaria, provocando un effetto contagio ad altre istituzioni finanziarie. La situazione è stata arginata dal pronto intervento della Fed, che è riuscita a proteggere i depositanti delle banche istituendo il Bank Term Funding Program (BTFP), uno strumento progettato per fornire fonti di finanziamento aggiuntive alle istituzioni finanziarie in difficoltà. Inoltre, sono state promosse diverse iniziative di consolidamento, sia in Europa che negli Stati Uniti. Il caso più importante è stata l'acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS, che ha provocato la completa cancellazione delle obbligazioni AT1 dell'istituto svizzero.

Nonostante le preoccupazioni sulla stabilità finanziaria, la Fed e la BCE hanno mantenuto la rotta, continuando il ciclo di rialzo dei tassi. La retorica si è mantenuta complessivamente cauta in questo periodo, ma nei mesi primaverili/estivi toni più dovish si sono alternati a toni più hawkish, causando una certa volatilità.

Il tono dei banchieri centrali si è fatto decisamente più aggressivo in autunno, quando hanno cominciato a focalizzarsi sulla durata del tightening. Questa retorica "higher-for-longer", combinata con livelli di disavanzo pubblico sempre più elevati – in particolare negli Stati Uniti –, ha suscitato preoccupazioni sulla sostenibilità dei debiti pubblici, innescando un forte movimento di bear steepening delle curve di rendimento, che ha causato perdite significative su tutti i segmenti di scadenza, in particolare su quello a più lungo termine

Questa tendenza ha visto una brusca inversione a partire dall'inizio di novembre, quando i mercati finanziari hanno fatto registrare il rally più esteso del periodo post-Covid. Il rally è stato alimentato a novembre dal Quarterly Refunding Announcement del Tesoro americano, in cui si è ricalibrato il profilo di scadenza delle nuove emissioni, portandolo verso scadenze più brevi, e si è esplicitamente comunicato un approccio più flessibile volto a contenere l'eccessiva volatilità nel mercato dei titoli di stato. I commenti dovish di diversi funzionari della Fed - Waller e Powell in primis - hanno ulteriormente alimentato il rally, così come hanno fatto dati inflazionistici inferiori alle attese su entrambe le sponde dell'Atlantico.

La componente azionaria è stata gestita dinamicamente, riducendo poi il peso durante la parte finale dell'anno. Al tempo stesso, il gestore ha ottimizzato la struttura della componente obbligazionaria incrementando la duration del portafoglio con continuità durante tutto l'anno.

- **Investments Manager: Open Capital SGR**

### **NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity**

La performance YTD della classe Istituzionale Classe (Classe I) del comparto Multi Asset Opportunity nel 2023 è stata del +7.76%.

Gli indici obbligazionari hanno chiuso l'anno positivamente: le performance sono state circa del +7.3% sui governativi e dell'8.8% sui corporate. Il tratto saliente è stato, però, una notevole volatilità: se i primi 10 mesi infatti sono stati caratterizzati da un andamento negativo a causa del protrarsi delle politiche monetarie restrittive, necessarie per contrastare un'inflazione elevata e con una traiettoria di discesa troppo lenta, gli ultimi due mesi del 2023 hanno consentito un fortissimo recupero di tutto il comparto grazie al movimento di ribasso dei rendimenti, generato dalle prospettive di futuri tagli dei tassi da parte delle banche centrali. L'azionario è stato molto positivo con performance a doppia cifra: gli Stati Uniti hanno registrato un +26%, l'Europa +23% e i mercati emergenti +10%. Pochi grossi titoli, soprattutto negli USA, hanno dato il maggior contributo a queste performance, lasciando invece indietro molti settori e società di dimensioni minori e rendendo poco premiante la selezione di strumenti meno allineati ai benchmark.

Sul comparto obbligazionario le scelte attive hanno riguardato soprattutto la duration del portafoglio per sfruttare la volatilità dei tassi: ad una prima parte dell'anno in cui è stata mantenuta più bassa del benchmark la sensibilità dei tassi del portafoglio, si è contrapposta una seconda parte con una duration progressivamente più elevata. Il ritorno di uno scenario di tassi più alti rispetto agli ultimi anni ha ridato importanza anche al carry soprattutto nel comparto corporate: si è così sfruttato il ritorno di rendimenti interessanti anche su emittenti di elevato standing e con strutture non subordinate, aumentando il peso di questa componente.

La componente azionaria ha iniziato l'anno con una sovraesposizione rispetto al benchmark sia sull'Europa che sull'azionario globale. A partire dalla seconda metà dell'anno è stato gradatamente ridotto il peso dell'equity per sfruttare il buon andamento degli indici e sulle prospettive di una possibile recessione nei paesi sviluppati a causa degli effetti negativi delle politiche monetarie restrittive. La riduzione del peso di questa componente ha portato il comparto a chiudere il 2023 con una sottoesposizione azionaria rispetto al benchmark.

- **Investments Manager: Diaman Partners Ltd**

### **NEW MILLENNIUM - VolActive**

Il comparto chiude l'anno con una performance assoluta del +5.35% (Classe I).

L'Asset Allocation del comparto è stata rivista ad aprile, diminuendo la componente Obbligazionaria Governativa per aumentare quella Corporate ed è stata diminuita l'esposizione ai Vix Futures per prendere posizione Long sui titoli a maggior capitalizzazione del Morgan Stanley World.

Il portafoglio è stato composto mediamente da circa il 55% in titoli di Stato di cui il 30% in titoli T-Note statunitensi, 15% in titoli Corporate, 20% in Equity ed il 6% in Etf obbligazionari.

La duration del portafoglio è stata mediamente di 1.5 anni con un Yield to Maturity medio del 2.78% e un rating equivalente ad AA.

Sia la componente azionaria che quella obbligazionaria hanno impattato positivamente sulla performance del fondo, sostenute dalla combinazione di un'economia solida meglio delle aspettative e dalla fine del rialzo dei tassi di interesse da parte delle banche centrali.

La componente Vix, attiva maggiormente fino a fine marzo e poi marginale fino a fine anno, ha generato una performance attribution positiva.

La parte investita in Dollari, composta dai T-Note e dalla maggior parte dei titoli azionari che replicano il Morgan Stanley World, è stata coperta da Forward per un'esposizione netta al rischio cambio inferiore al 10%.

#### **4. Promozione delle caratteristiche ambientali e sociali**

I seguenti comparti promuovono caratteristiche ambientali o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"):

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 - Inflation Linked Bond Europe e NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia.

I restanti comparti non tengono conto dei criteri di sostenibilità nell'ambito del processo di investimento (articolo 6 SFDR) né hanno come obiettivo l'investimento sostenibile (articolo 9 SFDR).

Per i comparti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo (SFDR), le informazioni ai sensi dell'articolo 50 (2) del SFDR RTS sono pubblicate nell'allegato IV SFDR dell'appendice non certificata.

\* \* \*

**La presente versione del Director report è una traduzione dell'originale versione inglese. In caso di incoerenza o difformità tra la versione in lingua italiana e quella in lingua inglese, prevale la versione inglese del documento.**

Mr. Sante JANNONI

Luxembourg, 26 Gennaio 2024

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Le informazioni contenute nella presente relazione si riferiscono al periodo precedente e non sono indicative di risultati futuri.

## COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	Valuta	31 Dicembre 2023		31 Dicembre 2022		31 Dicembre 2021	
		Totale NAV in EUR	per Azione nella valuta della Classe di Azioni	Totale NAV in EUR	per Azione nella valuta della Classe di Azioni	Totale NAV in EUR	per Azione nella valuta della Classe di Azioni
<b>NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond</b>							
Azione A	EUR	53,517,775.03	231.73	34,823,368.06	210.58	43,824,847.98	230.58
Azione A (H-CHF)	CHF	2,039,502.49	99.54	1,769,696.14	93.05	3,614,686.20	103.06
Azione A (H-USD)	USD	8,052,912.45	117.67	5,733,434.65	105.36	7,579,023.45	112.90
Azione D	EUR	9,816,425.18	97.00	9,277,034.71	91.32	11,965,330.69	103.63
Azione I	EUR	209,685,706.64	254.42	227,624,217.79	229.73	261,000,262.47	249.58
Azione L	EUR	73,589.89	250.31	111,811.28	226.34	93,359.18	246.33
Azione Y	EUR	0.00	0.00	1,283,165.02	185.77	1,444,644.15	209.15
Azione Z	EUR	0.00	0.00	14,003,405.22	89.19	15,720,164.88	100.12
Totale attivo netto	EUR	283,185,911.68		294,626,132.87		345,242,319.00	
<b>NEW MILLENNIUM - Euro Equities</b>							
Azione A	EUR	3,583,163.94	73.33	5,144,921.20	61.98	7,004,797.81	71.71
Azione I	EUR	20,528,039.18	82.25	21,597,319.57	68.94	27,831,532.13	79.09
Azione L	EUR	167,823.23	81.07	189,349.08	68.09	217,641.61	78.26
Azione Y	EUR	0.00	0.00	875,633.40	61.44	1,091,193.95	76.56
Totale attivo netto	EUR	24,279,026.35		27,807,223.25		36,145,165.50	
<b>NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)</b>							
Azione A	EUR	3,209,526.90	119.89	2,733,429.59	101.43	3,545,186.75	128.54
Azione I	EUR	36,088,543.51	134.98	32,165,568.14	113.26	39,385,485.18	142.35
Azione L	EUR	249,430.84	132.96	209,671.29	111.77	264,003.82	140.73
Totale attivo netto	EUR	39,547,501.25		35,108,669.02		43,194,675.75	
<b>NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term</b>							
Azione A	EUR	364,747.26	131.67	337,371.43	127.31	2,484,198.60	132.64
Azione D	EUR	43,351.36	91.87	37,213.88	89.41	31,689.46	93.63
Azione I	EUR	7,581,353.75	137.64	8,249,646.28	132.69	9,507,911.01	137.86
Azione L	EUR	1,848,798.31	135.33	1,915,180.53	130.72	2,009,760.30	136.06
Azione Y	EUR	2,868.95	135.83	2,779.47	131.59	2,899.56	137.28
Totale attivo netto	EUR	9,841,119.63		10,542,191.59		14,036,458.93	
<b>NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond</b>							
Azione A	EUR	49,054,255.94	157.78	41,821,138.73	149.22	35,326,318.29	155.44
Azione A (H-CHF)	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00	16,640.85	95.79
Azione A (H-USD)	USD	1,474,954.34	109.82	1,428,430.75	102.76	425,199.56	106.62
Azione D	EUR	13,839,356.25	87.72	14,329,467.53	85.08	14,100,250.29	90.90
Azione I	EUR	46,585,555.90	167.55	57,697,345.66	157.74	94,812,757.99	163.42
Azione L	EUR	36,987.29	165.12	34,874.52	155.69	36,201.21	161.61
Totale attivo netto	EUR	110,991,109.72		115,311,368.44		144,717,368.19	
<b>NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate</b>							
Azione A	EUR	2,238,940.95	131.19	2,428,497.78	123.81	3,284,228.92	138.47
Azione D	EUR	236,658.17	107.53	225,275.10	102.36	319,426.89	115.06
Azione I	EUR	50,667,561.80	140.67	51,069,511.38	132.10	64,189,577.90	147.02
Azione L	EUR	2,227,317.15	138.50	2,143,914.88	130.31	2,388,933.54	145.30
Azione Y	EUR	2,906.89	137.25	5,374,731.18	129.90	6,011,894.76	145.30
Totale attivo netto	EUR	55,373,384.96		61,241,930.32		76,194,062.01	
<b>NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative</b>							
Azione A	EUR	36,731,127.44	144.72	40,923,887.19	135.31	54,820,864.02	155.13
Azione D	EUR	823,443.27	143.00	907,179.30	135.05	1,041,984.74	155.11
Azione I	EUR	8,192,804.57	158.45	13,733,028.42	147.29	16,886,124.27	167.89
Azione L	EUR	12,548,540.98	156.22	14,329,172.82	145.47	16,895,552.78	166.11
Totale attivo netto	EUR	58,295,916.26		69,893,267.73		89,644,525.81	
<b>NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible</b>							
Azione A	EUR	913,197.80	129.01	746,290.39	119.01	3,261,223.12	128.38
Azione I	EUR	5,224,877.46	106.54	4,583,058.66	97.95	3,251,011.71	105.24
Azione L	EUR	11,832,677.36	129.13	10,961,510.04	118.93	11,904,109.35	128.03
Totale attivo netto	EUR	17,970,752.71		16,290,859.18		18,416,344.18	
<b>NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe</b>							
Azione A	EUR	2,033,260.73	107.61	2,329,250.30	104.27	2,280,268.48	109.05
Azione I	EUR	19,960,399.35	114.73	20,563,087.71	110.69	31,790,974.89	115.25
Azione L	EUR	1,122,378.01	112.76	2,171,613.49	108.98	1,255,069.95	113.69
Azione Y	EUR	2,445,716.55	111.19	2,384,531.15	108.41	2,495,359.63	113.45
Totale attivo netto	EUR	25,561,754.64		27,448,482.65		37,821,672.95	

## COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	31 Dicembre 2023		31 Dicembre 2022		31 Dicembre 2021		
	Valuta	Totale NAV in EUR	per Azione nella valuta della Classe di Azioni	Totale NAV in EUR	per Azione nella valuta della Classe di Azioni	Totale NAV in EUR	per Azione nella valuta della Classe di Azioni
<b>NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond</b>							
Azione A	EUR	5,971,747.51	134.42	2,427,334.64	122.50	2,386,800.20	137.42
Azione D	EUR	607,055.06	100.08	592,984.40	94.02	1,295,719.60	108.74
Azione I	EUR	46,973,793.31	145.93	50,003,627.57	131.94	60,088,275.28	146.85
Azione L	EUR	152,414.46	143.79	155,256.84	130.25	174,576.56	145.24
Totale attivo netto	EUR	53,705,010.35		53,179,203.46		63,945,371.64	
<b>NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing</b>							
Azione A	EUR	2,093,677.70	106.96	2,178,425.07	102.33	2,513,823.21	112.82
Azione D	EUR	248,122.24	84.09	243,447.95	82.50	295,687.24	93.29
Azione I	EUR	29,604.36	118.42	700,628.08	112.10	764,743.58	122.36
Azione L	EUR	1,074.22	119.36	1,014.86	112.76	1,104.87	122.76
Azione Y	EUR	2,974.47	98.79	2,885.75	95.85	3,233.94	107.41
Totale attivo netto	EUR	2,375,452.99		3,126,401.71		3,578,592.84	
<b>NEW MILLENNIUM - VolActive</b>							
Azione A	EUR	363,325.73	88.22	453,811.00	84.71	641,261.02	101.74
Azione D	EUR	16,220.21	68.18	755.72	65.39	947.22	81.96
Azione I	EUR	43,922,311.70	98.42	5,356,757.88	93.42	5,768,675.32	110.93
Azione L	EUR	8,609.25	96.73	8,183.52	91.95	9,733.65	109.37
Totale attivo netto	EUR	44,310,466.89		5,819,508.12		6,420,617.21	
<b>NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond</b>							
Azione A	EUR	137,216.82	104.44	323,590.94	101.60	47,733.28	107.16
Azione D	EUR	132,320.17	75.42	134,106.24	76.44	147,308.68	83.96
Azione I	EUR	23,495,343.75	111.15	32,633,674.04	107.23	61,686,719.19	112.15
Azione L	EUR	28,483.63	109.55	27,529.75	105.88	28,846.90	110.95
Totale attivo netto	EUR	23,793,364.38		33,118,900.98		61,910,608.05	
<b>NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond</b>							
Azione A	EUR	0.00	0.00	232,002.29	80.00	385,597.90	89.84
Azione I	EUR	6,747,909.97	95.57	1,280,848.14	84.78	1,944,726.53	94.37
Totale attivo netto	EUR	6,747,909.97		1,512,850.52		2,330,324.43	
<b>NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity</b>							
Azione A	EUR	23,424,939.19	105.12	23,538,015.85	98.03	26,667,411.35	108.17
Azione I	EUR	4,634,312.31	108.87	4,492,162.75	101.03	4,246,726.37	110.94
Azione L	EUR	52,783,875.70	107.59	61,132,024.48	100.03	73,305,920.19	110.05
Totale attivo netto	EUR	80,843,127.20		89,162,203.08		104,220,057.91	
<b>NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia</b>							
Azione A	EUR	4,726,907.46	98.10	4,859,306.11	90.33	6,078,324.54	109.15
Azione I	EUR	3,586,084.35	101.95	3,498,892.81	93.30	4,046,707.49	112.04
Azione L	EUR	199,003.01	100.76	182,447.43	92.38	219,486.46	111.13
Totale attivo netto	EUR	8,511,994.82		8,540,646.35		10,344,518.49	

**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	795,643,005.01
Liquidità bancarie a vista		19,429,401.39
Importi dovuti dai broker		21,689,743.83
Premio pagato su contratti swap	(Nota 2f)	425,326.76
Contratti di opzioni al valore di mercato	(Note 2e, 13)	57,040.00
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	945,375.91
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 13)	2,015,475.95
Dividendi da ricevere		30,750.01
Interessi da ricevere		9,064,696.58
Da ricevere su vendita titoli		808,396.19
Da ricevere su sottoscrizioni		1,526,899.46
Altre attività		11,682.22
<b>Totale attività</b>		<b>851,647,793.31</b>

**Passività**

Scoperti bancari		-375,100.92
Contratti di opzioni al valore di mercato	(Note 2e, 13)	-40.00
Premio ricevuto su contratti swap	(Nota 2f)	-20,910.91
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	-165,399.26
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 13)	-45,891.60
Perdite non realizzate su contratti swap	(Note 2f, 13)	-600,074.84
Interessi da pagare su contratti swap		-9,265.49
Interest payable		-1,370.22
Da pagare su acquisto titoli		-394,580.83
Da pagare su rimborsi		-1,116,835.62
Altre passività		-3,584,519.82
<b>Totale passività</b>		<b>-6,313,989.51</b>

**Totale attivo netto****845,333,803.80**

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>852,729,839.27</b>
Risultato netto degli investimenti		29,860,933.95
Altri ricavi		41,334.77
<b>Totale ricavi</b>		<b>29,902,268.72</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-7,760,290.43
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-256,520.46
Commissioni sulla performance	(Nota 7)	-682,906.47
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-474,080.49
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-199,469.39
Interessi pagati su contratti swap		-226,621.63
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-742,506.52
Commissioni del Transfer Agent		-91,936.76
Compensi professionali	(Nota 9)	-155,788.48
Pubblicazioni		-34,791.80
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-490,613.34
<b>Totale costi</b>		<b>-11,115,525.77</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>18,786,742.95</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-9,114,734.56
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		4,929,654.40
- di contratti di opzioni		-528,237.72
- di contratti futures		-5,373.49
- di contratti swap		780,097.22
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		58,594,826.62
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-2,193,289.98
- sulle opzioni		-117,822.47
- su contratti futures	(Nota 2d)	2,046,466.49
- su contratti swap		-836,250.27
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>72,342,079.19</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-977,439.18
Sottoscrizioni dell'esercizio		147,747,831.53
Rimborsi dell'esercizio		-226,508,507.01
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>845,333,803.80</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	267,974,513.10
Liquidità bancarie a vista		3,650,075.51
Importi dovuti dai broker		7,627,892.05
Premio pagato su contratti swap	(Nota 2f)	425,326.76
Contratti di opzioni al valore di mercato	(Note 2e, 13)	57,040.00
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	654,817.96
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 13)	432,831.70
Dividendi da ricevere		55.21
Interessi da ricevere		4,591,903.24
Da ricevere su sottoscrizioni		364,333.63
Altre attività		4,131.94
<b>Totale attività</b>		<b>285,782,921.10</b>

**Passività**

Scoperti bancari		-103,452.01
Contratti di opzioni al valore di mercato	(Note 2e, 13)	-40.00
Premio ricevuto su contratti swap	(Nota 2f)	-9,797.24
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	-110,829.79
Perdite non realizzate su contratti swap	(Note 2f, 13)	-469,714.62
Interessi da pagare su contratti swap		-5,487.27
Da pagare su rimborsi		-581,628.97
Altre passività		-1,316,059.52
<b>Totale passività</b>		<b>-2,597,009.42</b>

**Totale attivo netto****283,185,911.68**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	231.73	230,945.186
Azione A (H-CHF)	CHF	99.54	19,049.656
Azione A (H-USD)	USD	117.67	75,601.896
Azione D	EUR	97.00	101,195.631
Azione I	EUR	254.42	824,159.984
Azione L	EUR	250.31	294.000

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>294,626,132.87</b>
Risultato netto degli investimenti		13,994,701.50
Altri ricavi		12,645.85
<b>Totale ricavi</b>		<b>14,007,347.35</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-2,506,018.57
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-22,782.80
Commissioni sulla performance	(Nota 7)	-502,612.91
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-158,095.95
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-50,777.09
Interessi pagati su contratti swap		-187,558.32
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-133,327.28
Commissioni del Transfer Agent		-37,360.01
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,883.90
Pubblicazioni		-11,903.87
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-113,146.02
<b>Totale costi</b>		<b>-3,733,466.72</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>10,273,880.63</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-4,135,031.51
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		4,006,327.60
- di contratti di opzioni		-616,904.06
- di contratti futures		-228,036.56
- di contratti swap		777,932.02
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		20,174,607.05
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-1,268,428.52
- sulle opzioni		-113,000.00
- su contratti futures	(Nota 2d)	432,831.70
- su contratti swap		-705,890.05
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>28,598,288.30</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-494,016.76
Sottoscrizioni dell'esercizio		51,175,767.56
Rimborsi dell'esercizio		-90,720,260.29
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>283,185,911.68</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>273,173,295.18</b>	<b>267,974,513.10</b>	<b>94.63</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>233,319,791.09</b>	<b>234,635,653.42</b>	<b>82.86</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>79,320,828.53</b>	<b>77,657,812.73</b>	<b>27.42</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>17,176,598.61</b>	<b>16,697,911.76</b>	<b>5.90</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>5,897,264.79</b>	<b>6,167,819.28</b>	<b>2.18</b>
3,000,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO. LLC 4.87% 03/08/2027	EUR	2,925,500.00	3,087,330.00	1.09
1,800,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO. LLC 4.54% 06/03/2025	GBP	1,965,251.04	2,049,190.68	0.72
1,000,000.00	MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC 6.70% 15/09/2028	USD	849,554.16	869,469.86	0.31
189,595.75	U.S. AIRWAYS PASS-THROUGH TRUST 3.95% 15/11/2025	USD	156,959.59	161,828.74	0.06
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>2,845,426.31</b>	<b>2,897,580.00</b>	<b>1.02</b>
2,800,000.00	NETFLIX, INC. 3.88% 15/11/2029	EUR	2,845,426.31	2,897,580.00	1.02
<b>Salute</b>			<b>2,916,290.17</b>	<b>2,111,609.75</b>	<b>0.75</b>
3,000,000.00	ST. JUDE MEDICAL LLC 4.75% 15/04/2043	USD	2,916,290.17	2,111,609.75	0.75
<b>Sovranazionale</b>			<b>1,687,957.18</b>	<b>1,927,860.47</b>	<b>0.68</b>
10,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP. 10.00% 03/02/2027	BRL	1,687,957.18	1,927,860.47	0.68
<b>Informatica</b>			<b>1,913,766.44</b>	<b>1,692,497.64</b>	<b>0.60</b>
1,925,000.00	LEIDOS HOLDINGS, INC. 5.95% 01/12/2040	USD	1,913,766.44	1,692,497.64	0.60
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,091,585.94</b>	<b>1,059,880.26</b>	<b>0.37</b>
1,200,000.00	U.S. TREASURY NOTES 1.25% 31/08/2024	USD	1,091,585.94	1,059,880.26	0.37
<b>Finanza</b>			<b>824,307.78</b>	<b>840,664.36</b>	<b>0.30</b>
1,000,000.00	CITADEL FINANCE LLC 3.38% 09/03/2026	USD	824,307.78	840,664.36	0.30
<b>PAESI BASSI</b>			<b>7,534,172.06</b>	<b>8,013,356.93</b>	<b>2.83</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>3,956,490.33</b>	<b>4,429,326.93</b>	<b>1.56</b>
3,000,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.50% 15/06/2052	USD	2,230,990.33	2,583,016.93	0.91
1,000,000.00	TENNET HOLDING BV 2.13% 17/11/2029	EUR	933,500.00	967,590.00	0.34
1,000,000.00	TENNET HOLDING BV 0.88% 16/06/2035	EUR	792,000.00	878,720.00	0.31
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>2,040,160.65</b>	<b>2,183,025.33</b>	<b>0.77</b>
1,738,000.00	PROSUS NV 1.99% 13/07/2033	EUR	1,187,054.00	1,289,231.02	0.45
1,500,000.00	PROSUS NV 4.03% 03/08/2050	USD	853,106.65	893,794.31	0.32
<b>Materie prime</b>			<b>1,537,521.08</b>	<b>1,401,004.67</b>	<b>0.50</b>
2,000,000.00	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4.50% 31/01/2030	USD	1,537,521.08	1,401,004.67	0.50
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>8,388,297.55</b>	<b>7,974,415.75</b>	<b>2.82</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>6,788,504.81</b>	<b>6,409,938.10</b>	<b>2.27</b>
2,268,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.38% 15/11/2033	USD	2,060,143.42	2,019,734.18	0.71
1,965,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.72% 04/06/2038	USD	1,966,224.16	1,832,475.90	0.65
1,900,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.00% 30/09/2034	USD	1,817,325.08	1,640,004.33	0.58
1,005,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	944,812.15	917,723.69	0.33
<b>Finanza</b>			<b>1,599,792.74</b>	<b>1,564,477.65</b>	<b>0.55</b>
1,955,000.00	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.88% 15/01/2028	USD	1,599,792.74	1,564,477.65	0.55
<b>ITALIA</b>			<b>7,267,819.02</b>	<b>7,249,135.11</b>	<b>2.56</b>
<b>Finanza</b>			<b>7,267,819.02</b>	<b>7,249,135.11</b>	<b>2.56</b>
3,499,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	3,809,105.00	3,581,506.42	1.27
2,000,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.88% 09/01/2026	EUR	1,781,000.00	1,901,960.00	0.67
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 7.20% 28/11/2033	USD	913,214.02	965,228.69	0.34
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA 2.38% 22/12/2030	EUR	764,500.00	800,440.00	0.28

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>GERMANIA</b>			<b>6,940,220.00</b>	<b>6,958,340.00</b>	<b>2.46</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>6,940,220.00</b>	<b>6,958,340.00</b>	<b>2.46</b>
5,000,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.50% 15/05/2024	EUR	4,959,000.00	4,962,800.00	1.75
2,000,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.75% 15/02/2024	EUR	1,981,220.00	1,995,540.00	0.71
<b>FRANCIA</b>			<b>5,286,949.00</b>	<b>5,624,327.00</b>	<b>1.99</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>1,990,300.00</b>	<b>2,033,860.00</b>	<b>0.72</b>
2,000,000.00	ELO SACA 6.00% 22/03/2029	EUR	1,990,300.00	2,033,860.00	0.72
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,700,329.00</b>	<b>1,934,515.00</b>	<b>0.68</b>
1,700,000.00	AIR FRANCE-KLM 8.13% 31/05/2028	EUR	1,700,329.00	1,934,515.00	0.68
<b>Finanza</b>			<b>1,596,320.00</b>	<b>1,655,952.00</b>	<b>0.59</b>
1,600,000.00	CREDIT AGRICOLE SA 3.88% 20/04/2031	EUR	1,596,320.00	1,655,952.00	0.59
<b>MESSICO</b>			<b>3,639,487.01</b>	<b>3,818,291.75</b>	<b>1.35</b>
<b>Energia</b>			<b>3,639,487.01</b>	<b>3,818,291.75</b>	<b>1.35</b>
3,500,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/2027	EUR	2,755,000.00	2,950,990.00	1.04
600,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 10.00% 07/02/2033	USD	539,754.20	543,918.82	0.19
500,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23/01/2050	USD	344,732.81	323,382.93	0.12
<b>SPAGNA</b>			<b>3,268,730.00</b>	<b>3,340,161.00</b>	<b>1.18</b>
<b>Industria</b>			<b>3,268,730.00</b>	<b>3,340,161.00</b>	<b>1.18</b>
2,900,000.00	CELLNEX FINANCE CO. SA 2.00% 15/09/2032	EUR	2,511,230.00	2,485,271.00	0.88
1,000,000.00	CELLNEX FINANCE CO. SA 2.00% 15/02/2033	EUR	757,500.00	854,890.00	0.30
<b>REGNO UNITO</b>			<b>2,782,279.06</b>	<b>2,813,469.91</b>	<b>0.99</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,854,046.83</b>	<b>1,814,172.07</b>	<b>0.64</b>
1,000,000.00	MAREX GROUP PLC 8.38% 02/02/2028	EUR	1,000,000.00	1,057,480.00	0.37
1,000,000.00	PRUDENTIAL FUNDING ASIA PLC 4.88% 31/12/2099	USD	854,046.83	756,692.07	0.27
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>928,232.23</b>	<b>999,297.84</b>	<b>0.35</b>
1,000,000.00	OCADO GROUP PLC 3.88% 08/10/2026	GBP	928,232.23	999,297.84	0.35
<b>COLOMBIA</b>			<b>4,227,987.59</b>	<b>2,769,248.29</b>	<b>0.98</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>4,227,987.59</b>	<b>2,769,248.29</b>	<b>0.98</b>
4,950,000.00	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 4.95% 17/07/2030	USD	4,227,987.59	2,769,248.29	0.98
<b>JERSEY</b>			<b>2,398,660.17</b>	<b>2,357,029.91</b>	<b>0.83</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>2,189,906.94</b>	<b>2,219,354.11</b>	<b>0.78</b>
2,250,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD. 10.50% 30/11/2025	USD	2,027,948.18	2,057,477.23	0.72
164,401.00	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD. 15.00% 30/11/2026	USD	161,958.76	161,876.88	0.06
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>208,753.23</b>	<b>137,675.80</b>	<b>0.05</b>
200,000.00	CORNWALL JERSEY LTD. 0.75% 16/04/2026	GBP	208,753.23	137,675.80	0.05
<b>CANADA</b>			<b>2,063,646.57</b>	<b>1,939,292.75</b>	<b>0.68</b>
<b>Materie prime</b>			<b>2,063,646.57</b>	<b>1,939,292.75</b>	<b>0.68</b>
2,000,000.00	KINROSS GOLD CORP. 6.88% 01/09/2041	USD	2,063,646.57	1,939,292.75	0.68
<b>SVIZZERA</b>			<b>1,636,705.60</b>	<b>1,753,568.79</b>	<b>0.62</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,636,705.60</b>	<b>1,753,568.79</b>	<b>0.62</b>
2,000,000.00	UBS GROUP AG 4.28% 09/01/2028	USD	1,636,705.60	1,753,568.79	0.62

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>GIAPPONE</b>			<b>1,671,212.00</b>	<b>1,655,208.69</b>	<b>0.58</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,671,212.00</b>	<b>1,655,208.69</b>	<b>0.58</b>
1,250,000.00	NISSAN MOTOR CO. LTD. 2.65% 17/03/2026	EUR	1,250,000.00	1,222,062.50	0.43
500,000.00	NISSAN MOTOR CO. LTD. 4.35% 17/09/2027	USD	421,212.00	433,146.19	0.15
<b>BERMUDA</b>			<b>1,527,600.00</b>	<b>1,551,735.00</b>	<b>0.55</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,527,600.00</b>	<b>1,551,735.00</b>	<b>0.55</b>
1,500,000.00	ATHORA HOLDING LTD. 6.63% 16/06/2028	EUR	1,527,600.00	1,551,735.00	0.55
<b>GUERNSEY</b>			<b>831,000.00</b>	<b>888,520.00</b>	<b>0.31</b>
<b>Finanza</b>			<b>831,000.00</b>	<b>888,520.00</b>	<b>0.31</b>
1,000,000.00	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD. 1.38% 01/10/2027	EUR	831,000.00	888,520.00	0.31
<b>ISOLE VERGINI BRITANNICHE</b>			<b>710,579.90</b>	<b>804,155.06</b>	<b>0.28</b>
<b>Finanza</b>			<b>710,579.90</b>	<b>804,155.06</b>	<b>0.28</b>
1,000,000.00	HUARONG FINANCE 2019 CO. LTD. 4.50% 29/05/2029	USD	710,579.90	804,155.06	0.28
<b>CILE</b>			<b>746,226.21</b>	<b>736,196.90</b>	<b>0.26</b>
<b>Materie prime</b>			<b>746,226.21</b>	<b>736,196.90</b>	<b>0.26</b>
800,000.00	CORP. NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 5.95% 08/01/2034	USD	746,226.21	736,196.90	0.26
<b>NORVEGIA</b>			<b>487,083.18</b>	<b>507,018.13</b>	<b>0.18</b>
<b>Energia</b>			<b>487,083.18</b>	<b>507,018.13</b>	<b>0.18</b>
495,000.00	VAR ENERGI ASA 8.00% 15/11/2032	USD	487,083.18	507,018.13	0.18
<b>UCRAINA</b>			<b>735,575.00</b>	<b>206,430.00</b>	<b>0.07</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>735,575.00</b>	<b>206,430.00</b>	<b>0.07</b>
1,000,000.00	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BONDS 4.38% 27/01/2032	EUR	735,575.00	206,430.00	0.07
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>152,734,621.92</b>	<b>155,627,018.90</b>	<b>54.96</b>
<b>ITALIA</b>			<b>39,316,116.08</b>	<b>41,946,021.85</b>	<b>14.81</b>
<b>Finanza</b>			<b>36,094,366.08</b>	<b>38,581,316.85</b>	<b>13.62</b>
8,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	6,762,737.50	7,690,885.00	2.72
4,500,000.00	BANCO BPM SPA FRN 14/06/2028	EUR	4,513,065.00	4,717,170.00	1.66
3,500,000.00	BPER BANCA FRN 11/09/2029	EUR	3,477,068.00	3,620,925.00	1.28
3,000,000.00	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA FRN 26/09/2028	EUR	2,995,170.00	3,107,520.00	1.10
3,000,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 18/01/2032	EUR	3,000,000.00	2,894,250.00	1.02
2,400,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 27/10/2047	EUR	2,397,647.05	2,501,088.00	0.88
3,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	2,079,510.00	2,411,970.00	0.85
2,000,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 07/02/2029	EUR	2,030,600.00	2,083,560.00	0.74
2,098,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,990,539.13	2,015,233.90	0.71
2,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,480,000.00	1,783,460.00	0.63
2,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2035	USD	1,505,874.40	1,698,908.95	0.60
1,200,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 28/11/2029	EUR	1,213,680.00	1,180,356.00	0.42
1,000,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA FRN 02/03/2026	EUR	1,009,000.00	1,023,910.00	0.36
1,000,000.00	GENERTEL SPA FRN 14/12/2047	EUR	969,100.00	995,120.00	0.35
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	670,375.00	856,960.00	0.30
<b>Energia</b>			<b>2,221,750.00</b>	<b>2,298,825.00</b>	<b>0.81</b>
2,500,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	2,221,750.00	2,298,825.00	0.81
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,000,000.00</b>	<b>1,065,880.00</b>	<b>0.38</b>
1,000,000.00	ENEL SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,000,000.00	1,065,880.00	0.38

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>FRANCIA</b>			<b>30,040,423.04</b>	<b>30,962,187.92</b>	<b>10.93</b>
<b>Finanza</b>			<b>25,720,583.04</b>	<b>26,288,355.92</b>	<b>9.28</b>
9,500,000.00	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN 27/09/2048	EUR	9,171,250.00	9,614,855.00	3.39
4,000,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 31/12/2099	USD	3,287,729.00	3,142,135.13	1.11
3,852,000.00	AXA SA FRN 29/10/2049	EUR	3,137,175.00	3,064,497.12	1.08
3,000,000.00	LA BANQUE POSTALE SA FRN 31/12/2099	EUR	1,978,500.00	2,209,260.00	0.78
2,000,000.00	LA MONDIALE SAM FRN 18/01/2048	USD	1,770,247.67	1,650,767.01	0.58
2,000,000.00	SCOR SE FRN 31/12/2049	USD	1,512,497.43	1,462,924.73	0.52
1,000,000.00	AXA SA FRN 11/07/2043	EUR	995,370.00	1,073,360.00	0.38
1,000,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 31/12/2099	EUR	1,017,100.00	1,067,110.00	0.38
1,000,000.00	CNP ASSURANCES SACA FRN 18/07/2053	EUR	945,300.00	1,037,150.00	0.37
1,000,000.00	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA FRN 29/11/2049	EUR	789,000.00	835,450.00	0.29
1,000,000.00	AXA SA FRN 29/10/2049	EUR	811,250.00	813,570.00	0.29
400,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 31/12/2099	USD	305,163.94	317,276.93	0.11
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>3,157,340.00</b>	<b>3,452,607.00</b>	<b>1.22</b>
2,400,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 31/12/2099	EUR	1,901,340.00	2,106,912.00	0.74
1,500,000.00	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN 31/12/2099	EUR	1,256,000.00	1,345,695.00	0.48
<b>Energia</b>			<b>1,162,500.00</b>	<b>1,221,225.00</b>	<b>0.43</b>
1,250,000.00	TOTALENERGIES SE FRN 29/12/2049	EUR	1,162,500.00	1,221,225.00	0.43
<b>GERMANIA</b>			<b>14,319,015.86</b>	<b>14,703,489.89</b>	<b>5.19</b>
<b>Finanza</b>			<b>8,579,523.84</b>	<b>8,684,625.89</b>	<b>3.07</b>
2,000,000.00	COMMERZBANK AG FRN 28/02/2033	GBP	2,385,432.98	2,458,038.20	0.87
3,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	USD	2,392,445.86	2,156,311.69	0.76
2,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG FRN 24/06/2032	EUR	1,839,296.00	1,928,680.00	0.68
1,400,000.00	ALLIANZ SE FRN 05/07/2052	EUR	1,261,099.00	1,389,626.00	0.49
1,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	EUR	701,250.00	751,970.00	0.27
<b>Salute</b>			<b>4,371,992.02</b>	<b>4,456,464.00</b>	<b>1.57</b>
3,200,000.00	BAYER AG FRN 25/03/2082	EUR	3,001,240.00	3,039,968.00	1.07
1,000,000.00	BAYER AG FRN 25/09/2083	EUR	992,872.02	1,035,000.00	0.37
400,000.00	BAYER AG FRN 25/03/2082	EUR	377,880.00	381,496.00	0.13
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,367,500.00</b>	<b>1,562,400.00</b>	<b>0.55</b>
2,000,000.00	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG FRN 31/08/2081	EUR	1,367,500.00	1,562,400.00	0.55
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>15,233,326.18</b>	<b>14,267,726.00</b>	<b>5.04</b>
<b>Finanza</b>			<b>14,233,326.18</b>	<b>13,227,646.00</b>	<b>4.67</b>
9,000,000.00	HELVETIA EUROPE SA FRN 30/09/2041	EUR	7,605,012.00	7,809,930.00	2.76
9,100,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	5,634,314.18	4,466,826.00	1.58
1,000,000.00	BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG SA FRN 01/05/2033	EUR	994,000.00	950,890.00	0.33
<b>Salute</b>			<b>1,000,000.00</b>	<b>1,040,080.00</b>	<b>0.37</b>
1,000,000.00	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN 31/12/2099	EUR	1,000,000.00	1,040,080.00	0.37
<b>REGNO UNITO</b>			<b>13,209,201.26</b>	<b>12,583,921.12</b>	<b>4.45</b>
<b>Finanza</b>			<b>10,564,701.26</b>	<b>9,745,811.12</b>	<b>3.44</b>
2,500,000.00	ROTHESAY LIFE PLC FRN 31/12/2099	GBP	3,500,478.26	2,603,896.08	0.92
2,000,000.00	BARCLAYS PLC FRN 31/12/2099	GBP	2,273,250.17	2,307,114.13	0.81
2,000,000.00	STANDARD CHARTERED PLC FRN 10/05/2031	EUR	2,000,000.00	2,097,160.00	0.74
952,000.00	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC FRN 31/12/2049	GBP	932,433.74	936,488.96	0.33
800,000.00	BARCLAYS PLC FRN 31/12/2099	USD	736,275.20	755,178.47	0.27
1,000,000.00	BARCLAYS BANK PLC FRN 28/12/2040	EUR	773,750.00	699,710.00	0.25
400,000.00	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC FRN 31/12/2099	USD	348,513.89	346,263.48	0.12
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,835,000.00</b>	<b>1,942,040.00</b>	<b>0.69</b>
2,000,000.00	SSE PLC FRN 31/12/2099	EUR	1,835,000.00	1,942,040.00	0.69

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>809,500.00</b>	<b>896,070.00</b>	<b>0.32</b>
1,000,000.00	VODAFONE GROUP PLC FRN 27/08/2080	EUR	809,500.00	896,070.00	0.32
<b>PAESI BASSI</b>			<b>11,540,238.70</b>	<b>11,720,007.10</b>	<b>4.14</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>5,268,885.00</b>	<b>5,540,142.00</b>	<b>1.96</b>
6,100,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2099	EUR	5,268,885.00	5,540,142.00	1.96
<b>Finanza</b>			<b>5,227,398.70</b>	<b>5,090,588.80</b>	<b>1.80</b>
3,190,000.00	ACHMEA BV FRN 31/12/2099	EUR	2,971,488.70	2,716,348.80	0.96
1,000,000.00	ASR NEDERLAND NV FRN 07/12/2043	EUR	1,051,000.00	1,130,370.00	0.40
1,000,000.00	ABN AMRO BANK NV FRN 22/02/2033	EUR	1,005,600.00	1,030,000.00	0.36
200,000.00	NN GROUP NV FRN 03/11/2043	EUR	199,310.00	213,870.00	0.08
<b>Energia</b>			<b>1,043,955.00</b>	<b>1,089,276.30</b>	<b>0.38</b>
1,110,000.00	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN 31/12/2099	EUR	1,043,955.00	1,089,276.30	0.38
<b>STATI UNITI</b>			<b>6,474,908.52</b>	<b>6,522,732.43</b>	<b>2.30</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>4,775,338.55</b>	<b>4,817,550.00</b>	<b>1.70</b>
5,000,000.00	AT&T, INC. FRN 31/12/2099	EUR	4,775,338.55	4,817,550.00	1.70
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,232,781.97</b>	<b>1,240,017.05</b>	<b>0.44</b>
1,500,000.00	SOUTHERN CO. FRN 15/09/2051	USD	1,232,781.97	1,240,017.05	0.44
<b>Finanza</b>			<b>466,788.00</b>	<b>465,165.38</b>	<b>0.16</b>
500,000.00	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP. FRN 08/06/2029	USD	466,788.00	465,165.38	0.16
<b>BERMUDA</b>			<b>5,099,576.67</b>	<b>4,488,226.67</b>	<b>1.59</b>
<b>Finanza</b>			<b>5,099,576.67</b>	<b>4,488,226.67</b>	<b>1.59</b>
12,500,000.00	AEGON LTD. FRN 29/06/2049	NLG	5,099,576.67	4,488,226.67	1.59
<b>SPAGNA</b>			<b>4,085,269.00</b>	<b>4,455,778.00</b>	<b>1.57</b>
<b>Finanza</b>			<b>4,085,269.00</b>	<b>4,455,778.00</b>	<b>1.57</b>
2,400,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	1,802,000.00	2,059,680.00	0.73
2,000,000.00	BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA FRN 09/03/2028	EUR	1,684,835.00	1,766,200.00	0.62
600,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 23/08/2033	EUR	598,434.00	629,898.00	0.22
<b>AUSTRIA</b>			<b>3,356,000.00</b>	<b>3,631,520.00</b>	<b>1.28</b>
<b>Finanza</b>			<b>3,356,000.00</b>	<b>3,631,520.00</b>	<b>1.28</b>
2,000,000.00	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE FRN 15/06/2042	EUR	1,909,000.00	2,011,020.00	0.71
2,000,000.00	UNIQA INSURANCE GROUP AG FRN 09/12/2041	EUR	1,447,000.00	1,620,500.00	0.57
<b>BELGIO</b>			<b>3,252,700.00</b>	<b>3,198,050.00</b>	<b>1.13</b>
<b>Finanza</b>			<b>3,252,700.00</b>	<b>3,198,050.00</b>	<b>1.13</b>
3,000,000.00	AGEAS SA FRN 31/12/2099	EUR	2,401,500.00	2,338,050.00	0.83
1,000,000.00	BNP PARIBAS FORTIS SA FRN 29/12/2049	EUR	851,200.00	860,000.00	0.30
<b>SVIZZERA</b>			<b>2,384,862.16</b>	<b>2,461,874.07</b>	<b>0.87</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,384,862.16</b>	<b>2,461,874.07</b>	<b>0.87</b>
2,000,000.00	EFG INTERNATIONAL AG FRN 31/12/2099	USD	1,497,292.16	1,483,094.01	0.52
1,000,000.00	UBS GROUP AG FRN 31/12/2099	CHF	887,570.00	978,780.06	0.35
<b>NORVEGIA</b>			<b>1,503,455.01</b>	<b>1,807,993.26</b>	<b>0.64</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,503,455.01</b>	<b>1,807,993.26</b>	<b>0.64</b>
2,000,000.00	DNB BANK ASA FRN 29/08/2049	USD	1,503,455.01	1,807,993.26	0.64
<b>KUWAIT</b>			<b>1,166,932.45</b>	<b>1,148,019.59</b>	<b>0.41</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,166,932.45</b>	<b>1,148,019.59</b>	<b>0.41</b>
1,500,000.00	BURGAN BANK SAK FRN 15/12/2031	USD	1,166,932.45	1,148,019.59	0.41

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>ROMANIA</b>			<b>1,004,490.00</b>	<b>1,057,140.00</b>	<b>0.37</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,004,490.00</b>	<b>1,057,140.00</b>	<b>0.37</b>
1,000,000.00	BANCA COMERCIALA ROMANA SA FRN 19/05/2027	EUR	1,004,490.00	1,057,140.00	0.37
<b>GIAPPONE</b>			<b>395,000.00</b>	<b>336,775.00</b>	<b>0.12</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>395,000.00</b>	<b>336,775.00</b>	<b>0.12</b>
500,000.00	RAKUTEN GROUP, INC. FRN 31/12/2099	EUR	395,000.00	336,775.00	0.12
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>353,106.99</b>	<b>335,556.00</b>	<b>0.12</b>
<b>Finanza</b>			<b>353,106.99</b>	<b>335,556.00</b>	<b>0.12</b>
360,000.00	EMERGING MARKETS CAPITAL PROTECTED INVESTMENTS LTD. FRN 20/04/2028	EUR	353,106.99	335,556.00	0.12
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>1,264,340.64</b>	<b>1,350,821.79</b>	<b>0.48</b>
<b>CILE</b>			<b>997,046.39</b>	<b>1,080,790.16</b>	<b>0.38</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>997,046.39</b>	<b>1,080,790.16</b>	<b>0.38</b>
1,500,000.00	CHILE ELECTRICITY PEC SPA 0.00% 25/01/2028	USD	997,046.39	1,080,790.16	0.38
<b>COSTA D'AVORIO</b>			<b>267,294.25</b>	<b>270,031.63</b>	<b>0.10</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>267,294.25</b>	<b>270,031.63</b>	<b>0.10</b>
60,000,000.00	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.00% 03/02/2053	MXN	267,294.25	270,031.63	0.10
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>14,191,990.01</b>	<b>14,595,644.18</b>	<b>5.15</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>798,427.36</b>	<b>843,953.47</b>	<b>0.30</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>798,427.36</b>	<b>843,953.47</b>	<b>0.30</b>
<b>Energia</b>			<b>798,427.36</b>	<b>843,953.47</b>	<b>0.30</b>
981,619.32	ACU PETROLEO LUXEMBOURG SARL 7.50% 13/01/2032	USD	798,427.36	843,953.47	0.30
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>13,393,562.65</b>	<b>13,751,690.71</b>	<b>4.85</b>
<b>ITALIA</b>			<b>11,380,967.25</b>	<b>11,844,905.99</b>	<b>4.18</b>
<b>Finanza</b>			<b>11,380,967.25</b>	<b>11,844,905.99</b>	<b>4.18</b>
7,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 20/06/2054	USD	6,203,337.02	6,575,937.28	2.32
7,100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 01/06/2032	USD	5,177,630.23	5,268,968.71	1.86
<b>FRANCIA</b>			<b>1,320,641.68</b>	<b>1,236,952.73</b>	<b>0.44</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,320,641.68</b>	<b>1,236,952.73</b>	<b>0.44</b>
1,600,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 31/12/2099	USD	1,320,641.68	1,236,952.73	0.44
<b>STATI UNITI</b>			<b>691,953.72</b>	<b>669,831.99</b>	<b>0.23</b>
<b>Finanza</b>			<b>691,953.72</b>	<b>669,831.99</b>	<b>0.23</b>
1,000,000.00	USB REALTY CORP. FRN 29/12/2049	USD	691,953.72	669,831.99	0.23
<b>ALTRI VALORI MOBILIARI</b>			<b>7,039,648.48</b>	<b>6.22</b>	<b>0.00</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>835,864.93</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>IRLANDA</b>			<b>835,864.93</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Finanza</b>			<b>835,864.93</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1,000,000.00	GTLK EUROPE CAPITAL DAC 4.80% 26/02/2028*	USD	835,864.93	0.00	0.00

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale</b>			<b>6,203,783.55</b>	<b>6.22</b>	<b>0.00</b>
<b>ITALIA</b>			<b>6,203,783.55</b>	<b>6.22</b>	<b>0.00</b>
<b>Finanza</b>			<b>6,203,783.55</b>	<b>6.22</b>	<b>0.00</b>
4,800,000.00	SIERRA ONE SPV SRL 7.00% 30/06/2025*	EUR	4,800,000.00	4.80	0.00
1,423,715.56	SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037*	EUR	1,403,783.55	1.42	0.00
<b>QUOTE DI OICR</b>			<b>18,621,865.60</b>	<b>18,743,209.28</b>	<b>6.62</b>
<b>Azioni di OICR</b>			<b>18,621,865.60</b>	<b>18,743,209.28</b>	<b>6.62</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>15,858,884.80</b>	<b>16,049,209.28</b>	<b>5.67</b>
<b>Finanza</b>			<b>15,858,884.80</b>	<b>16,049,209.28</b>	<b>5.67</b>
1,021,409.17	AZ FUND 1 - CGM OPPORTUNISTIC CORPORATE BOND -A-AZ- EUR - (1.200%)	EUR	6,575,034.33	6,207,103.53	2.19
40,385.77	PLANETARIUM FUND - ENHANCED EURO CREDIT -B- EUR - (0.650%)	EUR	3,916,200.06	4,026,864.93	1.42
29,985.37	PLANETARIUM FUND - EUROCURRENCIES BONDS -A- EUR - (0.200%)	EUR	2,500,000.01	2,598,532.25	0.92
281,320.33	AZ FUND 1 - AZ BOND - TARGET 2024 -A-AZ- USD - (1.200%)	USD	1,243,884.00	1,347,709.24	0.48
191,497.51	AZ MULTI ASSET - MAMG GLOBAL SUKUK -A-ME- USD - (1.000%)	USD	809,651.00	1,031,640.38	0.36
184,150.64	AZ FUND 1 - AZ BOND - US DOLLAR AGGREGATE USD - (1.000%)	USD	814,115.40	837,358.95	0.30
<b>IRLANDA</b>			<b>2,762,980.80</b>	<b>2,694,000.00</b>	<b>0.95</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,762,980.80</b>	<b>2,694,000.00</b>	<b>0.95</b>
40,000.00	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED UCITS ETF EUR (HEDGED) - (0.500%)	EUR	2,762,980.80	2,694,000.00	0.95
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>273,173,295.18</b>	<b>267,974,513.10</b>	<b>94.63</b>

\* Strumenti finanziari prezzati al fair value

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 31 DICEMBRE 2023

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2023	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>432,831.70</b>	<b>19,693,735.52</b>
100,000	200	Acquisto	US 5YR NOTE (CBT)	28/03/2024	98.47	USD	432,831.70	19,693,735.52

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## CONTRATTI DI OPZIONI AL 31 DICEMBRE 2023

Quantità	Acquisto / Vendita		Call/Put	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Impegno (EUR)
<b>CONTRATTI DI OPZIONI</b>						<b>170,000.00</b>	<b>57,000.00</b>	<b>40,000,000.00</b>
<b>OPZIONE SCRITTA</b>						<b>-764,800.00</b>	<b>-40.00</b>	<b>40,000,000.00</b>
-40,000,000	Vendita		PUT	EUR/JPY PUT 134.00 24/04/2024	EUR	-764,800.00	-40.00	40,000,000.00
<b>OPZIONI ACQUISTATE</b>						<b>934,800.00</b>	<b>57,040.00</b>	<b>0.00</b>
40,000,000	Acquisto		PUT	EUR/JPY PUT 135.50 24/04/2024	EUR	934,800.00	57,040.00	0.00

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 31 DICEMBRE 2023

Scadenza	Ammontare comprato	Valuta comprata	Ammontare venduto	Valuta venduta	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>543,988.17</b>
20/03/2024	50,000.00	USD	45,520.28	EUR	-396.84
20/03/2024	320,000.00	USD	291,367.20	EUR	-2,577.18
20/06/2024	980,875.17	EUR	920,000.00	CHF	-18,638.62
20/03/2024	8,463,900.00	USD	7,727,622.91	EUR	-89,217.15
20/06/2024	54,779,980.41	EUR	60,280,000.00	USD	586,259.90
20/03/2024	1,817,150.00	CHF	1,929,449.56	EUR	34,369.90
20/06/2024	11,647,895.50	EUR	10,130,000.00	GBP	33,026.09
20/03/2024	31,000.00	CHF	33,013.88	EUR	488.25
20/03/2024	20,000.00	CHF	21,225.44	EUR	388.84
20/03/2024	19,900.00	CHF	21,221.23	EUR	284.98

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## CONTRATTI SWAP AL 31 DICEMBRE 2023

Sottostante	Valuta	Posizione	Nominale	Controparte	Scadenza	Interessi da ricevere / pagare (EUR)	Plus/(minus) -valenza non realizzata(EUR)
<b>CONTRATTI CREDIT DEFAULT SWAP</b>						<b>-5,487.27</b>	<b>-469,714.62</b>
ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS SERIES 38 VERSION 1	EUR	Long	2,500,000.00	J.P. MORGAN SE	12/20/2027	-694.44	-71,054.53
ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS SERIES 38 VERSION 1	EUR	Long	2,500,000.00	J.P. MORGAN SE	12/20/2027	-694.44	-114,643.04
ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS SERIES 39 VERSION 1	EUR	Long	7,500,000.00	J.P. MORGAN SE	06/20/2028	-2,083.33	-218,361.55
ITALY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	USD	Long	8,000,000.00	J.P. MORGAN SE	12/20/2028	-2,015.06	-65,655.50

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	22,552,340.53
Liquidità bancarie a vista		1,584,287.75
Importi dovuti dai broker		382,622.65
Dividendi da ricevere		3,016.30
Da ricevere su sottoscrizioni		10,887.50
<b>Totale attività</b>		<b>24,533,154.73</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 13)	-4,650.00
Interest payable		-1,370.22
Da pagare su rimborsi		-148,776.01
Altre passività		-99,332.15
<b>Totale passività</b>		<b>-254,128.38</b>

**Totale attivo netto****24,279,026.35**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	73.33	48,864.885
Azione I	EUR	82.25	249,591.821
Azione L	EUR	81.07	2,070.000

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>27,807,223.25</b>
Risultato netto degli investimenti		880,790.05
Altri ricavi		520.23
<b>Totale ricavi</b>		<b>881,310.28</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-226,151.55
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,262.34
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-15,100.34
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-4,479.94
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-47,277.29
Commissioni del Transfer Agent		-5,650.26
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,633.51
Pubblicazioni		-1,216.53
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-21,095.67
<b>Totale costi</b>		<b>-345,867.43</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>535,442.85</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	2,371,002.78
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-7.98
- di contratti futures		55,423.54
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		1,859,225.87
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	58.21
- su contratti futures	(Nota 2d)	3,050.00
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>4,824,195.27</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-13,111.86
Sottoscrizioni dell'esercizio		1,480,849.80
Rimborsi dell'esercizio		-9,820,130.11
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>24,279,026.35</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>20,265,615.39</b>	<b>22,552,340.53</b>	<b>92.89</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>20,265,615.39</b>	<b>22,552,340.53</b>	<b>92.89</b>
<b>Azioni</b>			<b>20,265,615.39</b>	<b>22,552,340.53</b>	<b>92.89</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>7,433,319.58</b>	<b>8,452,724.75</b>	<b>34.81</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>2,036,188.76</b>	<b>2,476,565.88</b>	<b>10.20</b>
1,624.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	986,033.14	1,191,366.40	4.91
1,181.00	L'OREAL SA	EUR	414,094.66	532,217.65	2.19
4,055.00	SEB SA	EUR	353,846.74	458,215.00	1.89
2,075.00	SODEXO SA	EUR	195,035.09	206,711.50	0.85
2,386.00	RENAULT SA	EUR	87,179.13	88,055.33	0.36
<b>Industria</b>			<b>1,735,155.08</b>	<b>1,934,106.44</b>	<b>7.97</b>
3,128.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	504,719.95	568,607.84	2.34
41,505.00	ALSTOM SA	EUR	506,595.09	505,530.90	2.08
3,430.00	VINCI SA	EUR	341,449.88	389,991.00	1.61
2,183.00	SODEXO, INC.	EUR	167,089.93	217,470.46	0.90
1,932.00	CIE DE SAINT-GOBAIN SA	EUR	101,420.02	128,787.12	0.53
3,626.00	BOUYGUES SA	EUR	113,880.21	123,719.12	0.51
<b>Salute</b>			<b>1,248,798.20</b>	<b>1,313,422.52</b>	<b>5.41</b>
9,182.00	SANOFI SA	EUR	818,355.41	824,176.32	3.40
2,144.00	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	329,468.00	389,350.40	1.60
993.00	BIOMÉRIEUX SA	EUR	100,974.79	99,895.80	0.41
<b>Energia</b>			<b>577,280.13</b>	<b>798,644.00</b>	<b>3.29</b>
12,965.00	TOTALENERGIES SE	EUR	577,280.13	798,644.00	3.29
<b>Finanza</b>			<b>580,617.90</b>	<b>595,571.49</b>	<b>2.45</b>
11,371.00	AXA SA	EUR	315,132.13	335,330.79	1.38
3,622.00	EURAZEO SE	EUR	265,485.77	260,240.70	1.07
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>494,848.58</b>	<b>501,188.13</b>	<b>2.06</b>
5,266.00	DANONE SA	EUR	301,609.40	309,008.88	1.27
1,203.00	PERNOD RICARD SA	EUR	193,239.18	192,179.25	0.79
<b>Materie prime</b>			<b>390,463.10</b>	<b>456,326.92</b>	<b>1.88</b>
2,591.00	AIR LIQUIDE SA	EUR	390,463.10	456,326.92	1.88
<b>Informatica</b>			<b>295,209.51</b>	<b>306,533.35</b>	<b>1.26</b>
951.00	CAPGEMINI SE	EUR	168,495.42	179,501.25	0.74
962.00	TELEPERFORMANCE SE	EUR	126,714.09	127,032.10	0.52
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>74,758.32</b>	<b>70,366.02</b>	<b>0.29</b>
6,829.00	ORANGE SA	EUR	74,758.32	70,366.02	0.29
<b>GERMANIA</b>			<b>5,850,446.56</b>	<b>6,325,958.24</b>	<b>26.06</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,785,026.98</b>	<b>1,801,638.43</b>	<b>7.42</b>
10,832.00	MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	675,685.56	677,541.60	2.79
2,986.00	ADIDAS AG	EUR	584,680.74	549,901.76	2.26
2,135.00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	188,436.21	215,165.30	0.89
4,399.00	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	145,662.86	149,653.98	0.62
960.00	BEIERSDORF AG	EUR	116,315.20	130,272.00	0.54
9,829.00	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	74,246.41	79,103.79	0.32
<b>Informatica</b>			<b>1,247,658.13</b>	<b>1,574,269.12</b>	<b>6.48</b>
8,104.00	SAP SE	EUR	903,061.13	1,130,345.92	4.65
11,744.00	INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	344,597.00	443,923.20	1.83
<b>Industria</b>			<b>1,012,480.46</b>	<b>1,220,158.12</b>	<b>5.03</b>
4,263.00	SIEMENS AG	EUR	569,863.06	724,368.96	2.98
5,484.00	DEUTSCHE POST AG	EUR	214,073.03	245,984.82	1.01

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
452.00	RHEINMETALL AG	EUR	122,607.08	129,724.00	0.54
3,186.00	GEA GROUP AG	EUR	105,937.29	120,080.34	0.50
<b>Finanza</b>			<b>806,015.02</b>	<b>889,805.00</b>	<b>3.67</b>
1,861.00	ALLIANZ SE REG	EUR	398,770.55	450,268.95	1.85
755.00	LAR MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN REG	EUR	259,388.15	283,200.50	1.17
365.00	HANNOVER RUECK SE	EUR	69,456.96	78,949.50	0.33
1,197.00	TALANX AG	EUR	78,399.36	77,386.05	0.32
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>331,931.00</b>	<b>351,893.25</b>	<b>1.45</b>
16,179.00	DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	331,931.00	351,893.25	1.45
<b>Salute</b>			<b>463,086.88</b>	<b>270,923.28</b>	<b>1.12</b>
8,056.00	BAYER AG	EUR	463,086.88	270,923.28	1.12
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>93,350.28</b>	<b>112,350.12</b>	<b>0.46</b>
1,542.00	HENKEL AG & CO. KGAA	EUR	93,350.28	112,350.12	0.46
<b>Materie prime</b>			<b>110,897.81</b>	<b>104,920.92</b>	<b>0.43</b>
1,053.00	SYMRISE AG	EUR	110,897.81	104,920.92	0.43
<b>PAESI BASSI</b>			<b>3,201,173.76</b>	<b>3,643,972.05</b>	<b>15.01</b>
<b>Informatica</b>			<b>1,477,838.90</b>	<b>1,769,693.20</b>	<b>7.29</b>
2,596.00	ASML HOLDING NV	EUR	1,477,838.90	1,769,693.20	7.29
<b>Finanza</b>			<b>595,936.69</b>	<b>664,269.14</b>	<b>2.74</b>
41,594.00	ING GROEP NV	EUR	494,188.31	562,600.44	2.32
2,381.00	ASR NEDERLAND NV	EUR	101,748.38	101,668.70	0.42
<b>Industria</b>			<b>437,606.97</b>	<b>456,381.70</b>	<b>1.88</b>
3,265.00	AIRBUS SE	EUR	437,606.97	456,381.70	1.88
<b>Beni voluttuari</b>			<b>327,506.51</b>	<b>392,032.53</b>	<b>1.61</b>
12,719.00	STELLANTIS NV	EUR	203,393.67	269,006.85	1.11
2,169.00	RANDSTAD NV	EUR	124,112.84	123,025.68	0.50
<b>Materie prime</b>			<b>214,048.41</b>	<b>223,065.60</b>	<b>0.92</b>
4,395.00	OCI NV	EUR	105,900.09	115,324.80	0.48
1,440.00	AKZO NOBEL NV	EUR	108,148.32	107,740.80	0.44
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>148,236.28</b>	<b>138,529.88</b>	<b>0.57</b>
5,325.00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	148,236.28	138,529.88	0.57
<b>ITALIA</b>			<b>1,864,190.73</b>	<b>2,182,110.98</b>	<b>8.99</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,291,323.84</b>	<b>1,517,459.18</b>	<b>6.25</b>
344,683.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	842,357.52	911,169.51	3.75
21,490.00	UNICREDIT SPA	EUR	370,074.38	527,901.85	2.18
4,103.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	78,891.94	78,387.82	0.32
<b>Energia</b>			<b>340,973.55</b>	<b>402,578.04</b>	<b>1.66</b>
26,230.00	ENI SPA	EUR	340,973.55	402,578.04	1.66
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>121,257.56</b>	<b>133,664.53</b>	<b>0.55</b>
19,861.00	ENEL SPA	EUR	121,257.56	133,664.53	0.55
<b>Industria</b>			<b>110,635.78</b>	<b>128,409.23</b>	<b>0.53</b>
3,119.00	PRYSMIAN SPA	EUR	110,635.78	128,409.23	0.53
<b>BELGIO</b>			<b>1,023,885.89</b>	<b>1,024,492.14</b>	<b>4.22</b>
<b>Salute</b>			<b>536,709.85</b>	<b>551,037.60</b>	<b>2.27</b>
6,984.00	UCB SA	EUR	536,709.85	551,037.60	2.27
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>392,185.29</b>	<b>378,386.34</b>	<b>1.56</b>
6,477.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	EUR	392,185.29	378,386.34	1.56

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Materie prime</b>			<b>94,990.75</b>	<b>95,068.20</b>	<b>0.39</b>
3,818.00	UMICORE SA	EUR	94,990.75	95,068.20	0.39
<b>SPAGNA</b>			<b>747,187.47</b>	<b>774,099.49</b>	<b>3.19</b>
<b>Finanza</b>			<b>374,450.16</b>	<b>372,726.68</b>	<b>1.54</b>
100,034.00	CAIXABANK SA	EUR	374,450.16	372,726.68	1.54
<b>Industria</b>			<b>239,840.77</b>	<b>267,799.70</b>	<b>1.10</b>
2,009.00	ACCIONA SA	EUR	239,840.77	267,799.70	1.10
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>132,896.54</b>	<b>133,573.11</b>	<b>0.55</b>
11,253.00	IBERDROLA SA	EUR	132,896.54	133,573.11	0.55
<b>BERMUDA</b>			<b>70,321.33</b>	<b>78,641.28</b>	<b>0.32</b>
<b>Finanza</b>			<b>70,321.33</b>	<b>78,641.28</b>	<b>0.32</b>
14,985.00	AEGON LTD.	EUR	70,321.33	78,641.28	0.32
<b>FINLANDIA</b>			<b>75,090.07</b>	<b>70,341.60</b>	<b>0.29</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>75,090.07</b>	<b>70,341.60</b>	<b>0.29</b>
1,680.00	ELISA OYJ	EUR	75,090.07	70,341.60	0.29
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>20,265,615.39</b>	<b>22,552,340.53</b>	<b>92.89</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

## IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 31 DICEMBRE 2023

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2023	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>-4,650.00</b>	<b>681,450.00</b>
10	15	Acquisto	EURO STOXX 50	15/03/2024	4,543.00	EUR	-4,650.00	681,450.00

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

**NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)****PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	35,626,536.59
Liquidità bancarie a vista		304,040.82
Importi dovuti dai broker		3,346,470.02
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 13)	431,814.99
Dividendi da ricevere		11,293.35
Da ricevere su sottoscrizioni		3,881.77
<b>Totale attività</b>		<b>39,724,037.54</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 13)	-33,891.60
Da pagare su rimborsi		-3,041.09
Altre passività		-139,603.60
<b>Totale passività</b>		<b>-176,536.29</b>

**Totale attivo netto****39,547,501.25**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	119.89	26,771.602
Azione I	EUR	134.98	267,352.590
Azione L	EUR	132.96	1,876.000

**NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>35,108,669.02</b>
Risultato netto degli investimenti		541,618.82
<b>Totale ricavi</b>		<b>541,618.82</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-336,443.11
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,651.42
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-21,806.80
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-5,386.45
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-61,266.50
Commissioni del Transfer Agent		-4,599.98
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,795.11
Pubblicazioni		-1,545.88
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-22,706.59
<b>Totale costi</b>		<b>-479,201.84</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>62,416.98</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	1,061,055.95
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		209,471.91
- di contratti futures		-14,967.77
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		4,935,083.55
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-10,089.78
- su contratti futures	(Nota 2d)	441,976.43
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>6,684,947.27</b>
Sottoscrizioni dell'esercizio		5,198,524.75
Rimborsi dell'esercizio		-7,444,639.79
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>39,547,501.25</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>24,496,419.62</b>	<b>35,626,536.59</b>	<b>90.08</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>23,107,168.35</b>	<b>34,011,471.31</b>	<b>86.00</b>
<b>Azioni</b>			<b>23,107,168.35</b>	<b>34,011,471.31</b>	<b>86.00</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>20,105,949.05</b>	<b>29,821,633.18</b>	<b>75.41</b>
<b>Informatica</b>			<b>4,030,824.97</b>	<b>8,222,455.26</b>	<b>20.79</b>
11,460.00	APPLE, INC.	USD	620,632.94	1,997,368.88	5.05
5,750.00	MICROSOFT CORP.	USD	833,428.23	1,957,388.98	4.95
2,500.00	NVIDIA CORP.	USD	214,281.13	1,120,762.10	2.83
750.00	BROADCOM, INC.	USD	406,459.65	757,875.71	1.92
1,500.00	SALESFORCE, INC.	USD	286,492.48	357,316.75	0.90
2,500.00	ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	USD	254,268.22	333,612.42	0.84
2,500.00	QUALCOMM, INC.	USD	286,684.19	327,320.83	0.83
4,000.00	ON SEMICONDUCTOR CORP.	USD	308,169.02	302,466.81	0.76
500.00	ADOBE, INC.	USD	121,825.46	270,040.25	0.68
1,000.00	SNOWFLAKE, INC.	USD	148,916.52	180,147.54	0.46
2,000.00	CLOUDFLARE, INC.	USD	119,025.52	150,744.56	0.38
1,500.00	NETAPP, INC.	USD	107,733.77	119,712.11	0.30
1,000.00	DATADOG, INC.	USD	98,664.73	109,880.94	0.28
500.00	ANALOG DEVICES, INC.	USD	84,465.76	89,874.61	0.23
1,500.00	DYNATRACE, INC.	USD	75,663.19	74,263.33	0.19
750.00	TERADYNE, INC.	USD	64,114.16	73,679.44	0.19
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>3,330,597.81</b>	<b>5,489,618.21</b>	<b>13.88</b>
14,000.00	ALPHABET, INC.	USD	631,447.61	1,770,388.59	4.48
12,400.00	AMAZON.COM, INC.	USD	985,555.56	1,705,568.07	4.31
2,000.00	META PLATFORMS, INC.	USD	422,166.87	640,854.49	1.62
800.00	NETFLIX, INC.	USD	261,571.75	352,603.95	0.89
2,000.00	T-MOBILE U.S., INC.	USD	254,363.71	290,281.95	0.73
6,000.00	COMCAST CORP.	USD	211,975.07	238,174.96	0.60
5,000.00	CISCO SYSTEMS, INC.	USD	256,696.13	228,669.69	0.58
2,500.00	WALT DISNEY CO.	USD	249,778.21	204,340.72	0.52
750.00	OMNICOM GROUP, INC.	USD	57,042.90	58,735.79	0.15
<b>Finanza</b>			<b>3,340,635.33</b>	<b>4,574,916.83</b>	<b>11.57</b>
3,000.00	VISA, INC.	USD	411,124.89	707,056.45	1.79
2,000.00	BERKSHIRE HATHAWAY, INC.	USD	492,931.80	645,742.92	1.63
4,000.00	JPMORGAN CHASE & CO.	USD	433,469.43	615,941.63	1.56
1,250.00	MASTERCARD, INC.	USD	337,034.70	482,630.19	1.22
1,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	USD	282,257.88	349,223.69	0.88
7,000.00	WELLS FARGO & CO.	USD	268,204.34	311,899.66	0.79
10,000.00	BANK OF AMERICA CORP.	USD	266,654.61	304,802.39	0.77
2,000.00	SIMON PROPERTY GROUP, INC.	USD	158,832.34	258,253.71	0.65
300.00	BLACKROCK, INC.	USD	151,236.84	220,467.99	0.56
2,500.00	MORGAN STANLEY	USD	102,302.47	211,039.67	0.53
4,000.00	BANK OF NEW YORK MELLON CORP.	USD	164,078.74	188,475.96	0.48
4,000.00	U.S. BANCORP	USD	169,118.50	156,719.30	0.40
2,000.00	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP, INC.	USD	103,388.79	122,663.27	0.31
<b>Salute</b>			<b>2,491,636.48</b>	<b>3,148,430.62</b>	<b>7.96</b>
4,268.00	JOHNSON & JOHNSON	USD	555,535.75	605,591.13	1.53
1,200.00	UNITEDHEALTH GROUP, INC.	USD	353,967.22	571,913.21	1.45
1,200.00	AMGEN, INC.	USD	246,309.33	312,880.96	0.79
2,000.00	ABBVIE, INC.	USD	157,174.08	280,577.52	0.71
500.00	THERMO FISHER SCIENTIFIC, INC.	USD	220,575.63	240,252.54	0.61
3,000.00	GILEAD SCIENCES, INC.	USD	186,744.35	220,006.31	0.56
3,000.00	CVS HEALTH CORP.	USD	204,610.82	214,438.94	0.54
1,000.00	DANAHER CORP.	USD	79,766.57	209,423.77	0.53
1,500.00	ABBOTT LABORATORIES	USD	157,892.77	149,463.61	0.38
1,500.00	MERCK & CO., INC.	USD	92,703.01	148,037.82	0.37

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
4,000.00	PFIZER, INC.	USD	148,041.54	104,250.20	0.26
2,000.00	IONIS PHARMACEUTICALS, INC.	USD	88,315.41	91,594.61	0.23
<b>Beni voluttuari</b>			<b>2,356,982.87</b>	<b>2,995,909.21</b>	<b>7.58</b>
5,000.00	PROCTER & GAMBLE CO.	USD	534,497.06	663,286.93	1.68
1,500.00	HOME DEPOT, INC.	USD	218,586.08	470,578.86	1.19
2,000.00	TESLA, INC.	USD	471,674.93	449,880.00	1.14
1,400.00	MCDONALD'S CORP.	USD	204,605.87	375,787.76	0.95
5,000.00	COLGATE-PALMOLIVE CO.	USD	346,746.61	360,792.97	0.91
3,000.00	NIKE, INC.	USD	271,387.55	294,853.54	0.75
750.00	LOWE'S COS., INC.	USD	82,040.26	151,099.88	0.38
1,000.00	WALMART, INC.	USD	134,744.44	142,714.87	0.36
1,000.00	STARBUCKS CORP.	USD	92,700.07	86,914.40	0.22
<b>Industria</b>			<b>1,751,877.56</b>	<b>2,039,359.72</b>	<b>5.16</b>
2,750.00	HONEYWELL INTERNATIONAL, INC.	USD	462,598.67	522,068.01	1.32
1,600.00	CATERPILLAR, INC.	USD	318,130.33	428,255.05	1.08
1,400.00	UNION PACIFIC CORP.	USD	263,316.97	311,291.32	0.79
2,800.00	EMERSON ELECTRIC CO.	USD	223,063.02	246,706.17	0.63
1,000.00	FEDEX CORP.	USD	191,112.59	229,004.63	0.58
750.00	UNITED PARCEL SERVICE, INC.	USD	95,982.39	106,750.99	0.27
1,000.00	3M CO.	USD	101,766.49	98,963.46	0.25
2,000.00	TRIMBLE, INC.	USD	95,907.10	96,320.09	0.24
<b>Energia</b>			<b>1,133,717.85</b>	<b>1,389,172.88</b>	<b>3.51</b>
5,000.00	EXXON MOBIL CORP.	USD	354,246.66	452,541.47	1.14
3,000.00	CONOCOPHILLIPS	USD	110,462.19	315,221.98	0.80
2,000.00	CHEVRON CORP.	USD	239,988.93	270,058.36	0.68
8,000.00	KINDER MORGAN, INC.	USD	121,757.56	127,750.86	0.32
1,000.00	VALERO ENERGY CORP.	USD	71,434.08	117,684.32	0.30
1,250.00	SOLAREDGE TECHNOLOGIES, INC.	USD	235,828.43	105,915.89	0.27
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>741,568.59</b>	<b>1,007,857.56</b>	<b>2.55</b>
8,000.00	COCA-COLA CO.	USD	353,546.16	426,777.66	1.08
2,500.00	PEPSICO, INC.	USD	257,086.96	384,375.09	0.97
3,000.00	MONDELEZ INTERNATIONAL, INC.	USD	130,935.47	196,704.81	0.50
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>644,296.68</b>	<b>654,261.45</b>	<b>1.65</b>
3,500.00	SOUTHERN CO.	USD	228,666.31	222,169.89	0.56
2,500.00	DUKE ENERGY CORP.	USD	206,087.60	219,617.05	0.55
4,000.00	EXELON CORP.	USD	115,751.86	129,995.91	0.33
1,500.00	NEXTERA ENERGY, INC.	USD	93,790.91	82,478.60	0.21
<b>Materie prime</b>			<b>283,810.91</b>	<b>299,651.44</b>	<b>0.76</b>
1,500.00	STEEL DYNAMICS, INC.	USD	155,592.78	160,367.52	0.41
2,000.00	DUPONT DE NEMOURS, INC.	USD	128,218.13	139,283.92	0.35
<b>GIAPPONE</b>			<b>2,370,069.62</b>	<b>3,331,209.71</b>	<b>8.42</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>686,571.93</b>	<b>951,024.21</b>	<b>2.41</b>
20,000.00	TOYOTA MOTOR CORP.	JPY	239,808.01	332,683.56	0.84
2,600.00	SONY GROUP CORP.	JPY	202,957.90	223,882.36	0.57
9,000.00	MARUBENI CORP.	JPY	46,508.39	128,787.26	0.33
12,000.00	YAMAHA MOTOR CO. LTD.	JPY	53,664.17	97,050.36	0.25
3,000.00	SEKISUI HOUSE LTD.	JPY	40,916.58	60,333.81	0.15
6,600.00	PANASONIC HOLDINGS CORP.	JPY	63,627.96	59,183.77	0.15
1,500.00	UNICHARM CORP.	JPY	39,088.92	49,103.09	0.12
<b>Industria</b>			<b>603,673.44</b>	<b>842,855.48</b>	<b>2.13</b>
2,000.00	SCREEN HOLDINGS CO. LTD.	JPY	42,259.33	153,210.38	0.39
300.00	SMC CORP.	JPY	128,352.60	145,941.55	0.37
5,700.00	KOMATSU LTD.	JPY	119,188.31	134,984.38	0.34
2,000.00	HITACHI LTD.	JPY	76,734.98	130,607.67	0.33
2,100.00	OMRON CORP.	JPY	107,805.73	88,768.91	0.22

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
200.00	KEYENCE CORP.	JPY	35,904.01	79,777.27	0.20
5,000.00	MITSUBISHI ELECTRIC CORP.	JPY	56,130.38	64,180.12	0.16
1,200.00	YASKAWA ELECTRIC CORP.	JPY	37,298.10	45,385.20	0.12
<b>Informatica</b>			<b>423,301.89</b>	<b>748,103.28</b>	<b>1.89</b>
2,400.00	TOKYO ELECTRON LTD.	JPY	190,884.25	389,203.16	0.98
5,600.00	ADVANTEST CORP.	JPY	80,438.37	172,494.59	0.44
8,900.00	RENESAS ELECTRONICS CORP.	JPY	91,643.90	145,672.50	0.37
3,000.00	SUMCO CORP.	JPY	60,335.37	40,733.03	0.10
<b>Salute</b>			<b>434,072.25</b>	<b>405,240.17</b>	<b>1.02</b>
13,700.00	ASTELLAS PHARMA, INC.	JPY	201,904.49	148,318.69	0.37
2,200.00	SYSMEX CORP.	JPY	128,209.12	111,007.53	0.28
1,700.00	FUJIFILM HOLDINGS CORP.	JPY	58,648.69	92,491.94	0.23
1,800.00	TERUMO CORP.	JPY	45,309.95	53,422.01	0.14
<b>Materie prime</b>			<b>80,498.34</b>	<b>208,969.07</b>	<b>0.53</b>
5,500.00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO. LTD.	JPY	80,498.34	208,969.07	0.53
<b>Finanza</b>			<b>83,342.13</b>	<b>107,491.92</b>	<b>0.27</b>
2,900.00	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS, INC.	JPY	49,434.95	69,067.32	0.17
2,000.00	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS, INC.	JPY	33,907.18	38,424.60	0.10
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>58,609.64</b>	<b>67,525.58</b>	<b>0.17</b>
2,000.00	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD.	JPY	58,609.64	67,525.58	0.17
<b>IRLANDA</b>			<b>631,149.68</b>	<b>858,628.42</b>	<b>2.17</b>
<b>Informatica</b>			<b>447,815.84</b>	<b>635,332.38</b>	<b>1.61</b>
2,000.00	ACCENTURE PLC	USD	447,815.84	635,332.38	1.61
<b>Materie prime</b>			<b>107,208.84</b>	<b>148,720.39</b>	<b>0.37</b>
400.00	LINDE PLC	USD	107,208.84	148,720.39	0.37
<b>Salute</b>			<b>76,125.00</b>	<b>74,575.65</b>	<b>0.19</b>
1,000.00	MEDTRONIC PLC	USD	76,125.00	74,575.65	0.19
<b>ALTRI VALORI MOBILIARI</b>			<b>1,733.47</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Azioni</b>			<b>1,733.47</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,733.47</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,733.47</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1,463,856.00	TELEUNIT SPA**	GBP	1,733.47	0.00	0.00
<b>QUOTE DI OICR</b>			<b>1,387,517.80</b>	<b>1,615,065.28</b>	<b>4.08</b>
<b>Azioni di OICR</b>			<b>1,387,517.80</b>	<b>1,615,065.28</b>	<b>4.08</b>
<b>IRLANDA</b>			<b>807,854.86</b>	<b>869,100.15</b>	<b>2.20</b>
<b>Finanza</b>			<b>807,854.86</b>	<b>869,100.15</b>	<b>2.20</b>
79,600.00	ISHARES PLC - ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP - (0.070%)	GBP	639,772.64	691,803.72	1.75
20,400.00	ISHARES PLC - ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP - (0.070%)	GBP	168,082.22	177,296.43	0.45
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>579,662.94</b>	<b>745,965.13</b>	<b>1.88</b>
<b>Finanza</b>			<b>579,662.94</b>	<b>745,965.13</b>	<b>1.88</b>
50,000.00	MULTI UNITS LUXEMBOURG SICAV - LYXOR FTSE 100 UCITS ETF GBP - (0.150%)	GBP	579,662.94	745,965.13	1.88
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>24,496,419.62</b>	<b>35,626,536.59</b>	<b>90.08</b>

\*\* Inadempiente / delistata

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 31 DICEMBRE 2023

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2023	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>397,923.39</b>	<b>39,534,272.52</b>
125,000	250	Acquisto	EURO FX CURRENCY	18/03/2024	1.00	USD	387,622.73	31,330,621.26
125,000	28	Acquisto	EURO/JPY	18/03/2024	0.99	JPY	36,408.33	3,468,455.64
125,000	14	Acquisto	EURO/GBP	18/03/2024	1.00	GBP	6,260.61	1,754,082.65
10	12	Acquisto	FTSE 100 INDEX	15/03/2024	8,951.24	GBP	1,523.32	1,074,148.24
10	16	Acquisto	SWISS MARKET INDEX	15/03/2024	11,918.53	CHF	-33,891.60	1,906,964.73

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	9,352,016.37
Liquidità bancarie a vista		431,829.40
Importi dovuti dai broker		78,128.20
Interessi da ricevere		72,873.66
Da ricevere su vendita titoli		303,482.70
Da ricevere su sottoscrizioni		37,279.90
<b>Totale attività</b>		<b>10,275,610.23</b>

**Passività**

Da pagare su acquisto titoli		-394,580.83
Altre passività		-39,909.77
<b>Totale passività</b>		<b>-434,490.60</b>

**Totale attivo netto****9,841,119.63**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	131.67	2,770.122
Azione D	EUR	91.87	471.879
Azione I	EUR	137.64	55,082.329
Azione L	EUR	135.33	13,661.000
Azione Y	EUR	135.83	21.122

## NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>10,542,191.59</b>
Risultato netto degli investimenti		192,406.42
Altri ricavi		10.90
<b>Totale ricavi</b>		<b>192,417.32</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-35,605.66
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-14,781.48
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-5,917.13
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,892.58
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-25,398.74
Commissioni del Transfer Agent		-3,197.98
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,681.10
Pubblicazioni		-454.33
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-18,750.76
<b>Totale costi</b>		<b>-115,679.76</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>76,737.56</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita - di titoli	(Nota 2b)	-129,712.71
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata - sugli investimenti		420,049.69
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>367,074.54</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-263.71
Sottoscrizioni dell'esercizio		1,162,024.18
Rimborsi dell'esercizio		-2,229,906.97
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>9,841,119.63</b>

## NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>9,351,279.51</b>	<b>9,352,016.37</b>	<b>95.03</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>8,734,320.45</b>	<b>8,713,523.66</b>	<b>88.54</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>5,507,902.47</b>	<b>5,496,196.65</b>	<b>55.85</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,857,217.04</b>	<b>1,812,093.80</b>	<b>18.41</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,042,964.83</b>	<b>991,673.20</b>	<b>10.08</b>
400,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.13% 21/03/2026	EUR	441,208.42	391,640.00	3.98
200,000.00	UNICREDIT SPA 0.50% 09/04/2025	EUR	188,815.50	192,262.00	1.96
160,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.75% 04/12/2024	EUR	163,510.18	155,771.20	1.58
150,000.00	BANCO BPM SPA 4.63% 29/11/2027	EUR	149,786.89	154,812.00	1.57
100,000.00	MEDIOCREDITO CENTRALE - BANCA DEL MEZZOGIORNO SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	99,643.84	97,188.00	0.99
<b>Enti Governativi</b>			<b>814,252.21</b>	<b>820,420.60</b>	<b>8.33</b>
443,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 13/06/2027	EUR	444,507.28	448,847.60	4.56
254,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.00% 01/12/2025	EUR	248,751.14	250,164.60	2.54
124,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.50% 01/06/2025	EUR	120,993.79	121,408.40	1.23
<b>GERMANIA</b>			<b>1,688,182.73</b>	<b>1,710,692.00</b>	<b>17.38</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,538,221.77</b>	<b>1,558,446.50</b>	<b>15.83</b>
896,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.25% 15/02/2027	EUR	832,220.32	848,538.88	8.62
387,000.00	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.50% 13/03/2025	EUR	385,722.48	385,471.35	3.92
331,000.00	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.40% 13/09/2024	EUR	320,278.97	324,436.27	3.29
<b>Salute</b>			<b>149,960.96</b>	<b>152,245.50</b>	<b>1.55</b>
150,000.00	BAYER AG 4.00% 26/08/2026	EUR	149,960.96	152,245.50	1.55
<b>PORTOGALLO</b>			<b>964,894.59</b>	<b>962,226.80</b>	<b>9.78</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>964,894.59</b>	<b>962,226.80</b>	<b>9.78</b>
528,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.65% 15/02/2024	EUR	539,286.70	529,372.80	5.38
425,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.88% 21/07/2026	EUR	425,607.89	432,854.00	4.40
<b>SPAGNA</b>			<b>415,180.24</b>	<b>426,658.05</b>	<b>4.34</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>415,180.24</b>	<b>426,658.05</b>	<b>4.34</b>
453,000.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS 0.80% 30/07/2027	EUR	415,180.24	426,658.05	4.34
<b>PAESI BASSI</b>			<b>299,789.86</b>	<b>297,306.00</b>	<b>3.02</b>
<b>Industria</b>			<b>299,789.86</b>	<b>297,306.00</b>	<b>3.02</b>
200,000.00	ABB FINANCE BV 0.63% 31/03/2024	EUR	200,015.97	198,422.00	2.02
100,000.00	SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.00% 05/04/2026	EUR	99,773.89	98,884.00	1.00
<b>FRANCIA</b>			<b>282,638.01</b>	<b>287,220.00</b>	<b>2.92</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>182,809.09</b>	<b>186,482.00</b>	<b>1.90</b>
200,000.00	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.13% 12/06/2028	EUR	182,809.09	186,482.00	1.90
<b>Finanza</b>			<b>99,828.92</b>	<b>100,738.00</b>	<b>1.02</b>
100,000.00	BANQUE STELLANTIS FRANCE SACA 3.88% 19/01/2026	EUR	99,828.92	100,738.00	1.02
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>701,901.82</b>	<b>714,029.01</b>	<b>7.25</b>
<b>ITALIA</b>			<b>701,901.82</b>	<b>714,029.01</b>	<b>7.25</b>
<b>Finanza</b>			<b>564,452.86</b>	<b>573,133.01</b>	<b>5.82</b>
199,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 04/12/2029	EUR	202,842.29	206,900.30	2.10
135,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 01/02/2030	EUR	134,658.29	139,176.90	1.41
127,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 20/10/2025	EUR	126,973.30	124,844.81	1.27
100,000.00	FINECOBANCA BANCA FINECO SPA FRN 23/02/2029	EUR	99,978.98	102,211.00	1.04

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Enti Governativi</b>			<b>137,448.96</b>	<b>140,896.00</b>	<b>1.43</b>
140,000.00	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO FRN 15/09/2025	EUR	137,448.96	140,896.00	1.43
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>2,524,516.16</b>	<b>2,503,298.00</b>	<b>25.44</b>
<b>SPAGNA</b>			<b>818,689.95</b>	<b>809,869.50</b>	<b>8.23</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>818,689.95</b>	<b>809,869.50</b>	<b>8.23</b>
574,000.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS 0.00% 31/05/2025	EUR	539,503.68	550,953.90	5.60
276,000.00	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.00% 30/04/2026	EUR	279,186.27	258,915.60	2.63
<b>FRANCIA</b>			<b>558,303.27</b>	<b>554,452.00</b>	<b>5.63</b>
<b>Finanza</b>			<b>558,303.27</b>	<b>554,452.00</b>	<b>5.63</b>
400,000.00	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 0.00% 28/10/2027	EUR	355,162.05	362,016.00	3.68
200,000.00	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 0.00% 25/03/2025	EUR	203,141.22	192,436.00	1.95
<b>ITALIA</b>			<b>493,965.24</b>	<b>485,585.85</b>	<b>4.94</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>343,639.63</b>	<b>344,090.85</b>	<b>3.50</b>
355,000.00	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 13/12/2024	EUR	343,639.63	344,090.85	3.50
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>150,325.61</b>	<b>141,495.00</b>	<b>1.44</b>
150,000.00	ACEA SPA 0.00% 28/09/2025	EUR	150,325.61	141,495.00	1.44
<b>GERMANIA</b>			<b>453,585.74</b>	<b>456,180.65</b>	<b>4.64</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>453,585.74</b>	<b>456,180.65</b>	<b>4.64</b>
340,000.00	BUNDESobligation 0.00% 11/04/2025	EUR	321,277.35	328,385.60	3.34
135,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.00% 15/08/2026	EUR	132,308.39	127,795.05	1.30
<b>CINA</b>			<b>199,971.96</b>	<b>197,210.00</b>	<b>2.00</b>
<b>Finanza</b>			<b>199,971.96</b>	<b>197,210.00</b>	<b>2.00</b>
200,000.00	BANK OF CHINA LTD. 0.00% 28/04/2024	EUR	199,971.96	197,210.00	2.00
<b>QUOTE DI OICR</b>			<b>616,959.06</b>	<b>638,492.71</b>	<b>6.49</b>
<b>Azioni di OICR</b>			<b>616,959.06</b>	<b>638,492.71</b>	<b>6.49</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>474,763.28</b>	<b>499,121.16</b>	<b>5.07</b>
<b>Finanza</b>			<b>474,763.28</b>	<b>499,121.16</b>	<b>5.07</b>
2,437.30	CB-ACCENT LUX - SWAN SHORT-TERM HIGH YIELD -A- EUR - (1.200%)	EUR	310,000.06	326,598.07	3.32
1,626.81	EURIZON FUND - SECURITIZED BOND FUND -Z- EUR - (0.400%)	EUR	164,763.22	172,523.09	1.75
<b>IRLANDA</b>			<b>142,195.78</b>	<b>139,371.55</b>	<b>1.42</b>
<b>Finanza</b>			<b>142,195.78</b>	<b>139,371.55</b>	<b>1.42</b>
31,863.64	TENDERCAPITAL FUNDS PLC - TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS -INST- EUR - (0.650%)	EUR	142,195.78	139,371.55	1.42
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>9,351,279.51</b>	<b>9,352,016.37</b>	<b>95.03</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	101,186,569.37
Liquidità bancarie a vista		3,588,456.58
Importi dovuti dai broker		4,574,754.21
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	215,350.81
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 13)	697,703.20
Interessi da ricevere		1,223,246.46
Da ricevere su sottoscrizioni		378,730.90
Altre attività		2,035.86
<b>Totale attività</b>		<b>111,866,847.39</b>

**Passività**

Premio ricevuto su contratti swap	(Nota 2f)	-11,113.67
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	-46,459.20
Perdite non realizzate su contratti swap	(Note 2f, 13)	-130,360.22
Interessi da pagare su contratti swap		-3,778.22
Da pagare su rimborsi		-139,942.89
Altre passività		-544,083.47
<b>Totale passività</b>		<b>-875,737.67</b>

**Totale attivo netto****110,991,109.72**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	157.78	310,905.728
Azione A (H-USD)	USD	109.82	14,835.036
Azione D	EUR	87.72	157,769.524
Azione I	EUR	167.55	278,036.857
Azione L	EUR	165.12	224.000

## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>115,311,368.44</b>
Risultato netto degli investimenti		3,619,106.06
Altri ricavi		32.59
<b>Totale ricavi</b>		<b>3,619,138.65</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-1,065,720.18
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-17,718.37
Commissioni sulla performance	(Nota 7)	-169,974.84
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-61,180.15
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-35,176.07
Interessi pagati su contratti swap		-38,021.64
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-70,416.80
Commissioni del Transfer Agent		-20,277.63
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,745.69
Pubblicazioni		-4,522.94
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-56,322.23
<b>Totale costi</b>		<b>-1,549,076.54</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>2,070,062.11</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-2,968,450.47
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		261,614.21
- di contratti di opzioni		-47,740.29
- di contratti futures		-75,530.93
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		6,746,129.71
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-435,633.57
- su contratti futures	(Nota 2d)	921,631.17
- su contratti swap		-130,360.22
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>6,341,721.72</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-358,735.09
Sottoscrizioni dell'esercizio		21,572,519.77
Rimborsi dell'esercizio		-31,875,765.12
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>110,991,109.72</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>100,419,170.35</b>	<b>101,186,569.37</b>	<b>91.17</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>97,911,653.00</b>	<b>98,720,259.07</b>	<b>88.95</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>54,384,693.25</b>	<b>55,263,028.31</b>	<b>49.79</b>
<b>ITALIA</b>			<b>33,458,255.01</b>	<b>33,689,279.42</b>	<b>30.35</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>27,762,721.42</b>	<b>27,757,430.37</b>	<b>25.01</b>
6,017,100.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.40% 11/04/2024	EUR	6,141,044.30	5,956,327.29	5.37
7,000,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.90% 01/04/2031	EUR	5,921,000.00	5,922,000.00	5.34
5,022,100.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.00% 14/03/2028	EUR	5,022,100.00	4,967,359.11	4.47
4,994,290.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.40% 26/05/2025	EUR	4,922,912.32	4,907,389.35	4.42
3,500,000.00	REPUBLIC OF ITALY GOVERNMENT INTERNATIONAL BONDS 1.25% 17/02/2026	USD	2,843,464.80	2,932,154.62	2.64
2,000,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 01/09/2028	EUR	2,098,200.00	2,155,400.00	1.94
1,000,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 01/03/2038	EUR	814,000.00	916,800.00	0.83
<b>Finanza</b>			<b>5,174,283.59</b>	<b>5,443,174.05</b>	<b>4.90</b>
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 6.63% 31/05/2033	GBP	2,272,850.28	2,441,951.02	2.20
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 7.20% 28/11/2033	USD	1,406,178.31	1,447,843.03	1.30
1,000,000.00	AGENZIA NAZIONALE PER L'ATTRAZIONE DEGLI INVESTIMENTI E LO SVILUPPO D'IMPRESA 5.25% 14/11/2025	EUR	998,840.00	1,019,340.00	0.92
500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 5.13% 29/08/2031	EUR	496,415.00	534,040.00	0.48
<b>Industria</b>			<b>521,250.00</b>	<b>488,675.00</b>	<b>0.44</b>
500,000.00	LEONARDO SPA 2.38% 08/01/2026	EUR	521,250.00	488,675.00	0.44
<b>GERMANIA</b>			<b>12,362,000.00</b>	<b>12,450,625.00</b>	<b>11.22</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>12,362,000.00</b>	<b>12,450,625.00</b>	<b>11.22</b>
12,500,000.00	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 2.50% 13/03/2025	EUR	12,362,000.00	12,450,625.00	11.22
<b>STATI UNITI</b>			<b>6,295,721.77</b>	<b>6,811,009.60</b>	<b>6.14</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>3,040,397.21</b>	<b>3,654,336.68</b>	<b>3.29</b>
20,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.00% 22/01/2026	BRL	2,916,639.89	3,505,363.50	3.16
600,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP. 12.00% 03/11/2027	COP	123,757.32	148,973.18	0.13
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,754,169.23</b>	<b>2,630,769.64</b>	<b>2.37</b>
1,173,040.00	U.S. TREASURY INFLATION-INDEXED NOTES 0.13% 15/04/2026	USD	1,112,598.57	1,011,055.31	0.91
609,165.00	U.S. TREASURY INFLATION-INDEXED NOTES 0.88% 15/01/2029	USD	523,652.70	528,298.34	0.48
450,000.00	U.S. TREASURY NOTES 1.38% 31/01/2025	USD	403,778.07	393,198.41	0.35
450,000.00	U.S. TREASURY NOTES 1.13% 15/01/2025	USD	401,733.02	392,569.86	0.35
350,000.00	U.S. TREASURY NOTES 1.00% 15/12/2024	USD	312,406.87	305,647.72	0.28
<b>Beni voluttuari</b>			<b>501,155.33</b>	<b>525,903.28</b>	<b>0.48</b>
594,931.93	U.S. AIRWAYS PASS-THROUGH TRUST 4.63% 03/06/2025	USD	501,155.33	525,903.28	0.48
<b>HONG KONG</b>			<b>1,024,641.13</b>	<b>1,078,908.12</b>	<b>0.97</b>
<b>Materie prime</b>			<b>1,024,641.13</b>	<b>1,078,908.12</b>	<b>0.97</b>
1,200,000.00	CNAC HK FINBRIDGE CO. LTD. 4.88% 14/03/2025	USD	1,024,641.13	1,078,908.12	0.97
<b>PAESI BASSI</b>			<b>844,707.34</b>	<b>834,046.17</b>	<b>0.75</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>466,750.00</b>	<b>483,795.00</b>	<b>0.44</b>
500,000.00	TENNET HOLDING BV 2.13% 17/11/2029	EUR	466,750.00	483,795.00	0.44
<b>Materie prime</b>			<b>377,957.34</b>	<b>350,251.17</b>	<b>0.31</b>
500,000.00	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4.50% 31/01/2030	USD	377,957.34	350,251.17	0.31
<b>SVEZIA</b>			<b>399,368.00</b>	<b>399,160.00</b>	<b>0.36</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>399,368.00</b>	<b>399,160.00</b>	<b>0.36</b>
400,000.00	VATTENFALL AB 3.25% 18/04/2024	EUR	399,368.00	399,160.00	0.36

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>32,892,456.79</b>	<b>32,785,317.90</b>	<b>29.54</b>
<b>ITALIA</b>			<b>12,076,817.08</b>	<b>12,225,437.00</b>	<b>11.01</b>
<b>Finanza</b>			<b>9,786,817.08</b>	<b>9,853,437.00</b>	<b>8.88</b>
2,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 14/02/2030	EUR	1,997,740.00	2,089,000.00	1.88
2,000,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2049	EUR	1,988,235.60	2,004,240.00	1.81
1,900,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 30/11/2049	EUR	2,084,790.23	1,898,309.00	1.71
1,500,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 27/10/2047	EUR	1,517,006.25	1,563,180.00	1.41
1,000,000.00	BANCO BPM SPA FRN 14/06/2028	EUR	999,550.00	1,048,260.00	0.94
700,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 13/09/2027	EUR	699,755.00	720,328.00	0.65
500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 15/11/2027	EUR	499,740.00	530,120.00	0.48
<b>Energia</b>			<b>1,790,000.00</b>	<b>1,839,060.00</b>	<b>1.65</b>
2,000,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,790,000.00	1,839,060.00	1.65
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>500,000.00</b>	<b>532,940.00</b>	<b>0.48</b>
500,000.00	ENEL SPA FRN 31/12/2099	EUR	500,000.00	532,940.00	0.48
<b>FRANCIA</b>			<b>5,992,664.08</b>	<b>5,859,346.33</b>	<b>5.28</b>
<b>Finanza</b>			<b>5,992,664.08</b>	<b>5,859,346.33</b>	<b>5.28</b>
2,000,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 23/01/2027	EUR	1,888,400.00	1,944,460.00	1.75
1,800,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 31/12/2099	USD	1,587,790.80	1,427,746.17	1.29
1,000,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 25/07/2028	EUR	1,002,910.00	974,560.00	0.88
1,000,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 31/12/2099	USD	934,928.81	902,023.16	0.81
500,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 18/08/2029	GBP	578,634.47	610,557.00	0.55
<b>REGNO UNITO</b>			<b>3,076,146.22</b>	<b>3,043,853.81</b>	<b>2.74</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,739,545.72</b>	<b>1,718,873.21</b>	<b>1.55</b>
1,000,000.00	VIRGIN MONEY U.K. PLC FRN 24/06/2025	EUR	1,044,330.00	994,590.00	0.90
600,000.00	NATWEST GROUP PLC FRN 06/06/2033	GBP	695,215.72	724,283.21	0.65
<b>Energia</b>			<b>1,336,600.50</b>	<b>1,324,980.60</b>	<b>1.19</b>
1,500,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099	USD	1,336,600.50	1,324,980.60	1.19
<b>GERMANIA</b>			<b>3,159,543.72</b>	<b>2,949,322.84</b>	<b>2.66</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,671,483.72</b>	<b>1,524,337.84</b>	<b>1.37</b>
1,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	USD	848,463.48	805,567.28	0.72
1,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	USD	823,020.24	718,770.56	0.65
<b>Salute</b>			<b>1,488,060.00</b>	<b>1,424,985.00</b>	<b>1.29</b>
1,500,000.00	BAYER AG FRN 25/03/2082	EUR	1,488,060.00	1,424,985.00	1.29
<b>STATI UNITI</b>			<b>2,000,000.00</b>	<b>1,927,020.00</b>	<b>1.74</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>2,000,000.00</b>	<b>1,927,020.00</b>	<b>1.74</b>
2,000,000.00	AT&T, INC. FRN 31/12/2099	EUR	2,000,000.00	1,927,020.00	1.74
<b>SVIZZERA</b>			<b>1,241,500.00</b>	<b>1,416,085.00</b>	<b>1.28</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,241,500.00</b>	<b>1,416,085.00</b>	<b>1.28</b>
1,000,000.00	UBS GROUP AG FRN 14/01/2028	EUR	767,000.00	915,090.00	0.83
500,000.00	UBS GROUP AG FRN 16/01/2026	EUR	474,500.00	500,995.00	0.45
<b>PAESI BASSI</b>			<b>1,190,000.00</b>	<b>1,290,336.00</b>	<b>1.16</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,190,000.00</b>	<b>1,290,336.00</b>	<b>1.16</b>
800,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2099	EUR	690,000.00	726,576.00	0.65
500,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2099	EUR	500,000.00	563,760.00	0.51
<b>IRLANDA</b>			<b>1,016,600.00</b>	<b>1,082,290.00</b>	<b>0.97</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,016,600.00</b>	<b>1,082,290.00</b>	<b>0.97</b>
1,000,000.00	BANK OF IRELAND GROUP PLC FRN 01/03/2033	EUR	1,016,600.00	1,082,290.00	0.97

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>BERMUDA</b>			<b>1,184,366.37</b>	<b>1,077,174.40</b>	<b>0.97</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,184,366.37</b>	<b>1,077,174.40</b>	<b>0.97</b>
3,000,000.00	AEGON LTD. FRN 29/06/2049	NLG	1,184,366.37	1,077,174.40	0.97
<b>SPAGNA</b>			<b>1,008,000.00</b>	<b>1,020,450.00</b>	<b>0.92</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,008,000.00</b>	<b>1,020,450.00</b>	<b>0.92</b>
1,000,000.00	BANCO DE SABADELL SA FRN 08/09/2026	EUR	1,008,000.00	1,020,450.00	0.92
<b>DANIMARCA</b>			<b>946,819.32</b>	<b>894,002.52</b>	<b>0.81</b>
<b>Finanza</b>			<b>946,819.32</b>	<b>894,002.52</b>	<b>0.81</b>
1,000,000.00	DANSKE BANK AS FRN 31/12/2099	USD	946,819.32	894,002.52	0.81
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>10,634,502.96</b>	<b>10,671,912.86</b>	<b>9.62</b>
<b>ITALIA</b>			<b>8,312,017.35</b>	<b>8,383,500.00</b>	<b>7.56</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>8,312,017.35</b>	<b>8,383,500.00</b>	<b>7.56</b>
9,000,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.00% 01/08/2026	EUR	8,312,017.35	8,383,500.00	7.56
<b>SPAGNA</b>			<b>1,922,057.19</b>	<b>1,919,700.00</b>	<b>1.73</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,922,057.19</b>	<b>1,919,700.00</b>	<b>1.73</b>
2,000,000.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS 0.00% 31/05/2025	EUR	1,922,057.19	1,919,700.00	1.73
<b>FILIPPINE</b>			<b>222,232.26</b>	<b>188,691.78</b>	<b>0.17</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>222,232.26</b>	<b>188,691.78</b>	<b>0.17</b>
20,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.00% 20/04/2043	MXN	222,232.26	188,691.78	0.17
<b>COSTA D'AVORIO</b>			<b>178,196.16</b>	<b>180,021.08</b>	<b>0.16</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>178,196.16</b>	<b>180,021.08</b>	<b>0.16</b>
40,000,000.00	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.00% 03/02/2053	MXN	178,196.16	180,021.08	0.16
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>2,507,517.35</b>	<b>2,466,310.30</b>	<b>2.22</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>923,220.10</b>	<b>982,093.76</b>	<b>0.88</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>923,220.10</b>	<b>982,093.76</b>	<b>0.88</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>923,220.10</b>	<b>982,093.76</b>	<b>0.88</b>
1,000,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.25% 23/05/2033	USD	923,220.10	982,093.76	0.88
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1,584,297.25</b>	<b>1,484,216.54</b>	<b>1.34</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,584,297.25</b>	<b>1,484,216.54</b>	<b>1.34</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,584,297.25</b>	<b>1,484,216.54</b>	<b>1.34</b>
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 01/06/2032	USD	1,584,297.25	1,484,216.54	1.34
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>100,419,170.35</b>	<b>101,186,569.37</b>	<b>91.17</b>

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 31 DICEMBRE 2023

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2023	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>697,703.20</b>	<b>66,347,410.89</b>
200,000	206	Acquisto	US 2YR NOTE (CBT)	28/03/2024	93.20	USD	390,435.27	38,399,757.01
100,000	50	Acquisto	US 5YR NOTE (CBT)	28/03/2024	98.47	USD	108,207.93	4,923,433.88
100,000	100	Acquisto	SHORT EURO BTP	07/03/2024	106.65	EUR	108,000.00	10,665,000.00
100,000	116	Acquisto	EURO-SCHATZ	07/03/2024	106.55	EUR	91,060.00	12,359,220.00

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

## CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 31 DICEMBRE 2023

Scadenza	Ammontare comprato	Valuta comprata	Ammontare venduto	Valuta venduta	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>168,891.61</b>
20/03/2024	55,000.00	USD	50,085.50	EUR	-449.72
20/03/2024	1,559,000.00	USD	1,422,756.94	EUR	-15,808.06
18/03/2024	3,952,408.94	USD	19,500,000.00	BRL	-30,201.42
20/06/2024	19,156,635.48	EUR	21,080,000.00	USD	205,015.90
20/06/2024	3,644,997.90	EUR	3,170,000.00	GBP	10,334.91

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

**NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond****CONTRATTI SWAP AL 31 DICEMBRE 2023**

Sottostante	Valuta	Posizione	Nominale	Controparte	Scadenza	Interessi da ricevere / pagare (EUR)	Plus/(minus) -valenza non realizzata(EUR)
<b>CONTRATTI CREDIT DEFAULT SWAP</b>						<b>-3,778.22</b>	<b>-130,360.22</b>
ITALY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	USD	Long	15,000,000.00	J.P. MORGAN SE	12/20/2028	-3,778.22	-130,360.22

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	52,052,664.84
Liquidità bancarie a vista		2,465,844.46
Importi dovuti dai broker		336,358.83
Interessi da ricevere		394,941.91
Da ricevere su sottoscrizioni		241,171.18
<b>Totale attività</b>		<b>55,490,981.22</b>

**Passività**

Da pagare su rimborsi		-359.62
Altre passività		-117,236.64
<b>Totale passività</b>		<b>-117,596.26</b>

**Totale attivo netto****55,373,384.96**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	131.19	17,066.087
Azione D	EUR	107.53	2,200.759
Azione I	EUR	140.67	360,196.914
Azione L	EUR	138.50	16,082.000
Azione Y	EUR	137.25	21.180

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>61,241,930.32</b>
Risultato netto degli investimenti		1,284,371.21
Altri ricavi		194.30
<b>Totale ricavi</b>		<b>1,284,565.51</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-271,645.68
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-16,145.92
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-32,030.42
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-7,530.55
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-36,429.48
Commissioni del Transfer Agent		-3,781.90
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,642.83
Pubblicazioni		-2,364.57
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-34,465.07
<b>Totale costi</b>		<b>-414,036.42</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>870,529.09</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,511,013.72
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		4,216,143.52
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-0.12
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>3,575,658.77</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-47,862.72
Sottoscrizioni dell'esercizio		7,969,423.17
Rimborsi dell'esercizio		-17,365,764.58
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>55,373,384.96</b>

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>53,576,897.76</b>	<b>52,052,664.84</b>	<b>94.00</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>52,752,054.79</b>	<b>51,722,424.48</b>	<b>93.41</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>37,358,686.58</b>	<b>36,198,274.12</b>	<b>65.37</b>
<b>ITALIA</b>			<b>13,540,730.05</b>	<b>13,072,817.12</b>	<b>23.61</b>
<b>Finanza</b>			<b>4,344,157.17</b>	<b>4,377,911.00</b>	<b>7.91</b>
1,000,000.00	MEDIOCREDITO CENTRALE - BANCA DEL MEZZOGIORNO SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	995,790.16	971,880.00	1.76
1,000,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.43% 14/07/2031	EUR	829,611.71	876,050.00	1.58
800,000.00	ANIMA HOLDING SPA 1.50% 22/04/2028	EUR	714,801.01	722,848.00	1.31
700,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.63% 28/04/2025	EUR	654,544.71	683,501.00	1.23
500,000.00	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	EUR	475,425.09	491,265.00	0.89
400,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 24/09/2024	EUR	424,569.76	397,152.00	0.72
250,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.63% 24/02/2026	EUR	249,414.73	235,215.00	0.42
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>2,565,831.92</b>	<b>2,385,545.00</b>	<b>4.31</b>
1,500,000.00	A2A SPA 1.63% 19/10/2027	EUR	1,629,367.48	1,422,000.00	2.57
500,000.00	A2A SPA 4.50% 19/09/2030	EUR	508,498.32	526,580.00	0.95
500,000.00	SNAM SPA 0.75% 20/06/2029	EUR	427,966.12	436,965.00	0.79
<b>Energia</b>			<b>2,522,011.17</b>	<b>2,319,065.00</b>	<b>4.19</b>
1,500,000.00	ENI SPA 0.38% 14/06/2028	EUR	1,498,610.20	1,338,405.00	2.42
1,000,000.00	ERG SPA 1.88% 11/04/2025	EUR	1,023,400.97	980,660.00	1.77
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,009,479.42</b>	<b>2,035,260.00</b>	<b>3.67</b>
1,200,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01/03/2032	EUR	1,027,132.99	1,050,360.00	1.89
1,000,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.00% 01/12/2025	EUR	982,346.43	984,900.00	1.78
<b>Industria</b>			<b>1,596,459.33</b>	<b>1,412,934.12</b>	<b>2.55</b>
1,500,000.00	POSTE ITALIANE SPA 0.50% 10/12/2028	EUR	1,485,850.10	1,293,435.00	2.34
117,000.00	WEBUILD SPA 5.88% 15/12/2025	EUR	110,609.23	119,499.12	0.21
<b>Beni voluttuari</b>			<b>403,661.40</b>	<b>442,325.00</b>	<b>0.80</b>
500,000.00	NEXI SPA 2.13% 30/04/2029	EUR	403,661.40	442,325.00	0.80
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>99,129.64</b>	<b>99,777.00</b>	<b>0.18</b>
100,000.00	TELECOM ITALIA SPA 4.00% 11/04/2024	EUR	99,129.64	99,777.00	0.18
<b>FRANCIA</b>			<b>6,782,313.25</b>	<b>6,633,971.00</b>	<b>11.98</b>
<b>Industria</b>			<b>3,335,413.03</b>	<b>3,116,338.00</b>	<b>5.63</b>
1,700,000.00	THALES SA 0.25% 29/01/2027	EUR	1,703,271.04	1,567,111.00	2.83
1,000,000.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11/03/2029	EUR	877,855.00	884,360.00	1.60
700,000.00	CIE DE SAINT-GOBAIN SA 1.38% 14/06/2027	EUR	754,286.99	664,867.00	1.20
<b>Finanza</b>			<b>1,654,319.47</b>	<b>1,764,071.00</b>	<b>3.19</b>
1,300,000.00	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 2.00% 17/07/2030	EUR	1,058,341.17	1,142,063.00	2.06
600,000.00	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 4.00% 21/11/2029	EUR	595,978.30	622,008.00	1.13
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>1,429,973.77</b>	<b>1,391,370.00</b>	<b>2.51</b>
1,500,000.00	PERNOD RICARD SA 1.38% 07/04/2029	EUR	1,429,973.77	1,391,370.00	2.51
<b>Beni voluttuari</b>			<b>362,606.98</b>	<b>362,192.00</b>	<b>0.65</b>
400,000.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.13% 11/02/2028	EUR	362,606.98	362,192.00	0.65
<b>PAESI BASSI</b>			<b>5,391,723.91</b>	<b>5,443,497.00</b>	<b>9.83</b>
<b>Finanza</b>			<b>3,603,150.19</b>	<b>3,572,669.00</b>	<b>6.45</b>
1,500,000.00	NE PROPERTY BV 1.75% 23/11/2024	EUR	1,541,668.42	1,453,740.00	2.63
1,300,000.00	ABN AMRO BANK NV 4.25% 21/02/2030	EUR	1,308,603.74	1,352,377.00	2.44
800,000.00	EXOR NV 1.75% 18/01/2028	EUR	752,878.03	766,552.00	1.38
<b>Materie prime</b>			<b>1,386,248.28</b>	<b>1,447,696.00</b>	<b>2.62</b>
1,600,000.00	AKZO NOBEL NV 1.63% 14/04/2030	EUR	1,386,248.28	1,447,696.00	2.62

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

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Beni voluttuari</b>			<b>402,325.44</b>	<b>423,132.00</b>	<b>0.76</b>
400,000.00	STELLANTIS NV 4.38% 14/03/2030	EUR	402,325.44	423,132.00	0.76
<b>GERMANIA</b>			<b>4,775,577.47</b>	<b>4,552,599.00</b>	<b>8.22</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,393,352.12</b>	<b>1,454,070.00</b>	<b>2.62</b>
1,500,000.00	RWE AG 2.75% 24/05/2030	EUR	1,393,352.12	1,454,070.00	2.62
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,572,492.75</b>	<b>1,365,826.00</b>	<b>2.47</b>
1,400,000.00	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.25% 01/10/2027	EUR	1,572,492.75	1,365,826.00	2.47
<b>Salute</b>			<b>1,299,178.46</b>	<b>1,211,158.00</b>	<b>2.19</b>
1,300,000.00	FRESENIUS SE & CO. KGAA 0.38% 28/09/2026	EUR	1,299,178.46	1,211,158.00	2.19
<b>Finanza</b>			<b>510,554.14</b>	<b>521,545.00</b>	<b>0.94</b>
500,000.00	TALANX AG 4.00% 25/10/2029	EUR	510,554.14	521,545.00	0.94
<b>STATI UNITI</b>			<b>4,297,331.24</b>	<b>3,974,828.00</b>	<b>7.18</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>2,592,349.52</b>	<b>2,441,600.00</b>	<b>4.41</b>
1,000,000.00	VERIZON COMMUNICATIONS, INC. 1.38% 02/11/2028	EUR	1,087,481.82	928,200.00	1.68
1,000,000.00	AT&T, INC. 0.80% 04/03/2030	EUR	829,811.79	870,870.00	1.57
700,000.00	COMCAST CORP. 0.25% 20/05/2027	EUR	675,055.91	642,530.00	1.16
<b>Finanza</b>			<b>901,860.60</b>	<b>824,004.00</b>	<b>1.49</b>
900,000.00	AMERICAN TOWER CORP. 0.45% 15/01/2027	EUR	901,860.60	824,004.00	1.49
<b>Beni voluttuari</b>			<b>803,121.12</b>	<b>709,224.00</b>	<b>1.28</b>
800,000.00	AMERICAN HONDA FINANCE CORP. 0.30% 07/07/2028	EUR	803,121.12	709,224.00	1.28
<b>CANADA</b>			<b>992,897.00</b>	<b>958,390.00</b>	<b>1.73</b>
<b>Energia</b>			<b>992,897.00</b>	<b>958,390.00</b>	<b>1.73</b>
1,000,000.00	TOTALENERGIES CAPITAL CANADA LTD. 2.13% 18/09/2029	EUR	992,897.00	958,390.00	1.73
<b>SPAGNA</b>			<b>905,892.21</b>	<b>911,360.00</b>	<b>1.64</b>
<b>Finanza</b>			<b>905,892.21</b>	<b>911,360.00</b>	<b>1.64</b>
1,000,000.00	BANKINTER SA 0.63% 06/10/2027	EUR	905,892.21	911,360.00	1.64
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>413,367.95</b>	<b>369,472.00</b>	<b>0.67</b>
<b>Finanza</b>			<b>413,367.95</b>	<b>369,472.00</b>	<b>0.67</b>
400,000.00	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.38% 03/08/2026	EUR	413,367.95	369,472.00	0.67
<b>ISLANDA</b>			<b>258,853.50</b>	<b>281,340.00</b>	<b>0.51</b>
<b>Finanza</b>			<b>258,853.50</b>	<b>281,340.00</b>	<b>0.51</b>
300,000.00	ARION BANKI HF. 0.38% 14/07/2025	EUR	258,853.50	281,340.00	0.51
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>14,384,495.82</b>	<b>14,468,978.36</b>	<b>26.13</b>
<b>ITALIA</b>			<b>6,460,296.41</b>	<b>6,476,363.36</b>	<b>11.70</b>
<b>Finanza</b>			<b>3,915,659.83</b>	<b>3,887,083.36</b>	<b>7.02</b>
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 09/03/2026	EUR	983,493.24	995,480.00	1.80
900,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025	EUR	947,534.55	922,257.00	1.67
900,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 28/12/2024	EUR	908,463.24	905,247.00	1.63
400,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 28/06/2026	EUR	415,766.24	416,360.00	0.75
350,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 20/10/2025	EUR	356,671.11	344,060.50	0.62
313,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 25/01/2027	EUR	303,731.45	303,678.86	0.55
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,959,633.60</b>	<b>1,997,560.00</b>	<b>3.61</b>
2,000,000.00	SNAM SPA FRN 02/08/2024	EUR	1,959,633.60	1,997,560.00	3.61
<b>Enti Governativi</b>			<b>585,002.98</b>	<b>591,720.00</b>	<b>1.07</b>
600,000.00	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO FRN 15/10/2030	EUR	585,002.98	591,720.00	1.07

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

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>STATI UNITI</b>			<b>3,557,567.45</b>	<b>3,589,094.00</b>	<b>6.48</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,471,833.50</b>	<b>1,484,045.00</b>	<b>2.68</b>
1,000,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP, INC. FRN 18/09/2025	EUR	984,138.50	991,470.00	1.79
500,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP, INC. FRN 22/10/2025	EUR	487,695.00	492,575.00	0.89
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,084,073.45</b>	<b>1,103,344.00</b>	<b>1.99</b>
1,100,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO. LLC FRN 01/12/2024	EUR	1,084,073.45	1,103,344.00	1.99
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>500,560.14</b>	<b>501,075.00</b>	<b>0.91</b>
500,000.00	AT&T, INC. FRN 06/03/2025	EUR	500,560.14	501,075.00	0.91
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>501,100.36</b>	<b>500,630.00</b>	<b>0.90</b>
500,000.00	KRAFT HEINZ FOODS CO. FRN 09/05/2025	EUR	501,100.36	500,630.00	0.90
<b>FRANCIA</b>			<b>2,386,950.40</b>	<b>2,401,001.00</b>	<b>4.34</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,985,213.77</b>	<b>2,000,025.00</b>	<b>3.61</b>
1,500,000.00	RCI BANQUE SA FRN 12/03/2025	EUR	1,483,313.09	1,499,355.00	2.71
500,000.00	L'OREAL SA FRN 29/03/2024	EUR	501,900.68	500,670.00	0.90
<b>Finanza</b>			<b>401,736.63</b>	<b>400,976.00</b>	<b>0.73</b>
400,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	401,736.63	400,976.00	0.73
<b>PAESI BASSI</b>			<b>1,004,401.60</b>	<b>1,002,150.00</b>	<b>1.81</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,004,401.60</b>	<b>1,002,150.00</b>	<b>1.81</b>
1,000,000.00	MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANCE BV FRN 03/07/2024	EUR	1,004,401.60	1,002,150.00	1.81
<b>REGNO UNITO</b>			<b>500,089.96</b>	<b>501,155.00</b>	<b>0.90</b>
<b>Finanza</b>			<b>500,089.96</b>	<b>501,155.00</b>	<b>0.90</b>
500,000.00	BARCLAYS PLC FRN 12/05/2026	EUR	500,089.96	501,155.00	0.90
<b>SPAGNA</b>			<b>475,190.00</b>	<b>499,215.00</b>	<b>0.90</b>
<b>Industria</b>			<b>475,190.00</b>	<b>499,215.00</b>	<b>0.90</b>
500,000.00	CELLNEX TELECOM SA FRN 03/08/2027	EUR	475,190.00	499,215.00	0.90
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>1,008,872.39</b>	<b>1,055,172.00</b>	<b>1.91</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>1,008,872.39</b>	<b>1,055,172.00</b>	<b>1.91</b>
<b>Industria</b>			<b>1,008,872.39</b>	<b>1,055,172.00</b>	<b>1.91</b>
1,200,000.00	VINCI SA 0.00% 27/11/2028	EUR	1,008,872.39	1,055,172.00	1.91
<b>ALTRI VALORI MOBILIARI</b>			<b>824,842.97</b>	<b>330,240.36</b>	<b>0.59</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>824,842.97</b>	<b>330,240.36</b>	<b>0.59</b>
<b>ITALIA</b>			<b>824,842.97</b>	<b>330,240.36</b>	<b>0.59</b>
<b>Informatica</b>			<b>342,860.00</b>	<b>330,240.36</b>	<b>0.59</b>
342,860.00	INNOVATEC SPA 6.00% 30/09/2026	EUR	342,860.00	330,240.36	0.59
<b>Energia</b>			<b>481,982.97</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
507,600.00	ENERTRONICA SANTERNO SPA 7.00% 31/12/2022*	EUR	481,982.97	0.00	0.00
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>53,576,897.76</b>	<b>52,052,664.84</b>	<b>94.00</b>

\* Strumenti finanziari prezzati al fair value

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	55,208,874.49
Liquidità bancarie a vista		2,839,665.06
Importi dovuti dai broker		264,643.99
Interessi da ricevere		168,881.83
Da ricevere su sottoscrizioni		1,573.00
Altre attività		2,280.04
<b>Totale attività</b>		<b>58,485,918.41</b>

**Passività**

Altre passività		-190,002.15
<b>Totale passività</b>		<b>-190,002.15</b>

**Totale attivo netto****58,295,916.26**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	144.72	253,804.244
Azione D	EUR	143.00	5,758.299
Azione I	EUR	158.45	51,705.738
Azione L	EUR	156.22	80,327.000

**NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>69,893,267.73</b>
Risultato netto degli investimenti		697,668.27
Altri ricavi		70.04
<b>Totale ricavi</b>		<b>697,738.31</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-577,466.57
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-16,263.89
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-34,760.81
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-22,130.02
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-35,827.66
Commissioni del Transfer Agent		-3,926.08
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,456.26
Pubblicazioni		-2,645.96
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-27,814.20
<b>Totale costi</b>		<b>-730,291.45</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>-32,553.14</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	245,751.36
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		85,309.28
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		4,041,027.87
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	681.08
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>4,340,216.45</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-9,068.68
Sottoscrizioni dell'esercizio		2,331,005.20
Rimborsi dell'esercizio		-18,259,504.44
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>58,295,916.26</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>54,052,099.45</b>	<b>55,208,874.49</b>	<b>94.70</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>34,964,325.12</b>	<b>34,632,038.73</b>	<b>59.41</b>
<b>Azioni</b>			<b>728,566.44</b>	<b>730,699.00</b>	<b>1.25</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>372,611.56</b>	<b>366,800.00</b>	<b>0.63</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>372,611.56</b>	<b>366,800.00</b>	<b>0.63</b>
500.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	372,611.56	366,800.00	0.63
<b>PAESI BASSI</b>			<b>353,263.97</b>	<b>357,525.00</b>	<b>0.61</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>353,263.97</b>	<b>357,525.00</b>	<b>0.61</b>
35,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	353,263.97	357,525.00	0.61
<b>ITALIA</b>			<b>2,690.91</b>	<b>6,374.00</b>	<b>0.01</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,309.09</b>	<b>4,147.00</b>	<b>0.01</b>
400.00	POWERSOFT SPA	EUR	1,309.09	4,040.00	0.01
100.00	SOSTRAVEL.COM SPA	EUR	0.00	107.00	0.00
<b>Industria</b>			<b>1,381.82</b>	<b>2,227.00</b>	<b>0.00</b>
150.00	OFFICINA STELLARE SPA	EUR	818.18	1,515.00	0.00
40.00	FERVI SPA	EUR	563.64	712.00	0.00
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>25,494,171.45</b>	<b>25,235,575.73</b>	<b>43.29</b>
<b>ITALIA</b>			<b>8,639,621.12</b>	<b>8,752,207.34</b>	<b>15.02</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>4,484,471.80</b>	<b>4,587,445.34</b>	<b>7.87</b>
2,000,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.00% 01/12/2025	EUR	1,969,213.76	1,969,800.00	3.38
1,300,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01/03/2032	EUR	1,080,646.09	1,137,890.00	1.95
1,000,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.00% 01/08/2029	EUR	934,916.95	997,000.00	1.71
499,695.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.60% 22/11/2028	EUR	499,695.00	482,755.34	0.83
<b>Finanza</b>			<b>1,396,540.39</b>	<b>1,420,120.00</b>	<b>2.44</b>
500,000.00	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	EUR	486,489.52	491,265.00	0.84
500,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.12% 01/10/2030	EUR	415,791.25	442,005.00	0.76
300,000.00	MEDIOCREDITO CENTRALE - BANCA DEL MEZZOGIORNO SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	298,931.52	291,564.00	0.50
200,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.63% 28/04/2025	EUR	195,328.10	195,286.00	0.34
<b>Industria</b>			<b>931,560.40</b>	<b>968,394.00</b>	<b>1.66</b>
800,000.00	POSTE ITALIANE SPA 0.50% 10/12/2028	EUR	671,209.30	689,832.00	1.18
300,000.00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.63% 21/10/2028	EUR	260,351.10	278,562.00	0.48
<b>Energia</b>			<b>999,352.58</b>	<b>918,019.00</b>	<b>1.58</b>
700,000.00	ENI SPA 0.38% 14/06/2028	EUR	701,575.52	624,589.00	1.07
300,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	297,777.06	293,430.00	0.51
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>827,695.95</b>	<b>858,229.00</b>	<b>1.47</b>
500,000.00	SNAM SPA 0.75% 20/06/2029	EUR	420,333.07	436,965.00	0.75
400,000.00	A2A SPA 4.50% 19/09/2030	EUR	407,362.88	421,264.00	0.72
<b>SPAGNA</b>			<b>5,100,895.86</b>	<b>5,014,884.00</b>	<b>8.60</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>3,820,749.02</b>	<b>3,788,930.00</b>	<b>6.50</b>
2,000,000.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS 2.15% 31/10/2025	EUR	1,982,174.47	1,980,640.00	3.40
1,000,000.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS 1.30% 31/10/2026	EUR	1,013,039.82	966,700.00	1.66
1,000,000.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS 0.50% 31/10/2031	EUR	825,534.73	841,590.00	1.44
<b>Finanza</b>			<b>1,280,146.84</b>	<b>1,225,954.00</b>	<b>2.10</b>
500,000.00	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.50% 14/11/2026	EUR	512,705.00	463,020.00	0.79
500,000.00	BANKINTER SA 0.63% 06/10/2027	EUR	455,757.23	455,680.00	0.78
300,000.00	BANCO DE SABADELL SA 5.63% 06/05/2026	EUR	311,684.61	307,254.00	0.53

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>FRANCIA</b>			<b>2,269,506.43</b>	<b>2,325,570.00</b>	<b>3.99</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,861,393.25</b>	<b>1,889,240.00</b>	<b>3.24</b>
2,000,000.00	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BONDS OAT 0.25% 25/11/2026	EUR	1,861,393.25	1,889,240.00	3.24
<b>Finanza</b>			<b>408,113.18</b>	<b>436,330.00</b>	<b>0.75</b>
500,000.00	TIKEHAU CAPITAL SCA 1.63% 31/03/2029	EUR	408,113.18	436,330.00	0.75
<b>PAESI BASSI</b>			<b>1,802,835.85</b>	<b>1,813,287.00</b>	<b>3.11</b>
<b>Finanza</b>			<b>810,494.07</b>	<b>796,667.00</b>	<b>1.36</b>
500,000.00	NE PROPERTY BV 1.75% 23/11/2024	EUR	514,059.54	484,580.00	0.83
300,000.00	ABN AMRO BANK NV 4.25% 21/02/2030	EUR	296,434.53	312,087.00	0.53
<b>Beni voluttuari</b>			<b>509,898.88</b>	<b>528,915.00</b>	<b>0.91</b>
500,000.00	STELLANTIS NV 4.38% 14/03/2030	EUR	509,898.88	528,915.00	0.91
<b>Industria</b>			<b>482,442.90</b>	<b>487,705.00</b>	<b>0.84</b>
500,000.00	SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.25% 05/04/2029	EUR	482,442.90	487,705.00	0.84
<b>GERMANIA</b>			<b>1,542,868.90</b>	<b>1,592,897.00</b>	<b>2.73</b>
<b>Finanza</b>			<b>606,224.39</b>	<b>620,412.00</b>	<b>1.06</b>
300,000.00	TALANX AG 4.00% 25/10/2029	EUR	306,332.48	312,927.00	0.53
300,000.00	BAYERISCHE LANDESBANK 4.25% 21/06/2027	EUR	299,891.91	307,485.00	0.53
<b>Beni voluttuari</b>			<b>473,059.15</b>	<b>487,795.00</b>	<b>0.84</b>
500,000.00	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.25% 01/10/2027	EUR	473,059.15	487,795.00	0.84
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>463,585.36</b>	<b>484,690.00</b>	<b>0.83</b>
500,000.00	RWE AG 2.75% 24/05/2030	EUR	463,585.36	484,690.00	0.83
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,323,153.24</b>	<b>1,283,236.39</b>	<b>2.20</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>1,217,692.35</b>	<b>1,190,868.39</b>	<b>2.04</b>
1,233,000.00	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.13% 15/04/2025	EUR	1,217,692.35	1,190,868.39	2.04
<b>Finanza</b>			<b>105,460.89</b>	<b>92,368.00</b>	<b>0.16</b>
100,000.00	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.38% 03/08/2026	EUR	105,460.89	92,368.00	0.16
<b>REGNO UNITO</b>			<b>1,292,011.62</b>	<b>1,167,654.00</b>	<b>2.00</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,292,011.62</b>	<b>1,167,654.00</b>	<b>2.00</b>
700,000.00	SKY LTD. 2.50% 15/09/2026	EUR	799,314.62	691,124.00	1.18
500,000.00	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 0.50% 12/09/2025	EUR	492,697.00	476,530.00	0.82
<b>PORTOGALLO</b>			<b>963,909.09</b>	<b>983,260.00</b>	<b>1.69</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>963,909.09</b>	<b>983,260.00</b>	<b>1.69</b>
1,000,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.95% 15/06/2029	EUR	963,909.09	983,260.00	1.69
<b>EMIRATI ARABI UNITI</b>			<b>995,498.04</b>	<b>926,130.00</b>	<b>1.59</b>
<b>Finanza</b>			<b>995,498.04</b>	<b>926,130.00</b>	<b>1.59</b>
1,000,000.00	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.13% 16/02/2026	EUR	995,498.04	926,130.00	1.59
<b>STATI UNITI</b>			<b>1,048,864.38</b>	<b>921,880.00</b>	<b>1.58</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>549,594.75</b>	<b>464,100.00</b>	<b>0.80</b>
500,000.00	VERIZON COMMUNICATIONS, INC. 1.38% 02/11/2028	EUR	549,594.75	464,100.00	0.80
<b>Finanza</b>			<b>499,269.63</b>	<b>457,780.00</b>	<b>0.78</b>
500,000.00	AMERICAN TOWER CORP. 0.45% 15/01/2027	EUR	499,269.63	457,780.00	0.78
<b>UNGHERIA</b>			<b>515,006.92</b>	<b>454,570.00</b>	<b>0.78</b>
<b>Energia</b>			<b>515,006.92</b>	<b>454,570.00</b>	<b>0.78</b>
500,000.00	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.50% 08/10/2027	EUR	515,006.92	454,570.00	0.78

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1,068,784.84</b>	<b>1,059,574.00</b>	<b>1.82</b>
<b>ITALIA</b>			<b>568,054.63</b>	<b>558,419.00</b>	<b>0.96</b>
<b>Finanza</b>			<b>568,054.63</b>	<b>558,419.00</b>	<b>0.96</b>
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 09/03/2026	EUR	296,708.64	298,644.00	0.51
250,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/06/2027	EUR	271,345.99	259,775.00	0.45
<b>REGNO UNITO</b>			<b>500,730.21</b>	<b>501,155.00</b>	<b>0.86</b>
<b>Finanza</b>			<b>500,730.21</b>	<b>501,155.00</b>	<b>0.86</b>
500,000.00	BARCLAYS PLC FRN 12/05/2026	EUR	500,730.21	501,155.00	0.86
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>7,672,802.39</b>	<b>7,606,190.00</b>	<b>13.05</b>
<b>BELGIO</b>			<b>2,736,560.46</b>	<b>2,760,300.00</b>	<b>4.74</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,736,560.46</b>	<b>2,760,300.00</b>	<b>4.74</b>
3,000,000.00	KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BONDS 0.00% 22/10/2027	EUR	2,736,560.46	2,760,300.00	4.74
<b>ITALIA</b>			<b>2,532,054.31</b>	<b>2,432,300.00</b>	<b>4.17</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,532,054.31</b>	<b>2,432,300.00</b>	<b>4.17</b>
1,300,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.00% 01/04/2026	EUR	1,298,608.67	1,221,350.00	2.09
1,300,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.00% 01/08/2026	EUR	1,233,445.64	1,210,950.00	2.08
<b>GERMANIA</b>			<b>2,404,187.62</b>	<b>2,413,590.00</b>	<b>4.14</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,404,187.62</b>	<b>2,413,590.00</b>	<b>4.14</b>
2,000,000.00	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.00% 15/03/2024	EUR	1,986,258.28	1,985,820.00	3.41
500,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.00% 15/02/2032	EUR	417,929.34	427,770.00	0.73
<b>QUOTE DI OICR</b>			<b>19,087,774.33</b>	<b>20,576,835.76</b>	<b>35.29</b>
<b>Azioni di OICR</b>			<b>19,087,774.33</b>	<b>20,576,835.76</b>	<b>35.29</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>10,746,823.21</b>	<b>11,884,735.54</b>	<b>20.38</b>
<b>Finanza</b>			<b>10,746,823.21</b>	<b>11,884,735.54</b>	<b>20.38</b>
5,500.00	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0.250%)	EUR	2,020,095.14	2,179,760.00	3.74
9,719.25	FLOSSBACH VON STORCH FCP - BOND OPPORTUNITIES -I- EUR - (0.430%)	EUR	1,279,999.64	1,355,057.42	2.32
395.93	IMGP - JAPAN OPPORTUNITIES -R EUR HP PR- EUR (HEDGED) - (1.000%)	EUR	698,827.35	1,214,729.97	2.08
4,781.89	SWISSCANTO (LU) BOND FUND FCP - COCO -B- EUR (HEDGED) - (1.450%)	EUR	900,000.00	925,104.83	1.59
22,000.06	JPMORGAN FUNDS SICAV - US VALUE FUND -C- USD - (0.600%)	USD	650,820.80	918,519.61	1.58
7,599.25	GAM MULTISTOCK SICAV - MERGER ARBITRAGE -RH- USD (HEDGED) - (0.700%)	USD	749,472.41	866,313.70	1.49
6,576.81	VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DEBT -I- USD - (0.550%)	USD	745,058.60	795,718.36	1.36
240.29	CANDRIAM EQUITIES L - CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION -I- EUR - (0.750%)	EUR	642,658.84	624,912.59	1.07
6,000.00	NEW MILLENNIUM SICAV - AIM SISTEMA ITALIA PIR -I- EUR - (1.100%)	EUR	600,000.00	581,562.02	1.00
3,831.74	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION -HI- EUR - (0.900%)	EUR	449,999.90	569,933.45	0.98
2,678.95	MFS MERIDIAN FUNDS - CONTRARIAN VALUE FUND -I1- EUR - (0.700%)	EUR	500,000.00	503,696.93	0.86
2,859.58	VONTOBEL FUND - MTX SUSTAINABLE EMERGING MARKETS LEADERS -I- USD - (0.825%)	USD	400,050.76	395,730.16	0.68
22,000.00	ALGER SICAV - ALGER SMALL CAP FOCUS FUND -I- EUR (HEDGED) - (0.850%)	EUR	514,879.04	375,980.00	0.64
21,401.25	M&G (LUX) INVESTMENT FUNDS 1 - M&G (LUX) GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND -CI- USD - (0.750%)	USD	297,480.65	290,924.41	0.50
383.49	VARIOPARTNER SICAV - SECTORAL HEALTHCARE OPPORTUNITIES FUND -I- USD - (0.600%)	USD	297,480.08	286,792.09	0.49

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>IRLANDA</b>			<b>7,340,954.14</b>	<b>7,605,942.90</b>	<b>13.05</b>
<b>Finanza</b>			<b>7,340,954.14</b>	<b>7,605,942.90</b>	<b>13.05</b>
13,216.48	LAZARD GLOBAL INVESTMENT FUNDS - LAZARD GLOBAL CONVERTIBLES RECOVERY FUND -C- EUR (HEDGED) - (0.850%)	EUR	1,499,999.99	1,401,204.18	2.40
91,583.01	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN GLOBAL EQUITY MEGATRENDS FUND -I- USD - (0.850%)	USD	1,217,360.89	1,325,679.79	2.27
40,000.00	WISDOMTREE ISSUER ICAV - WISDOMTREE GLOBAL QUALITY DIVIDEND GROWTH UCITS ETF EUR - (0.380%)	EUR	1,234,997.11	1,314,800.00	2.26
8,039.58	MAN FUNDS VI PLC - MAN GLG EVENT DRIVEN ALTERNATIVE -IN- EUR (HEDGED) - (1.000%)	EUR	950,000.08	1,002,455.48	1.72
5,800.16	PLURIMA FUNDS - PLURIMA APUANO FLEXIBLE BOND FUND -A- EUR - (1.000%)	EUR	645,325.82	679,830.95	1.17
30,795.60	GUINNESS ASSET MANAGEMENT FUNDS PLC - GUINNESS GLOBAL EQUITY INCOME FUND -Y- EUR - (0.790%)	EUR	599,999.91	624,448.54	1.07
9,000.00	ISHARES PLC - ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF EUR - (0.740%)	EUR	558,626.70	562,050.00	0.96
13,500.00	FIRST TRUST GLOBAL FUNDS PLC - FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECURITY UCITS ETF EUR - (0.600%)	EUR	364,643.64	422,415.00	0.73
62,427.74	TENDERCAPITAL FUNDS PLC - TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS -INST- EUR - (0.650%)	EUR	270,000.00	273,058.96	0.47
<b>FRANCIA</b>			<b>999,996.98</b>	<b>1,086,157.32</b>	<b>1.86</b>
<b>Finanza</b>			<b>999,996.98</b>	<b>1,086,157.32</b>	<b>1.86</b>
100.12	ELLIPSIS DISRUPTION CONVERTIBLE FUND - ELLIPSIS DISRUPTION CONVERTIBLE FUND -JEUR- EUR - (1.200%)	EUR	999,996.98	1,086,157.32	1.86
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>54,052,099.45</b>	<b>55,208,874.49</b>	<b>94.70</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	17,184,349.00
Liquidità bancarie a vista		181,363.23
Importi dovuti dai broker		334,550.70
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 13)	93,221.82
Dividendi da ricevere		1,963.32
Interessi da ricevere		266,405.22
Altre attività		1,139.81
<b>Totale attività</b>		<b>18,062,993.10</b>

**Passività**

Altre passività		-92,240.39
<b>Totale passività</b>		<b>-92,240.39</b>

**Totale attivo netto****17,970,752.71**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	129.01	7,078.352
Azione I	EUR	106.54	49,040.522
Azione L	EUR	129.13	91,636.000

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>16,290,859.18</b>
Risultato netto degli investimenti		666,966.60
Altri ricavi		21,804.77
<b>Totale ricavi</b>		<b>688,771.37</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-190,869.30
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-14,997.71
Commissioni sulla performance	(Nota 7)	-10,318.72
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-9,571.84
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-6,638.95
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-31,770.27
Commissioni del Transfer Agent		-187.56
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,717.29
Pubblicazioni		-703.74
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-9,645.18
<b>Totale costi</b>		<b>-284,420.56</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>404,350.81</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-431,431.31
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		199,768.53
- di contratti di opzioni		161,149.26
- di contratti futures		-70,829.21
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		1,113,363.35
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-54,536.08
- sulle opzioni		7,221.63
- su contratti futures	(Nota 2d)	93,221.82
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>1,422,278.80</b>
Sottoscrizioni dell'esercizio		1,216,924.83
Rimborsi dell'esercizio		-959,310.10
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>17,970,752.71</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>16,664,433.69</b>	<b>17,184,349.00</b>	<b>95.63</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>13,996,435.64</b>	<b>14,347,438.48</b>	<b>79.84</b>
<b>Azioni</b>			<b>558,003.19</b>	<b>632,414.71</b>	<b>3.52</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>484,079.78</b>	<b>558,577.76</b>	<b>3.11</b>
<b>Informatica</b>			<b>208,584.23</b>	<b>280,269.74</b>	<b>1.56</b>
350.00	MICROSOFT CORP.	USD	64,899.02	119,145.42	0.66
200.00	NVIDIA CORP.	USD	81,235.41	89,660.97	0.50
300.00	SALESFORCE, INC.	USD	62,449.80	71,463.35	0.40
<b>Salute</b>			<b>167,987.49</b>	<b>151,851.69</b>	<b>0.85</b>
1,500.00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	USD	81,572.91	69,673.64	0.39
400.00	ABBVIE, INC.	USD	38,173.75	56,115.50	0.31
1,000.00	PFIZER, INC.	USD	48,240.83	26,062.55	0.15
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>107,508.06</b>	<b>126,456.33</b>	<b>0.70</b>
1,000.00	ALPHABET, INC.	USD	107,508.06	126,456.33	0.70
<b>PAESI BASSI</b>			<b>62,700.54</b>	<b>68,170.00</b>	<b>0.38</b>
<b>Informatica</b>			<b>62,700.54</b>	<b>68,170.00</b>	<b>0.38</b>
100.00	ASML HOLDING NV	EUR	62,700.54	68,170.00	0.38
<b>SVIZZERA</b>			<b>11,222.87</b>	<b>5,666.95</b>	<b>0.03</b>
<b>Salute</b>			<b>11,222.87</b>	<b>5,666.95</b>	<b>0.03</b>
100.00	CRISPR THERAPEUTICS AG	USD	11,222.87	5,666.95	0.03
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>5,131,560.68</b>	<b>5,144,215.68</b>	<b>28.63</b>
<b>SPAGNA</b>			<b>876,095.60</b>	<b>890,220.95</b>	<b>4.95</b>
<b>Finanza</b>			<b>876,095.60</b>	<b>890,220.95</b>	<b>4.95</b>
500,000.00	BANCO SANTANDER SA 3.75% 16/01/2026	EUR	499,430.00	504,220.00	2.80
400,000.00	BANCO SANTANDER SA 6.61% 07/11/2028	USD	376,665.60	386,000.95	2.15
<b>GERMANIA</b>			<b>843,947.50</b>	<b>830,367.00</b>	<b>4.62</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>743,947.50</b>	<b>744,420.00</b>	<b>4.14</b>
750,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.50% 15/05/2024	EUR	743,947.50	744,420.00	4.14
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>100,000.00</b>	<b>85,947.00</b>	<b>0.48</b>
100,000.00	DELIVERY HERO SE 3.25% 21/02/2030	EUR	100,000.00	85,947.00	0.48
<b>STATI UNITI</b>			<b>704,070.36</b>	<b>706,514.53</b>	<b>3.93</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>384,233.97</b>	<b>391,350.43</b>	<b>2.18</b>
200,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO. LLC 4.87% 03/08/2027	EUR	195,000.00	205,822.00	1.15
200,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO. LLC 6.95% 06/03/2026	USD	189,233.97	185,528.43	1.03
<b>Industria</b>			<b>187,415.00</b>	<b>181,941.77</b>	<b>1.01</b>
200,000.00	STANLEY BLACK & DECKER, INC. 6.27% 06/03/2026	USD	187,415.00	181,941.77	1.01
<b>Enti Governativi</b>			<b>132,421.39</b>	<b>133,222.33</b>	<b>0.74</b>
150,000.00	U.S. TREASURY NOTES 1.75% 31/07/2024	USD	132,421.39	133,222.33	0.74
<b>REGNO UNITO</b>			<b>725,568.74</b>	<b>687,731.77</b>	<b>3.83</b>
<b>Finanza</b>			<b>445,391.24</b>	<b>407,377.85</b>	<b>2.27</b>
300,000.00	PRUDENTIAL FUNDING ASIA PLC 4.88% 31/12/2099	USD	265,999.62	227,007.62	1.26
200,000.00	HSBC HOLDINGS PLC 4.25% 14/03/2024	USD	179,391.62	180,370.23	1.01
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>280,177.50</b>	<b>280,353.92</b>	<b>1.56</b>
300,000.00	NATIONAL GRID PLC 5.60% 12/06/2028	USD	280,177.50	280,353.92	1.56

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>PAESI BASSI</b>			<b>671,247.27</b>	<b>652,224.84</b>	<b>3.63</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>284,846.47</b>	<b>297,931.44</b>	<b>1.66</b>
500,000.00	PROSUS NV 4.03% 03/08/2050	USD	284,846.47	297,931.44	1.66
<b>Beni voluttuari</b>			<b>199,912.00</b>	<b>202,544.00</b>	<b>1.13</b>
200,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.13% 15/11/2025	EUR	199,912.00	202,544.00	1.13
<b>Materie prime</b>			<b>186,488.80</b>	<b>151,749.40</b>	<b>0.84</b>
200,000.00	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 7.25% 13/02/2033	USD	186,488.80	151,749.40	0.84
<b>FRANCIA</b>			<b>482,224.00</b>	<b>499,115.00</b>	<b>2.78</b>
<b>Finanza</b>			<b>299,310.00</b>	<b>310,491.00</b>	<b>1.73</b>
300,000.00	CREDIT AGRICOLE SA 3.88% 20/04/2031	EUR	299,310.00	310,491.00	1.73
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>182,914.00</b>	<b>188,624.00</b>	<b>1.05</b>
200,000.00	EUTELSAT SA 2.00% 02/10/2025	EUR	182,914.00	188,624.00	1.05
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>234,089.50</b>	<b>273,947.37</b>	<b>1.52</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>234,089.50</b>	<b>273,947.37</b>	<b>1.52</b>
300,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	234,089.50	273,947.37	1.52
<b>SVIZZERA</b>			<b>235,299.71</b>	<b>231,598.22</b>	<b>1.29</b>
<b>Finanza</b>			<b>235,299.71</b>	<b>231,598.22</b>	<b>1.29</b>
250,000.00	CREDIT SUISSE AG 7.95% 09/01/2025	USD	235,299.71	231,598.22	1.29
<b>ITALIA</b>			<b>199,768.00</b>	<b>203,868.00</b>	<b>1.14</b>
<b>Finanza</b>			<b>199,768.00</b>	<b>203,868.00</b>	<b>1.14</b>
200,000.00	AGENZIA NAZIONALE PER L'ATTRAZIONE DEGLI INVESTIMENTI E LO SVILUPPO D'IMPRESA 5.25% 14/11/2025	EUR	199,768.00	203,868.00	1.14
<b>MESSICO</b>			<b>159,250.00</b>	<b>168,628.00</b>	<b>0.94</b>
<b>Energia</b>			<b>159,250.00</b>	<b>168,628.00</b>	<b>0.94</b>
200,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/2027	EUR	159,250.00	168,628.00	0.94
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>8,113,159.15</b>	<b>8,376,883.33</b>	<b>46.61</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>2,422,206.00</b>	<b>2,522,768.50</b>	<b>14.03</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,638,656.00</b>	<b>1,683,126.50</b>	<b>9.36</b>
500,000.00	AXA SA FRN 10/03/2043	EUR	464,600.00	495,065.00	2.75
300,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 23/01/2027	EUR	282,960.00	291,669.00	1.62
300,000.00	LA BANQUE POSTALE SA FRN 17/06/2026	EUR	302,221.00	286,680.00	1.60
200,000.00	CNP ASSURANCES SACA FRN 18/07/2053	EUR	189,000.00	207,430.00	1.15
250,000.00	AXA SA FRN 29/10/2049	EUR	197,375.00	203,392.50	1.13
250,000.00	AXA SA FRN 29/10/2049	EUR	202,500.00	198,890.00	1.11
<b>Energia</b>			<b>466,750.00</b>	<b>488,490.00</b>	<b>2.72</b>
500,000.00	TOTALENERGIES SE FRN 29/12/2049	EUR	466,750.00	488,490.00	2.72
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>316,800.00</b>	<b>351,152.00</b>	<b>1.95</b>
400,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 31/12/2099	EUR	316,800.00	351,152.00	1.95
<b>ITALIA</b>			<b>1,588,387.39</b>	<b>1,640,613.34</b>	<b>9.13</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,588,387.39</b>	<b>1,640,613.34</b>	<b>9.13</b>
650,000.00	BANCO BPM SPA FRN 14/06/2028	EUR	649,595.00	681,369.00	3.79
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2035	USD	240,214.39	254,836.34	1.42
200,000.00	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA FRN 26/09/2028	EUR	199,678.00	207,168.00	1.15
200,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA FRN 02/03/2026	EUR	201,800.00	204,782.00	1.14
200,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 18/01/2032	EUR	200,000.00	192,950.00	1.07
100,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049	EUR	97,100.00	99,508.00	0.56

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>SPAGNA</b>			<b>970,596.00</b>	<b>1,004,243.00</b>	<b>5.59</b>
<b>Finanza</b>			<b>970,596.00</b>	<b>1,004,243.00</b>	<b>5.59</b>
500,000.00	BANCO DE SABADELL SA FRN 08/09/2026	EUR	504,000.00	510,225.00	2.84
300,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	266,910.00	286,134.00	1.59
200,000.00	UNICAJA BANCO SA FRN 11/09/2028	EUR	199,686.00	207,884.00	1.16
<b>PAESI BASSI</b>			<b>777,401.00</b>	<b>829,990.00</b>	<b>4.62</b>
<b>Finanza</b>			<b>477,401.00</b>	<b>491,734.00</b>	<b>2.74</b>
300,000.00	ELM BV FOR SWISS REINSURANCE CO. LTD. FRN 29/12/2049	EUR	278,889.00	290,526.00	1.62
200,000.00	NN GROUP NV FRN 13/01/2048	EUR	198,512.00	201,208.00	1.12
<b>Beni voluttuari</b>			<b>300,000.00</b>	<b>338,256.00</b>	<b>1.88</b>
300,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2099	EUR	300,000.00	338,256.00	1.88
<b>GERMANIA</b>			<b>750,166.40</b>	<b>792,644.00</b>	<b>4.41</b>
<b>Finanza</b>			<b>461,942.00</b>	<b>490,645.00</b>	<b>2.73</b>
300,000.00	ALLIANZ SE FRN 05/07/2052	EUR	278,502.00	297,777.00	1.66
200,000.00	DEUTSCHE BANK AG FRN 24/06/2032	EUR	183,440.00	192,868.00	1.07
<b>Salute</b>			<b>288,224.40</b>	<b>301,999.00</b>	<b>1.68</b>
200,000.00	BAYER AG FRN 25/09/2083	EUR	198,574.40	207,000.00	1.15
100,000.00	BAYER AG FRN 25/03/2082	EUR	89,650.00	94,999.00	0.53
<b>REGNO UNITO</b>			<b>557,205.00</b>	<b>583,782.00</b>	<b>3.25</b>
<b>Finanza</b>			<b>479,455.00</b>	<b>494,175.00</b>	<b>2.75</b>
500,000.00	HSBC HOLDINGS PLC FRN 15/06/2027	EUR	479,455.00	494,175.00	2.75
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>77,750.00</b>	<b>89,607.00</b>	<b>0.50</b>
100,000.00	VODAFONE GROUP PLC FRN 27/08/2080	EUR	77,750.00	89,607.00	0.50
<b>SVIZZERA</b>			<b>285,270.00</b>	<b>300,597.00</b>	<b>1.67</b>
<b>Finanza</b>			<b>285,270.00</b>	<b>300,597.00</b>	<b>1.67</b>
300,000.00	UBS GROUP AG FRN 16/01/2026	EUR	285,270.00	300,597.00	1.67
<b>BERMUDA</b>			<b>352,387.57</b>	<b>287,246.51</b>	<b>1.60</b>
<b>Finanza</b>			<b>352,387.57</b>	<b>287,246.51</b>	<b>1.60</b>
800,000.00	AEGON LTD. FRN 29/06/2049	NLG	352,387.57	287,246.51	1.60
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>238,950.00</b>	<b>260,331.00</b>	<b>1.45</b>
<b>Finanza</b>			<b>238,950.00</b>	<b>260,331.00</b>	<b>1.45</b>
300,000.00	HELVETIA EUROPE SA FRN 30/09/2041	EUR	238,950.00	260,331.00	1.45
<b>STATI UNITI</b>			<b>170,589.79</b>	<b>154,667.98</b>	<b>0.86</b>
<b>Finanza</b>			<b>170,589.79</b>	<b>154,667.98</b>	<b>0.86</b>
200,000.00	EVEREST REINSURANCE HOLDINGS, INC. FRN 15/05/2037	USD	170,589.79	154,667.98	0.86
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>193,712.62</b>	<b>193,924.76</b>	<b>1.08</b>
<b>GERMANIA</b>			<b>149,170.40</b>	<b>148,936.50</b>	<b>0.83</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>149,170.40</b>	<b>148,936.50</b>	<b>0.83</b>
150,000.00	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.00% 15/03/2024	EUR	149,170.40	148,936.50	0.83
<b>STATI UNITI</b>			<b>44,542.22</b>	<b>44,988.26</b>	<b>0.25</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>44,542.22</b>	<b>44,988.26</b>	<b>0.25</b>
50,000.00	U.S. TREASURY NOTES 0.00% 29/02/2024	USD	44,542.22	44,988.26	0.25

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>1,304,215.06</b>	<b>1,333,353.40</b>	<b>7.42</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>567,650.75</b>	<b>567,801.50</b>	<b>3.16</b>
<b>NORVEGIA</b>			<b>295,687.70</b>	<b>288,781.03</b>	<b>1.61</b>
<b>Energia</b>			<b>295,687.70</b>	<b>288,781.03</b>	<b>1.61</b>
300,000.00	VAR ENERGI ASA 7.50% 15/01/2028	USD	295,687.70	288,781.03	1.61
<b>ITALIA</b>			<b>271,963.05</b>	<b>279,020.47</b>	<b>1.55</b>
<b>Finanza</b>			<b>271,963.05</b>	<b>279,020.47</b>	<b>1.55</b>
300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 6.63% 20/06/2033	USD	271,963.05	279,020.47	1.55
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>736,564.31</b>	<b>765,551.90</b>	<b>4.26</b>
<b>ITALIA</b>			<b>736,564.31</b>	<b>765,551.90</b>	<b>4.26</b>
<b>Finanza</b>			<b>736,564.31</b>	<b>765,551.90</b>	<b>4.26</b>
500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 20/06/2054	USD	444,758.24	469,709.81	2.61
300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 21/11/2033	USD	291,806.07	295,842.09	1.65
<b>ALTRI VALORI MOBILIARI</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Warrants</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>ITALIA</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Industria</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
3,619.00	WEBUILD SPA 02/08/2030**	EUR	0.00	0.00	0.00
<b>QUOTE DI OICR</b>			<b>1,363,782.99</b>	<b>1,503,557.12</b>	<b>8.37</b>
<b>Azioni di OICR</b>			<b>1,363,782.99</b>	<b>1,503,557.12</b>	<b>8.37</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>600,732.11</b>	<b>736,761.75</b>	<b>4.10</b>
<b>Finanza</b>			<b>600,732.11</b>	<b>736,761.75</b>	<b>4.10</b>
471.00	SYQUANT CAPITAL HELIUM OPPORTUNITES FCP -A- EUR - (1.250%)	EUR	600,732.11	736,761.75	4.10
<b>AUSTRIA</b>			<b>563,325.57</b>	<b>618,035.37</b>	<b>3.44</b>
<b>Finanza</b>			<b>563,325.57</b>	<b>618,035.37</b>	<b>3.44</b>
3,200.27	ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE -VT- EUR - (0.960%)	EUR	563,325.57	618,035.37	3.44
<b>IRLANDA</b>			<b>199,725.31</b>	<b>148,760.00</b>	<b>0.83</b>
<b>Finanza</b>			<b>199,725.31</b>	<b>148,760.00</b>	<b>0.83</b>
40,000.00	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF EUR - (0.400%)	EUR	199,725.31	148,760.00	0.83
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>16,664,433.69</b>	<b>17,184,349.00</b>	<b>95.63</b>

\*\* Inadempiente / delistata

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 31 DICEMBRE 2023

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2023	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>93,221.82</b>	<b>4,260,964.49</b>
125,000	34	Acquisto	EURO FX CURRENCY	18/03/2024	1.00	USD	93,221.82	4,260,964.49

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	25,165,432.53
Importi dovuti dai broker		113,233.57
Interessi da ricevere		113,152.95
Da ricevere su vendita titoli		504,913.49
Da ricevere su sottoscrizioni		4,171.88
<b>Totale attività</b>		<b>25,900,904.42</b>

**Passività**

Scoperti bancari		-271,648.91
Altre passività		-67,500.87
<b>Totale passività</b>		<b>-339,149.78</b>

**Totale attivo netto****25,561,754.64**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	107.61	18,895.514
Azione I	EUR	114.73	173,978.565
Azione L	EUR	112.76	9,954.000
Azione Y	EUR	111.19	21,996.025

**NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>27,448,482.65</b>
Risultato netto degli investimenti		1,022,375.52
Altri ricavi		28.88
<b>Totale ricavi</b>		<b>1,022,404.40</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-121,420.41
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,271.70
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-15,420.63
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-4,169.36
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-30,940.56
Commissioni del Transfer Agent		-3,984.77
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,673.27
Pubblicazioni		-1,191.88
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-22,084.60
<b>Totale costi</b>		<b>-224,157.18</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>798,247.22</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,853,449.15
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		482.09
- di contratti futures		37,822.50
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		1,949,072.49
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-797.14
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>931,378.01</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-25,075.47
Sottoscrizioni dell'esercizio		4,157,148.80
Rimborsi dell'esercizio		-6,950,179.35
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>25,561,754.64</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>25,828,013.12</b>	<b>25,165,432.53</b>	<b>98.45</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>24,586,599.98</b>	<b>24,195,074.12</b>	<b>94.65</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>22,421,132.99</b>	<b>22,058,755.12</b>	<b>86.30</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>11,939,317.16</b>	<b>11,537,016.71</b>	<b>45.14</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>11,639,992.47</b>	<b>11,234,832.71</b>	<b>43.95</b>
6,808,380.53	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BONDS OAT 1.85% 25/07/2027	EUR	7,490,980.84	7,201,360.25	28.17
4,085,604.78	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BONDS OAT 0.10% 01/03/2028	EUR	4,149,011.63	4,033,472.46	15.78
<b>Finanza</b>			<b>299,324.69</b>	<b>302,184.00</b>	<b>1.19</b>
200,000.00	CREDIT AGRICOLE SA 3.38% 28/07/2027	EUR	199,495.77	201,446.00	0.79
100,000.00	BANQUE STELLANTIS FRANCE SAC A 3.88% 19/01/2026	EUR	99,828.92	100,738.00	0.40
<b>ITALIA</b>			<b>6,194,991.12</b>	<b>6,288,785.59</b>	<b>24.60</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>5,995,703.43</b>	<b>6,094,409.59</b>	<b>23.84</b>
6,091,972.80	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.30% 15/05/2028	EUR	5,995,703.43	6,094,409.59	23.84
<b>Finanza</b>			<b>199,287.69</b>	<b>194,376.00</b>	<b>0.76</b>
200,000.00	MEDIOCREDITO CENTRALE - BANCA DEL MEZZOGIORNO SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	199,287.69	194,376.00	0.76
<b>SPAGNA</b>			<b>2,957,903.91</b>	<b>2,950,152.65</b>	<b>11.54</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,957,903.91</b>	<b>2,950,152.65</b>	<b>11.54</b>
2,956,805.46	SPAIN GOVERNMENT BONDS INFLATION-LINKED 0.65% 30/11/2027	EUR	2,957,903.91	2,950,152.65	11.54
<b>GERMANIA</b>			<b>1,029,437.05</b>	<b>984,658.17</b>	<b>3.85</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>929,463.08</b>	<b>883,161.17</b>	<b>3.45</b>
888,063.28	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK BONDS INFLATION-LINKED 0.10% 15/04/2046	EUR	929,463.08	883,161.17	3.45
<b>Salute</b>			<b>99,973.97</b>	<b>101,497.00</b>	<b>0.40</b>
100,000.00	BAYER AG 4.00% 26/08/2026	EUR	99,973.97	101,497.00	0.40
<b>PAESI BASSI</b>			<b>299,483.75</b>	<b>298,142.00</b>	<b>1.17</b>
<b>Industria</b>			<b>199,547.79</b>	<b>197,768.00</b>	<b>0.78</b>
200,000.00	SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.00% 05/04/2026	EUR	199,547.79	197,768.00	0.78
<b>Finanza</b>			<b>99,935.96</b>	<b>100,374.00</b>	<b>0.39</b>
100,000.00	ABN AMRO BANK NV 3.75% 20/04/2025	EUR	99,935.96	100,374.00	0.39
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1,714,952.35</b>	<b>1,703,284.00</b>	<b>6.66</b>
<b>ITALIA</b>			<b>532,379.37</b>	<b>542,154.00</b>	<b>2.12</b>
<b>Finanza</b>			<b>299,328.69</b>	<b>301,844.00</b>	<b>1.18</b>
100,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 01/02/2030	EUR	99,746.88	103,094.00	0.40
100,000.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA FRN 23/02/2029	EUR	99,978.98	102,211.00	0.40
100,000.00	UNICREDIT SPA FRN 16/06/2026	EUR	99,602.83	96,539.00	0.38
<b>Energia</b>			<b>233,050.68</b>	<b>240,310.00</b>	<b>0.94</b>
250,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	233,050.68	240,310.00	0.94
<b>GERMANIA</b>			<b>464,425.70</b>	<b>478,235.00</b>	<b>1.87</b>
<b>Industria</b>			<b>464,425.70</b>	<b>478,235.00</b>	<b>1.87</b>
500,000.00	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN 31/12/2099	EUR	464,425.70	478,235.00	1.87
<b>SPAGNA</b>			<b>399,101.58</b>	<b>387,510.00</b>	<b>1.52</b>
<b>Finanza</b>			<b>399,101.58</b>	<b>387,510.00</b>	<b>1.52</b>
200,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 29/01/2026	EUR	199,555.79	199,224.00	0.78
200,000.00	CAIXABANK SA FRN 18/11/2026	EUR	199,545.79	188,286.00	0.74

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

## NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>PAESI BASSI</b>			<b>201,160.43</b>	<b>194,856.00</b>	<b>0.76</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>201,160.43</b>	<b>194,856.00</b>	<b>0.76</b>
200,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2099	EUR	201,160.43	194,856.00	0.76
<b>FRANCIA</b>			<b>117,885.27</b>	<b>100,529.00</b>	<b>0.39</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>117,885.27</b>	<b>100,529.00</b>	<b>0.39</b>
100,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 29/01/2049	EUR	117,885.27	100,529.00	0.39
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>450,514.64</b>	<b>433,035.00</b>	<b>1.69</b>
<b>ITALIA</b>			<b>250,542.68</b>	<b>235,825.00</b>	<b>0.92</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>250,542.68</b>	<b>235,825.00</b>	<b>0.92</b>
250,000.00	ACEA SPA 0.00% 28/09/2025	EUR	250,542.68	235,825.00	0.92
<b>CINA</b>			<b>199,971.96</b>	<b>197,210.00</b>	<b>0.77</b>
<b>Finanza</b>			<b>199,971.96</b>	<b>197,210.00</b>	<b>0.77</b>
200,000.00	BANK OF CHINA LTD. 0.00% 28/04/2024	EUR	199,971.96	197,210.00	0.77
<b>QUOTE DI OICR</b>			<b>1,241,413.14</b>	<b>970,358.41</b>	<b>3.80</b>
<b>Certificati Quotati</b>			<b>1,241,413.14</b>	<b>970,358.41</b>	<b>3.80</b>
<b>JERSEY</b>			<b>1,241,413.14</b>	<b>970,358.41</b>	<b>3.80</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,241,413.14</b>	<b>970,358.41</b>	<b>3.80</b>
58,036.00	WISDOMTREE INDUSTRIAL METALS - (0.490%)	EUR	1,012,768.55	759,575.17	2.97
16,110.00	WISDOMTREE INDUSTRIAL METALS - (0.490%)	EUR	228,644.59	210,783.24	0.83
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>25,828,013.12</b>	<b>25,165,432.53</b>	<b>98.45</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	51,572,674.26
Liquidità bancarie a vista		476,606.21
Importi dovuti dai broker		587,162.84
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	46,007.24
Interessi da ricevere		968,003.63
Da ricevere su sottoscrizioni		376,914.60
<b>Totale attività</b>		<b>54,027,368.78</b>

**Passività**

Da pagare su rimborsi		-159,783.71
Altre passività		-162,574.72
<b>Totale passività</b>		<b>-322,358.43</b>

**Totale attivo netto****53,705,010.35**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	134.42	44,424.407
Azione D	EUR	100.08	6,065.653
Azione I	EUR	145.93	321,881.624
Azione L	EUR	143.79	1,060.000

## NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>53,179,203.46</b>
Risultato netto degli investimenti		3,042,147.33
Altri ricavi		709.82
<b>Totale ricavi</b>		<b>3,042,857.15</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-435,264.81
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-16,057.01
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-29,979.42
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-7,337.04
Interessi pagati su contratti swap		-1,041.67
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-38,376.41
Commissioni del Transfer Agent		-4,520.70
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,786.50
Pubblicazioni		-2,219.96
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-26,010.02
<b>Totale costi</b>		<b>-570,593.54</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>2,472,263.61</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-2,094,791.90
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		471,436.44
- di contratti futures		35,286.50
- di contratti swap		2,165.20
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		4,610,718.53
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-168,292.62
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>5,328,785.76</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-17,785.40
Sottoscrizioni dell'esercizio		6,666,861.23
Rimborsi dell'esercizio		-11,452,054.70
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>53,705,010.35</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>52,676,927.57</b>	<b>51,572,674.26</b>	<b>96.03</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>50,535,646.27</b>	<b>50,868,108.09</b>	<b>94.72</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>16,553,631.80</b>	<b>16,692,815.80</b>	<b>31.08</b>
<b>ITALIA</b>			<b>15,003,028.25</b>	<b>15,311,759.53</b>	<b>28.51</b>
<b>Finanza</b>			<b>8,873,504.67</b>	<b>8,981,728.09</b>	<b>16.72</b>
2,100,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	2,212,375.00	2,149,518.00	4.00
1,300,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA 2.38% 22/12/2030	EUR	1,014,000.00	1,040,572.00	1.94
1,000,000.00	AGENZIA NAZIONALE PER L'ATTRAZIONE DEGLI INVESTIMENTI E LO SVILUPPO D'IMPRESA 5.25% 14/11/2025	EUR	1,020,500.00	1,019,340.00	1.90
800,000.00	BANCA IFIS SPA 6.88% 13/09/2028	EUR	800,000.00	839,272.00	1.56
800,000.00	ILLIMITY BANK SPA 6.63% 09/12/2025	EUR	800,000.00	824,808.00	1.53
800,000.00	AMCO - ASSET MANAGEMENT CO. SPA 4.63% 06/02/2027	EUR	798,549.09	823,576.00	1.53
500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 6.63% 31/05/2033	GBP	568,212.57	610,487.75	1.14
500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 7.20% 28/11/2033	USD	456,607.01	482,614.34	0.90
400,000.00	NET INSURANCE SPA 5.10% 28/09/2031	EUR	400,000.00	370,856.00	0.69
350,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.88% 09/01/2026	EUR	306,215.00	332,843.00	0.62
300,000.00	BANCA IFIS SPA 6.88% 13/09/2028	EUR	298,374.00	314,727.00	0.59
200,000.00	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SIIQ SPA 5.50% 17/05/2027	EUR	198,672.00	173,114.00	0.32
<b>Industria</b>			<b>2,041,514.00</b>	<b>2,133,207.00</b>	<b>3.97</b>
600,000.00	IMA INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA 3.75% 15/01/2028	EUR	579,444.00	560,862.00	1.04
500,000.00	FIBER BIDCO SPA 11.00% 25/10/2027	EUR	486,250.00	547,615.00	1.02
500,000.00	MAIRE TECNIMONT SPA 6.50% 05/10/2028	EUR	500,000.00	532,050.00	0.99
500,000.00	WEBUILD SPA 3.88% 28/07/2026	EUR	475,820.00	492,680.00	0.92
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,131,617.58</b>	<b>2,124,123.49</b>	<b>3.96</b>
2,198,658.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.60% 22/11/2028	EUR	2,131,617.58	2,124,123.49	3.96
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,000,000.00</b>	<b>1,028,830.00</b>	<b>1.92</b>
1,000,000.00	ALPERIA SPA 5.70% 05/07/2028	EUR	1,000,000.00	1,028,830.00	1.92
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>703,392.00</b>	<b>779,954.00</b>	<b>1.45</b>
700,000.00	TELECOM ITALIA SPA 7.88% 31/07/2028	EUR	703,392.00	779,954.00	1.45
<b>Energia</b>			<b>253,000.00</b>	<b>263,916.95</b>	<b>0.49</b>
253,000.00	ALERION CLEANPOWER SPA 6.75% 12/12/2029	EUR	253,000.00	263,916.95	0.49
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,550,603.55</b>	<b>1,381,056.27</b>	<b>2.57</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,550,603.55</b>	<b>1,381,056.27</b>	<b>2.57</b>
1,600,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.00% 30/09/2034	USD	1,550,603.55	1,381,056.27	2.57
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>33,982,014.47</b>	<b>34,175,292.29</b>	<b>63.64</b>
<b>ITALIA</b>			<b>28,439,410.80</b>	<b>29,293,188.00</b>	<b>54.54</b>
<b>Finanza</b>			<b>23,456,805.80</b>	<b>24,064,632.00</b>	<b>44.81</b>
3,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	2,771,250.00	2,949,030.00	5.49
2,200,000.00	GENERTEL SPA FRN 14/12/2047	EUR	2,251,625.00	2,189,264.00	4.08
1,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	1,900,081.30	2,078,770.78	3.87
1,600,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,622,800.00	1,764,128.00	3.29
1,500,000.00	BPER BANCA FRN 11/09/2029	EUR	1,494,275.00	1,551,825.00	2.89
1,500,000.00	BANCO BPM SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,474,770.00	1,490,400.00	2.78
1,500,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,444,500.00	1,440,825.00	2.68
1,200,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 01/02/2030	EUR	1,196,484.00	1,237,128.00	2.30
1,000,000.00	CREDITO EMILIANO SPA FRN 30/05/2029	EUR	1,002,445.00	1,047,330.00	1.95
1,000,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 28/11/2029	EUR	1,000,000.00	983,630.00	1.83
1,000,000.00	ATHORA ITALIA SPA FRN 16/08/2031	EUR	1,000,000.00	969,440.00	1.81
925,000.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA FRN 23/02/2029	EUR	928,168.50	945,451.75	1.76
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2035	USD	889,007.00	849,454.47	1.58
750,000.00	BANCO BPM SPA FRN 21/01/2028	EUR	752,980.00	786,592.50	1.47

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
750,000.00	CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOPERATIVO ITALIANO SPA FRN 16/02/2027	EUR	752,115.00	778,207.50	1.45
500,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 20/09/2027	EUR	500,000.00	528,095.00	0.98
500,000.00	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA FRN 26/09/2028	EUR	499,195.00	517,920.00	0.96
500,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA FRN 02/03/2026	EUR	500,000.00	511,955.00	0.95
500,000.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA FRN 31/12/2099	EUR	534,610.00	495,740.00	0.92
500,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 18/01/2032	EUR	500,000.00	482,375.00	0.90
500,000.00	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA FRN 13/07/2027	EUR	442,500.00	467,070.00	0.87
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>2,548,500.00</b>	<b>2,664,700.00</b>	<b>4.96</b>
2,500,000.00	ENEL SPA FRN 31/12/2099	EUR	2,548,500.00	2,664,700.00	4.96
<b>Energia</b>			<b>1,745,615.00</b>	<b>1,859,915.00</b>	<b>3.46</b>
1,500,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,248,600.00	1,379,295.00	2.57
500,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	497,015.00	480,620.00	0.89
<b>Beni voluttuari</b>			<b>497,490.00</b>	<b>504,355.00</b>	<b>0.94</b>
500,000.00	GOLDEN GOOSE SPA FRN 14/05/2027	EUR	497,490.00	504,355.00	0.94
<b>Salute</b>			<b>191,000.00</b>	<b>199,586.00</b>	<b>0.37</b>
200,000.00	BORMIOLI PHARMA SPA FRN 15/05/2028	EUR	191,000.00	199,586.00	0.37
<b>REGNO UNITO</b>			<b>2,173,941.30</b>	<b>1,741,268.43</b>	<b>3.24</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,173,941.30</b>	<b>1,741,268.43</b>	<b>3.24</b>
1,000,000.00	ROTHESAY LIFE PLC FRN 31/12/2099	GBP	1,400,191.30	1,041,558.43	1.94
1,000,000.00	BARCLAYS BANK PLC FRN 28/12/2040	EUR	773,750.00	699,710.00	1.30
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,110,000.00</b>	<b>981,720.00</b>	<b>1.83</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,110,000.00</b>	<b>981,720.00</b>	<b>1.83</b>
2,000,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	1,110,000.00	981,720.00	1.83
<b>PAESI BASSI</b>			<b>801,700.00</b>	<b>851,520.00</b>	<b>1.59</b>
<b>Finanza</b>			<b>801,700.00</b>	<b>851,520.00</b>	<b>1.59</b>
1,000,000.00	ACHMEA BV FRN 31/12/2099	EUR	801,700.00	851,520.00	1.59
<b>BERMUDA</b>			<b>950,797.37</b>	<b>777,360.86</b>	<b>1.45</b>
<b>Finanza</b>			<b>950,797.37</b>	<b>777,360.86</b>	<b>1.45</b>
2,165,000.00	AEGON LTD. FRN 29/06/2049	NLG	950,797.37	777,360.86	1.45
<b>SPAGNA</b>			<b>506,165.00</b>	<b>530,235.00</b>	<b>0.99</b>
<b>Finanza</b>			<b>506,165.00</b>	<b>530,235.00</b>	<b>0.99</b>
500,000.00	UNICAJA BANCO SA FRN 15/11/2027	EUR	506,165.00	530,235.00	0.99
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>675,926.88</b>	<b>704,564.71</b>	<b>1.31</b>
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>675,926.88</b>	<b>704,564.71</b>	<b>1.31</b>
<b>ITALIA</b>			<b>675,926.88</b>	<b>704,564.71</b>	<b>1.31</b>
<b>Finanza</b>			<b>675,926.88</b>	<b>704,564.71</b>	<b>1.31</b>
750,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 20/06/2054	USD	675,926.88	704,564.71	1.31

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>ALTRI VALORI MOBILIARI</b>			<b>1,465,354.42</b>	<b>1.46</b>	<b>0.00</b>
<b>Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale</b>			<b>1,465,354.42</b>	<b>1.46</b>	<b>0.00</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,465,354.42</b>	<b>1.46</b>	<b>0.00</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,465,354.42</b>	<b>1.46</b>	<b>0.00</b>
990,000.00	SIERRA ONE SPV SRL 7.00% 30/06/2025*	EUR	990,070.72	0.99	0.00
474,571.86	SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037*	EUR	475,283.70	0.47	0.00
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>52,676,927.57</b>	<b>51,572,674.26</b>	<b>96.03</b>

\* Strumenti finanziari prezzati al fair value

**NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond****CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 31 DICEMBRE 2023**

Scadenza	Ammontare comprato	Valuta comprata	Ammontare venduto	Valuta venduta	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>46,007.24</b>
20/06/2024	3,299,703.20	EUR	3,631,000.00	USD	35,313.70
20/06/2024	3,771,480.48	EUR	3,280,000.00	GBP	10,693.54

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	2,357,078.04
Liquidità bancarie a vista		60,530.21
Importi dovuti dai broker		81.11
Interessi da ricevere		1,202.18
<b>Totale attività</b>		<b>2,418,891.54</b>

**Passività**

Altre passività		-43,438.55
<b>Totale passività</b>		<b>-43,438.55</b>

**Totale attivo netto****2,375,452.99**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	106.96	19,573.494
Azione D	EUR	84.09	2,950.846
Azione I	EUR	118.42	250.000
Azione L	EUR	119.36	9.000
Azione Y	EUR	98.79	30.108

**NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>3,126,401.71</b>
Risultato netto degli investimenti		10,391.15
Altri ricavi		158.04
<b>Totale ricavi</b>		<b>10,549.19</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-3,175.85
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-14,552.69
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-3,462.03
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-114.24
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-22,329.43
Commissioni del Transfer Agent		-379.40
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,648.09
Pubblicazioni		-129.75
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-35,268.96
<b>Totale costi</b>		<b>-89,060.44</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>-78,511.25</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	99,319.14
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		6,152.25
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		91,804.67
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-5,011.45
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>113,753.36</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-6,151.00
Rimborsi dell'esercizio		-858,551.08
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>2,375,452.99</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>2,116,667.35</b>	<b>2,357,078.04</b>	<b>99.23</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>100,396.00</b>	<b>97,456.00</b>	<b>4.10</b>
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>100,396.00</b>	<b>97,456.00</b>	<b>4.10</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>100,396.00</b>	<b>97,456.00</b>	<b>4.10</b>
<b>Finanza</b>			<b>100,396.00</b>	<b>97,456.00</b>	<b>4.10</b>
100,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 25/07/2028	EUR	100,396.00	97,456.00	4.10
<b>ALTRI VALORI MOBILIARI</b>			<b>85.81</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Azioni</b>			<b>85.81</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>85.81</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Energia</b>			<b>85.81</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
383.00	PETROQUEST ENERGY, INC.**	USD	85.81	0.00	0.00
<b>Warrants</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Finanza</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
1,751.00	CEC BRANDS LLC 31/12/2025**	USD	0.00	0.00	0.00
<b>QUOTE DI OICR</b>			<b>2,016,185.54</b>	<b>2,259,622.04</b>	<b>95.13</b>
<b>Azioni di OICR</b>			<b>2,016,185.54</b>	<b>2,259,622.04</b>	<b>95.13</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>2,016,185.54</b>	<b>2,259,622.04</b>	<b>95.13</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,016,185.54</b>	<b>2,259,622.04</b>	<b>95.13</b>
2,829.00	NEW MILLENNIUM SICAV - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I- EUR - (0.750%)	EUR	331,255.79	412,920.84	17.38
2,431.65	NEW MILLENNIUM SICAV - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I- EUR - (0.700%)	EUR	384,856.11	407,666.63	17.16
70,876.29	AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO BOND -A- EUR - (1.200%)	EUR	330,000.00	378,479.38	15.93
3,030.78	NEW MILLENNIUM SICAV - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I- EUR - (0.800%)	EUR	319,027.45	334,628.31	14.09
53,498.13	AZ FUND 1 - AZ BOND TARGET 2021 -A- EUR - (1.200%)	EUR	280,544.18	286,107.98	12.05
42,031.86	AZ FUND 1 - AZ ALLOCATION - INTERNATIONAL 50%-100% -A-AZ- EUR - (1.500%)	EUR	220,501.97	285,102.11	12.00
607.83	NEW MILLENNIUM SICAV - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I- EUR - (0.750%)	EUR	150,000.04	154,716.79	6.52
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>2,116,667.35</b>	<b>2,357,078.04</b>	<b>99.23</b>

\*\* Inadempiente / delistata

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

## NEW MILLENNIUM - VolActive

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	41,091,846.98
Liquidità bancarie a vista		1,774,540.18
Importi dovuti dai broker		1,230,893.96
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 13)	243,451.08
Dividendi da ricevere		8,179.68
Interessi da ricevere		149,879.32
Altre attività		231.69
<b>Totale attività</b>		<b>44,499,022.89</b>

**Passività**

Altre passività		-188,556.00
<b>Totale passività</b>		<b>-188,556.00</b>

**Totale attivo netto****44,310,466.89**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	88.22	4,118.200
Azione D	EUR	68.18	237.917
Azione I	EUR	98.42	446,271.932
Azione L	EUR	96.73	89.000

## NEW MILLENNIUM - VolActive

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>5,819,508.12</b>
Risultato netto degli investimenti		525,617.19
Altri ricavi		71.75
<b>Totale ricavi</b>		<b>525,688.94</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-295,795.29
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,455.90
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-14,808.77
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,282.60
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-67,919.99
Compensi professionali	(Nota 9)	-10,536.50
Pubblicazioni		-475.07
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-22,654.88
<b>Totale costi</b>		<b>-430,929.00</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>94,759.94</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-114,986.25
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-50,802.84
- di contratti futures		-72,518.20
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		1,333,671.20
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-57,643.14
- su contratti futures	(Nota 2d)	236,297.09
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>1,368,777.80</b>
Sottoscrizioni dell'esercizio		37,636,780.50
Rimborsi dell'esercizio		-514,599.53
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>44,310,466.89</b>

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

## NEW MILLENNIUM - VolActive

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>40,070,299.32</b>	<b>41,091,846.98</b>	<b>92.74</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>37,450,358.22</b>	<b>38,368,253.26</b>	<b>86.59</b>
<b>Azioni</b>			<b>10,205,048.99</b>	<b>11,014,930.38</b>	<b>24.86</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>6,727,005.32</b>	<b>7,484,468.67</b>	<b>16.89</b>
<b>Informatica</b>			<b>1,072,946.41</b>	<b>1,485,859.62</b>	<b>3.35</b>
273.00	BROADCOM, INC.	USD	166,343.39	275,866.76	0.62
1,065.00	SALESFORCE, INC.	USD	202,779.74	253,694.89	0.57
453.00	ADOBE, INC.	USD	151,846.91	244,656.47	0.55
541.00	NVIDIA CORP.	USD	141,193.47	242,532.92	0.55
693.00	MICROSOFT CORP.	USD	197,516.42	235,907.92	0.53
1,338.00	APPLE, INC.	USD	213,266.48	233,200.66	0.53
<b>Salute</b>			<b>1,480,633.33</b>	<b>1,465,893.99</b>	<b>3.31</b>
486.00	UNITEDHEALTH GROUP, INC.	USD	218,445.52	231,624.85	0.52
456.00	THERMO FISHER SCIENTIFIC, INC.	USD	226,926.52	219,110.32	0.50
1,542.00	ABBVIE, INC.	USD	214,401.43	216,325.27	0.49
2,163.00	MERCK & CO., INC.	USD	225,779.83	213,470.54	0.48
389.00	ELI LILLY & CO.	USD	145,093.89	205,273.93	0.46
1,422.00	JOHNSON & JOHNSON	USD	212,228.47	201,769.11	0.46
6,842.00	PFIZER, INC.	USD	237,757.67	178,319.97	0.40
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,123,072.75</b>	<b>1,315,864.56</b>	<b>2.97</b>
764.00	META PLATFORMS, INC.	USD	165,774.20	244,806.42	0.55
2,793.00	WALT DISNEY CO.	USD	235,378.23	228,289.45	0.51
1,609.00	AMAZON.COM, INC.	USD	165,924.83	221,311.21	0.50
1,696.00	ALPHABET, INC.	USD	183,454.01	216,373.74	0.49
1,705.00	ALPHABET, INC.	USD	183,479.99	215,608.04	0.49
4,143.00	CISCO SYSTEMS, INC.	USD	189,061.49	189,475.70	0.43
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,172,005.30</b>	<b>1,300,232.40</b>	<b>2.93</b>
416.00	COSTCO WHOLESALE CORP.	USD	195,695.33	248,579.41	0.56
715.00	HOME DEPOT, INC.	USD	196,724.88	224,309.26	0.51
827.00	MCDONALD'S CORP.	USD	220,688.74	221,983.20	0.50
1,417.00	WALMART, INC.	USD	200,533.09	202,226.97	0.46
1,523.00	PROCTER & GAMBLE CO.	USD	216,070.35	202,037.20	0.45
894.00	TESLA, INC.	USD	142,292.91	201,096.36	0.45
<b>Finanza</b>			<b>1,012,679.23</b>	<b>1,133,705.39</b>	<b>2.56</b>
8,074.00	BANK OF AMERICA CORP.	USD	212,193.63	246,097.45	0.56
1,592.00	JPMORGAN CHASE & CO.	USD	203,444.80	245,144.77	0.55
940.00	VISA, INC.	USD	203,912.50	221,544.35	0.50
560.00	MASTERCARD, INC.	USD	199,421.04	216,218.32	0.49
634.00	BERKSHIRE HATHAWAY, INC.	USD	193,707.26	204,700.50	0.46
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>449,974.37</b>	<b>412,269.16</b>	<b>0.93</b>
3,990.00	COCA-COLA CO.	USD	227,837.00	212,855.36	0.48
1,297.00	PEPSICO, INC.	USD	222,137.37	199,413.80	0.45
<b>Energia</b>			<b>415,693.93</b>	<b>370,643.55</b>	<b>0.84</b>
1,403.00	CHEVRON CORP.	USD	210,182.30	189,445.94	0.43
2,002.00	EXXON MOBIL CORP.	USD	205,511.63	181,197.61	0.41
<b>REGNO UNITO</b>			<b>880,632.10</b>	<b>860,537.07</b>	<b>1.94</b>
<b>Finanza</b>			<b>209,571.60</b>	<b>223,646.13</b>	<b>0.50</b>
30,495.00	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	209,571.60	223,646.13	0.50
<b>Energia</b>			<b>206,918.69</b>	<b>218,028.75</b>	<b>0.49</b>
7,347.00	SHELL PLC	GBP	206,918.69	218,028.75	0.49
<b>Salute</b>			<b>235,895.44</b>	<b>215,295.88</b>	<b>0.49</b>
1,760.00	ASTRAZENECA PLC	GBP	235,895.44	215,295.88	0.49

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

## NEW MILLENNIUM - VolActive

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Beni voluttuari</b>			<b>228,246.37</b>	<b>203,566.31</b>	<b>0.46</b>
4,642.00	UNILEVER PLC	GBP	228,246.37	203,566.31	0.46
<b>GIAPPONE</b>			<b>600,635.35</b>	<b>639,863.62</b>	<b>1.44</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>391,199.42</b>	<b>440,420.44</b>	<b>0.99</b>
2,700.00	SONY GROUP CORP.	JPY	224,486.78	232,493.22	0.52
12,500.00	TOYOTA MOTOR CORP.	JPY	166,712.64	207,927.22	0.47
<b>Industria</b>			<b>209,435.93</b>	<b>199,443.18</b>	<b>0.45</b>
500.00	KEYENCE CORP.	JPY	209,435.93	199,443.18	0.45
<b>SVIZZERA</b>			<b>658,207.51</b>	<b>632,110.20</b>	<b>1.43</b>
<b>Salute</b>			<b>429,353.98</b>	<b>422,979.38</b>	<b>0.96</b>
809.00	ROCHE HOLDING AG	CHF	227,200.01	212,750.75	0.48
2,303.00	NOVARTIS AG	CHF	202,153.97	210,228.63	0.48
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>228,853.53</b>	<b>209,130.82</b>	<b>0.47</b>
1,994.00	NESTLE SA	CHF	228,853.53	209,130.82	0.47
<b>FRANCIA</b>			<b>666,109.84</b>	<b>627,351.36</b>	<b>1.42</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>248,890.00</b>	<b>219,346.40</b>	<b>0.50</b>
299.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	248,890.00	219,346.40	0.50
<b>Energia</b>			<b>201,366.16</b>	<b>216,277.60</b>	<b>0.49</b>
3,511.00	TOTALENERGIES SE	EUR	201,366.16	216,277.60	0.49
<b>Salute</b>			<b>215,853.68</b>	<b>191,727.36</b>	<b>0.43</b>
2,136.00	SANOFI SA	EUR	215,853.68	191,727.36	0.43
<b>GERMANIA</b>			<b>445,016.44</b>	<b>513,598.56</b>	<b>1.16</b>
<b>Industria</b>			<b>235,126.17</b>	<b>274,250.88</b>	<b>0.62</b>
1,614.00	SIEMENS AG	EUR	235,126.17	274,250.88	0.62
<b>Informatica</b>			<b>209,890.27</b>	<b>239,347.68</b>	<b>0.54</b>
1,716.00	SAP SE	EUR	209,890.27	239,347.68	0.54
<b>PAESI BASSI</b>			<b>227,442.43</b>	<b>257,000.90</b>	<b>0.58</b>
<b>Informatica</b>			<b>227,442.43</b>	<b>257,000.90</b>	<b>0.58</b>
377.00	ASML HOLDING NV	EUR	227,442.43	257,000.90	0.58
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>16,264,523.16</b>	<b>16,084,931.99</b>	<b>36.30</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>13,031,768.48</b>	<b>12,824,702.57</b>	<b>28.94</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>10,834,274.70</b>	<b>10,617,978.27</b>	<b>23.96</b>
4,889,000.00	U.S. TREASURY NOTES 0.63% 15/08/2030	USD	3,638,124.68	3,592,188.07	8.10
3,141,000.00	U.S. TREASURY BONDS 5.25% 15/02/2029	USD	3,104,213.19	3,021,037.80	6.82
2,278,000.00	U.S. TREASURY NOTES 2.25% 15/11/2024	USD	2,037,288.49	2,016,235.13	4.55
2,271,000.00	U.S. TREASURY NOTES 0.63% 15/10/2024	USD	2,054,648.34	1,988,517.27	4.49
<b>Informatica</b>			<b>1,608,652.34</b>	<b>1,617,308.30</b>	<b>3.65</b>
972,000.00	NVIDIA CORP. 0.58% 14/06/2024	USD	858,062.55	860,989.60	1.94
757,000.00	APPLE, INC. 1.38% 17/01/2024	EUR	750,589.79	756,318.70	1.71
<b>Energia</b>			<b>588,841.44</b>	<b>589,416.00</b>	<b>1.33</b>
600,000.00	EXXON MOBIL CORP. 0.14% 26/06/2024	EUR	588,841.44	589,416.00	1.33
<b>GERMANIA</b>			<b>998,895.48</b>	<b>1,004,470.72</b>	<b>2.27</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>998,895.48</b>	<b>1,004,470.72</b>	<b>2.27</b>
1,012,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 1.50% 15/05/2024	EUR	998,895.48	1,004,470.72	2.27

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

## NEW MILLENNIUM - VolActive

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>PAESI BASSI</b>			<b>749,272.12</b>	<b>756,597.22</b>	<b>1.71</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>749,272.12</b>	<b>756,597.22</b>	<b>1.71</b>
778,000.00	FERRARI NV 1.50% 27/05/2025	EUR	749,272.12	756,597.22	1.71
<b>ITALIA</b>			<b>693,767.59</b>	<b>712,224.24</b>	<b>1.61</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>693,767.59</b>	<b>712,224.24</b>	<b>1.61</b>
728,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.00% 30/09/2025	EUR	693,767.59	712,224.24	1.61
<b>SPAGNA</b>			<b>424,300.93</b>	<b>426,001.24</b>	<b>0.96</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>424,300.93</b>	<b>426,001.24</b>	<b>0.96</b>
428,000.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS 2.75% 31/10/2024	EUR	424,300.93	426,001.24	0.96
<b>PORTOGALLO</b>			<b>366,518.56</b>	<b>360,936.00</b>	<b>0.81</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>366,518.56</b>	<b>360,936.00</b>	<b>0.81</b>
360,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.65% 15/02/2024	EUR	366,518.56	360,936.00	0.81
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>10,980,786.07</b>	<b>11,268,390.89</b>	<b>25.43</b>
<b>ITALIA</b>			<b>5,153,303.42</b>	<b>5,188,239.69</b>	<b>11.71</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>5,153,303.42</b>	<b>5,188,239.69</b>	<b>11.71</b>
1,247,000.00	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 14/05/2024	EUR	1,213,008.13	1,231,025.93	2.78
1,260,000.00	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 14/11/2024	EUR	1,220,871.17	1,224,102.60	2.76
721,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO BTP 0.00% 15/12/2024	EUR	697,904.42	699,593.51	1.58
686,000.00	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 14/03/2024	EUR	681,342.33	681,492.98	1.54
672,000.00	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 14/06/2024	EUR	649,695.99	661,389.12	1.49
355,000.00	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 28/03/2024	EUR	351,846.66	352,049.95	0.80
340,000.00	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 14/02/2024	EUR	338,634.72	338,585.60	0.76
<b>GERMANIA</b>			<b>2,839,241.93</b>	<b>3,083,492.29</b>	<b>6.96</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,839,241.93</b>	<b>3,083,492.29</b>	<b>6.96</b>
2,777,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.00% 15/08/2050	EUR	1,311,398.46	1,553,870.35	3.51
666,000.00	GERMAN TREASURY BILLS 0.00% 20/03/2024	EUR	660,831.04	660,985.02	1.49
450,000.00	GERMAN TREASURY BILLS 0.00% 16/10/2024	EUR	437,624.01	438,700.50	0.99
438,000.00	GERMAN TREASURY BILLS 0.00% 17/07/2024	EUR	429,388.42	429,936.42	0.97
<b>STATI UNITI</b>			<b>1,973,913.10</b>	<b>1,982,182.79</b>	<b>4.47</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,973,913.10</b>	<b>1,982,182.79</b>	<b>4.47</b>
2,203,000.00	U.S. TREASURY NOTES 0.00% 29/02/2024	USD	1,973,913.10	1,982,182.79	4.47
<b>FRANCIA</b>			<b>678,830.00</b>	<b>678,528.62</b>	<b>1.53</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>678,830.00</b>	<b>678,528.62</b>	<b>1.53</b>
682,000.00	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BONDS OAT 0.00% 25/02/2024	EUR	678,830.00	678,528.62	1.53
<b>SPAGNA</b>			<b>335,497.62</b>	<b>335,947.50</b>	<b>0.76</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>335,497.62</b>	<b>335,947.50</b>	<b>0.76</b>
350,000.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS 0.00% 31/05/2025	EUR	335,497.62	335,947.50	0.76
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Warrants</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>ITALIA</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Energia</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
10,665.00	SEMPLICEMENTE SPA 15/06/2017	EUR	0.00	0.00	0.00

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

## NEW MILLENNIUM - VolActive

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>ALTRI VALORI MOBILIARI</b>			<b>28,539.45</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Azioni</b>			<b>28,539.45</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>ITALIA</b>			<b>28,539.45</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>28,539.45</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
14,430.00	SEMPLICEMENTE SPA**	EUR	28,539.45	0.00	0.00
<b>QUOTE DI OICR</b>			<b>2,591,401.65</b>	<b>2,723,593.72</b>	<b>6.15</b>
<b>Azioni di OICR</b>			<b>2,591,401.65</b>	<b>2,723,593.72</b>	<b>6.15</b>
<b>IRLANDA</b>			<b>2,591,401.65</b>	<b>2,723,593.72</b>	<b>6.15</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,591,401.65</b>	<b>2,723,593.72</b>	<b>6.15</b>
50,392.00	INVESCO MARKETS II PLC - INVESCO EURO CORPORATE HYBRID BOND UCITS ETF EUR - (0.390%)	EUR	1,743,478.75	1,832,253.12	4.14
21,556.00	SSGA SPDR ETF EUROPE II PLC - SPDR REFINITIV GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF EUR - (0.500%)	EUR	847,922.90	891,340.60	2.01
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>40,070,299.32</b>	<b>41,091,846.98</b>	<b>92.74</b>

\*\* Inadempiente / delistata

## NEW MILLENNIUM - VolActive

## IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 31 DICEMBRE 2023

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2023	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>243,451.08</b>	<b>21,444,870.78</b>
125,000	171	Acquisto	EURO FX CURRENCY	18/03/2024	1.00	USD	243,055.57	21,430,144.94
1,000	1	Acquisto	CBOE VOLATILITY INDEX	20/03/2024	14.73	USD	395.51	14,725.84

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

**NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond****PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	21,480,187.52
Liquidità bancarie a vista		599,039.21
Importi dovuti dai broker		1,434,844.48
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	20,106.51
Interessi da ricevere		332,716.75
Da ricevere su sottoscrizioni		102,459.85
Altre attività		1,268.96
<b>Totale attività</b>		<b>23,970,623.28</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	-8,110.27
Da pagare su rimborsi		-83,303.33
Altre passività		-85,845.30
<b>Totale passività</b>		<b>-177,258.90</b>

**Totale attivo netto****23,793,364.38**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	104.44	1,313.814
Azione D	EUR	75.42	1,754.410
Azione I	EUR	111.15	211,374.679
Azione L	EUR	109.55	260.000

**NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>33,118,900.98</b>
Risultato netto degli investimenti		1,069,264.84
Altri ricavi		304.42
<b>Totale ricavi</b>		<b>1,069,569.26</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-223,138.23
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,241.90
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-15,409.85
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,792.68
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-31,448.73
Commissioni del Transfer Agent		-1,761.12
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,481.14
Pubblicazioni		-1,271.66
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-19,453.50
<b>Totale costi</b>		<b>-319,998.81</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>749,570.45</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-974,090.27
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-258,233.20
- di contratti di opzioni		-2,867.63
- di contratti futures		-6,532.18
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		1,649,205.88
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-196,655.92
- sulle opzioni		-12,044.10
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>948,353.03</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-5,368.49
Sottoscrizioni dell'esercizio		895,103.48
Rimborsi dell'esercizio		-11,163,624.62
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>23,793,364.38</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>22,174,314.04</b>	<b>21,480,187.52</b>	<b>90.28</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>21,714,941.09</b>	<b>21,042,854.48</b>	<b>88.44</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>17,663,436.49</b>	<b>17,182,272.42</b>	<b>72.21</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>8,799,805.94</b>	<b>8,645,554.26</b>	<b>36.34</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>4,555,835.12</b>	<b>4,563,772.30</b>	<b>19.18</b>
1,600,000.00	U.S. TREASURY NOTES 0.50% 28/02/2026	USD	1,344,222.35	1,338,998.62	5.63
1,190,980.00	U.S. TREASURY INFLATION-INDEXED NOTES 0.13% 15/04/2025	USD	1,059,047.24	1,040,205.45	4.37
1,000,000.00	U.S. TREASURY NOTES 3.88% 15/08/2033	USD	875,732.77	904,698.21	3.80
1,000,000.00	U.S. TREASURY NOTES 0.75% 15/11/2024	USD	872,870.65	873,774.25	3.67
500,000.00	U.S. TREASURY NOTES 1.25% 31/03/2028	USD	403,962.11	406,095.77	1.71
<b>Sovranazionale</b>			<b>3,813,926.92</b>	<b>3,691,830.44</b>	<b>15.52</b>
2,150,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP. 0.50% 23/12/2024	CLP	2,134,603.33	2,111,121.13	8.87
2,104,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 1.90% 16/01/2025	CAD	1,498,786.14	1,404,571.76	5.91
3,000,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.50% 04/03/2025	IDR	180,537.45	176,137.55	0.74
<b>Energia</b>			<b>430,043.90</b>	<b>389,951.52</b>	<b>1.64</b>
400,000.00	ENI USA, INC. 7.30% 15/11/2027	USD	430,043.90	389,951.52	1.64
<b>REGNO UNITO</b>			<b>3,599,833.50</b>	<b>3,488,833.30</b>	<b>14.66</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>3,599,833.50</b>	<b>3,488,833.30</b>	<b>14.66</b>
25,000,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.20% 28/05/2024	IDR	1,509,053.04	1,464,623.32	6.15
120,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.00% 15/01/2026	INR	1,277,536.00	1,262,438.79	5.31
6,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 2.00% 21/01/2025	CNY	813,244.46	761,771.19	3.20
<b>FILIPPINE</b>			<b>1,445,476.49</b>	<b>1,553,723.83</b>	<b>6.53</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>1,445,476.49</b>	<b>1,553,723.83</b>	<b>6.53</b>
1,600,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.10% 15/08/2024	AUD	966,866.79	968,030.41	4.07
2,500,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 10.75% 27/01/2026	COP	478,609.70	585,693.42	2.46
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,187,953.31</b>	<b>987,778.54</b>	<b>4.15</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>1,187,953.31</b>	<b>987,778.54</b>	<b>4.15</b>
20,000,000.00	EUROPEAN INVESTMENT BANK 8.50% 17/09/2024	ZAR	1,187,953.31	987,778.54	4.15
<b>ISOLE VERGINI BRITANNICHE</b>			<b>898,429.56</b>	<b>896,636.83</b>	<b>3.77</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>898,429.56</b>	<b>896,636.83</b>	<b>3.77</b>
1,000,000.00	LEVC FINANCE LTD. 1.38% 25/03/2024	USD	898,429.56	896,636.83	3.77
<b>FRANCIA</b>			<b>927,548.10</b>	<b>887,502.72</b>	<b>3.73</b>
<b>Finanza</b>			<b>927,548.10</b>	<b>887,502.72</b>	<b>3.73</b>
1,000,000.00	BNP PARIBAS SA 4.38% 28/09/2025	USD	927,548.10	887,502.72	3.73
<b>NUOVA ZELANDA</b>			<b>804,389.59</b>	<b>722,242.94</b>	<b>3.03</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>804,389.59</b>	<b>722,242.94</b>	<b>3.03</b>
1,300,000.00	NEW ZEALAND LOCAL GOVERNMENT FUNDING AGENCY BONDS 2.75% 15/04/2025	NZD	804,389.59	722,242.94	3.03

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>2,659,606.69</b>	<b>2,576,469.16</b>	<b>10.83</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,765,109.71</b>	<b>1,693,148.76</b>	<b>7.12</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,765,109.71</b>	<b>1,693,148.76</b>	<b>7.12</b>
1,400,000.00	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA FRN 31/12/2099	USD	1,277,647.85	1,242,567.18	5.22
500,000.00	MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUXEMBOURG SA FRN 29/03/2024	USD	487,461.86	450,581.58	1.90
<b>REGNO UNITO</b>			<b>894,496.98</b>	<b>883,320.40</b>	<b>3.71</b>
<b>Energia</b>			<b>894,496.98</b>	<b>883,320.40</b>	<b>3.71</b>
1,000,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099	USD	894,496.98	883,320.40	3.71
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>1,391,897.91</b>	<b>1,284,112.90</b>	<b>5.40</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>1,169,665.65</b>	<b>1,095,421.12</b>	<b>4.61</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,039,266.16</b>	<b>1,003,357.84</b>	<b>4.22</b>
1,200,000.00	U.S. TREASURY NOTES 0.00% 31/12/2026	USD	1,039,266.16	1,003,357.84	4.22
<b>Sovranazionale</b>			<b>130,399.49</b>	<b>92,063.28</b>	<b>0.39</b>
20,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP. 0.00% 26/04/2052	MXN	130,399.49	92,063.28	0.39
<b>FILIPPINE</b>			<b>222,232.26</b>	<b>188,691.78</b>	<b>0.79</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>222,232.26</b>	<b>188,691.78</b>	<b>0.79</b>
20,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.00% 20/04/2043	MXN	222,232.26	188,691.78	0.79
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>459,372.95</b>	<b>437,333.04</b>	<b>1.84</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>459,372.95</b>	<b>437,333.04</b>	<b>1.84</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>459,372.95</b>	<b>437,333.04</b>	<b>1.84</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>459,372.95</b>	<b>437,333.04</b>	<b>1.84</b>
500,000.00	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES, INC. 3.35% 08/06/2025	USD	459,372.95	437,333.04	1.84
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>22,174,314.04</b>	<b>21,480,187.52</b>	<b>90.28</b>

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 31 DICEMBRE 2023**

Scadenza	Ammontare comprato	Valuta comprata	Ammontare venduto	Valuta venduta	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>11,996.24</b>
20/03/2024	280,000.00	USD	255,616.00	EUR	-2,924.73
21/03/2024	460,000,000.00	JPY	2,985,083.15	EUR	-5,185.54
18/03/2024	1,041,395.47	EUR	1,000,000,000.00	CLP	11,830.91
21/03/2024	140,583,580.00	JPY	1,000,000.00	USD	8,275.60

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	6,384,376.14
Liquidità bancarie a vista		128,011.38
Importi dovuti dai broker		150,794.33
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	9,093.39
Interessi da ricevere		120,673.19
<b>Totale attività</b>		<b>6,792,948.43</b>

**Passività**

Altre passività		-45,038.46
<b>Totale passività</b>		<b>-45,038.46</b>

**Totale attivo netto** **6,747,909.97**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione I	EUR	95.57	70,608.405

## NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>1,512,850.52</b>
Risultato netto degli investimenti		243,969.31
Altri ricavi		82.48
<b>Totale ricavi</b>		<b>244,051.79</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-43,809.02
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-14,647.71
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-3,793.47
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-603.74
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-26,622.58
Commissioni del Transfer Agent		-823.17
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,793.08
Pubblicazioni		-104.82
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-12,261.48
<b>Totale costi</b>		<b>-112,459.07</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>131,592.72</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	14,914.63
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		26,876.89
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		531,354.96
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	4,278.35
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>709,017.55</b>
Sottoscrizioni dell'esercizio		5,024,479.20
Rimborsi dell'esercizio		-498,437.30
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>6,747,909.97</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>6,932,355.41</b>	<b>6,384,376.14</b>	<b>94.61</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>5,587,405.45</b>	<b>5,844,590.91</b>	<b>86.61</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>1,419,423.68</b>	<b>1,345,444.98</b>	<b>19.94</b>
<b>ITALIA</b>			<b>715,340.00</b>	<b>770,138.00</b>	<b>11.41</b>
<b>Finanza</b>			<b>715,340.00</b>	<b>770,138.00</b>	<b>11.41</b>
400,000.00	BANCO BPM SPA 3.38% 19/01/2032	EUR	349,840.00	379,832.00	5.63
250,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA 2.38% 22/12/2030	EUR	188,750.00	200,110.00	2.96
200,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.88% 09/01/2026	EUR	176,750.00	190,196.00	2.82
<b>MESSICO</b>			<b>238,875.00</b>	<b>252,942.00</b>	<b>3.75</b>
<b>Energia</b>			<b>238,875.00</b>	<b>252,942.00</b>	<b>3.75</b>
300,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/2027	EUR	238,875.00	252,942.00	3.75
<b>REGNO UNITO</b>			<b>186,762.02</b>	<b>199,859.57</b>	<b>2.96</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>186,762.02</b>	<b>199,859.57</b>	<b>2.96</b>
200,000.00	OCADO GROUP PLC 3.88% 08/10/2026	GBP	186,762.02	199,859.57	2.96
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>76,684.88</b>	<b>69,052.81</b>	<b>1.02</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>76,684.88</b>	<b>69,052.81</b>	<b>1.02</b>
80,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.00% 30/09/2034	USD	76,684.88	69,052.81	1.02
<b>PAESI BASSI</b>			<b>35,805.32</b>	<b>42,158.53</b>	<b>0.63</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>35,805.32</b>	<b>42,158.53</b>	<b>0.63</b>
40,000.00	KONINKLIJKE LUCHTVAART MAATSCHAPPIJ NV 5.75% 29/05/2049	CHF	35,805.32	42,158.53	0.63
<b>LIBANO</b>			<b>165,956.46</b>	<b>11,294.07</b>	<b>0.17</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>165,956.46</b>	<b>11,294.07</b>	<b>0.17</b>
200,000.00	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BONDS 7.05% 02/11/2035	USD	165,956.46	11,294.07	0.17
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>4,167,981.77</b>	<b>4,499,145.93</b>	<b>66.67</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,512,705.00</b>	<b>1,686,880.50</b>	<b>25.00</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,207,690.00</b>	<b>1,357,504.50</b>	<b>20.12</b>
400,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	287,180.00	342,784.00	5.08
250,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	197,050.00	226,202.50	3.35
200,000.00	BANCO BPM SPA FRN 31/12/2099	EUR	200,000.00	217,084.00	3.22
200,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 18/01/2032	EUR	185,920.00	192,950.00	2.86
200,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2099	EUR	169,540.00	192,110.00	2.85
200,000.00	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA FRN 25/02/2032	EUR	168,000.00	186,374.00	2.76
<b>Industria</b>			<b>305,015.00</b>	<b>329,376.00</b>	<b>4.88</b>
400,000.00	POSTE ITALIANE SPA FRN 31/12/2099	EUR	305,015.00	329,376.00	4.88
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>688,540.00</b>	<b>710,218.00</b>	<b>10.53</b>
<b>Salute</b>			<b>500,000.00</b>	<b>520,040.00</b>	<b>7.71</b>
500,000.00	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN 31/12/2099	EUR	500,000.00	520,040.00	7.71
<b>Finanza</b>			<b>188,540.00</b>	<b>190,178.00</b>	<b>2.82</b>
200,000.00	BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG SA FRN 01/05/2033	EUR	188,540.00	190,178.00	2.82
<b>SPAGNA</b>			<b>519,840.00</b>	<b>560,354.00</b>	<b>8.30</b>
<b>Finanza</b>			<b>519,840.00</b>	<b>560,354.00</b>	<b>8.30</b>
200,000.00	UNICAJA BANCO SA FRN 15/11/2027	EUR	201,840.00	212,094.00	3.14
200,000.00	BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA FRN 09/03/2028	EUR	167,000.00	176,620.00	2.62
200,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	151,000.00	171,640.00	2.54

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

## NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>GRECIA</b>			<b>422,978.65</b>	<b>450,979.74</b>	<b>6.68</b>
<b>Finanza</b>			<b>422,978.65</b>	<b>450,979.74</b>	<b>6.68</b>
200,000.00	NATIONAL BANK OF GREECE SA FRN 02/06/2027	GBP	224,018.65	238,535.74	3.53
200,000.00	ALPHA BANK SA FRN 16/06/2027	EUR	198,960.00	212,444.00	3.15
<b>REGNO UNITO</b>			<b>348,068.80</b>	<b>368,008.62</b>	<b>5.45</b>
<b>Finanza</b>			<b>184,068.80</b>	<b>188,794.62</b>	<b>2.80</b>
200,000.00	BARCLAYS PLC FRN 31/12/2099	USD	184,068.80	188,794.62	2.80
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>164,000.00</b>	<b>179,214.00</b>	<b>2.65</b>
200,000.00	VODAFONE GROUP PLC FRN 27/08/2080	EUR	164,000.00	179,214.00	2.65
<b>PORTOGALLO</b>			<b>299,780.00</b>	<b>353,178.00</b>	<b>5.23</b>
<b>Finanza</b>			<b>147,000.00</b>	<b>184,332.00</b>	<b>2.73</b>
200,000.00	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA FRN 17/05/2032	EUR	147,000.00	184,332.00	2.73
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>152,780.00</b>	<b>168,846.00</b>	<b>2.50</b>
200,000.00	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 14/03/2082	EUR	152,780.00	168,846.00	2.50
<b>GERMANIA</b>			<b>183,733.60</b>	<b>189,998.00</b>	<b>2.82</b>
<b>Salute</b>			<b>183,733.60</b>	<b>189,998.00</b>	<b>2.82</b>
200,000.00	BAYER AG FRN 25/03/2082	EUR	183,733.60	189,998.00	2.82
<b>BERMUDA</b>			<b>192,335.72</b>	<b>179,529.07</b>	<b>2.66</b>
<b>Finanza</b>			<b>192,335.72</b>	<b>179,529.07</b>	<b>2.66</b>
500,000.00	AEGON LTD. FRN 29/06/2049	NLG	192,335.72	179,529.07	2.66
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>490,520.88</b>	<b>539,785.23</b>	<b>8.00</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>198,228.29</b>	<b>210,988.37</b>	<b>3.13</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>198,228.29</b>	<b>210,988.37</b>	<b>3.13</b>
<b>Energia</b>			<b>198,228.29</b>	<b>210,988.37</b>	<b>3.13</b>
245,404.83	ACU PETROLEO LUXEMBOURG SARL 7.50% 13/01/2032	USD	198,228.29	210,988.37	3.13
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>292,292.59</b>	<b>328,796.86</b>	<b>4.87</b>
<b>ITALIA</b>			<b>292,292.59</b>	<b>328,796.86</b>	<b>4.87</b>
<b>Finanza</b>			<b>292,292.59</b>	<b>328,796.86</b>	<b>4.87</b>
350,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 20/06/2054	USD	292,292.59	328,796.86	4.87
<b>ALTRI VALORI MOBILIARI</b>			<b>854,429.08</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>854,429.08</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>BERMUDA</b>			<b>324,190.83</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>324,190.83</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
400,000.00	DGL3 LTD. 8.25% 30/09/2020**	USD	324,190.83	0.00	0.00
<b>CANADA</b>			<b>183,075.17</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Industria</b>			<b>183,075.17</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
300,000.00	ENTREC CORP. 8.50% 30/06/2021**	CAD	183,075.17	0.00	0.00
<b>STATI UNITI</b>			<b>72,591.46</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Energia</b>			<b>72,591.46</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
100,000.00	SANCHEZ ENERGY CORP. 7.75% 15/06/2021**	USD	72,591.46	0.00	0.00

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

**NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond****PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>274,571.62</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Energia</b>			<b>274,571.62</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
13,084.00	CONSTELLATION OIL SERVICES HOLDING SA 0.25% 31/12/2050**	USD	274,571.62	0.00	0.00
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>6,932,355.41</b>	<b>6,384,376.14</b>	<b>94.61</b>

\*\* Inadempiente / delistata

## NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

## CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 31 DICEMBRE 2023

Scadenza	Ammontare comprato	Valuta comprata	Ammontare venduto	Valuta venduta	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>9,093.39</b>
20/06/2024	655,473.97	EUR	721,000.00	USD	7,271.04
20/06/2024	414,591.65	EUR	360,000.00	GBP	1,822.35

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	78,805,109.82
Liquidità bancarie a vista		499,272.05
Importi dovuti dai broker		1,199,024.98
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 13)	116,453.16
Dividendi da ricevere		6,242.15
Interessi da ricevere		616,836.80
Da ricevere su sottoscrizioni		5,495.25
Altre attività		593.92
<b>Totale attività</b>		<b>81,249,028.13</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 13)	-7,350.00
Altre passività		-398,550.93
<b>Totale passività</b>		<b>-405,900.93</b>

**Totale attivo netto****80,843,127.20**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	105.12	222,847.463
Azione I	EUR	108.87	42,567.909
Azione L	EUR	107.59	490,620.000

**NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>89,162,203.08</b>
Risultato netto degli investimenti		1,835,597.25
Altri ricavi		4,673.27
<b>Totale ricavi</b>		<b>1,840,270.52</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-1,348,218.91
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-16,961.13
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-47,917.29
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-44,356.74
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-46,362.31
Commissioni del Transfer Agent		-1,113.65
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,667.95
Pubblicazioni		-3,669.58
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-33,713.19
<b>Totale costi</b>		<b>-1,551,980.75</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>288,289.77</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	1,159,204.73
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-28,741.90
- di contratti futures		334,568.82
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		4,388,965.19
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-1,058.88
- su contratti futures	(Nota 2d)	-82,541.72
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>6,058,686.01</b>
Sottoscrizioni dell'esercizio		1,257,335.43
Rimborsi dell'esercizio		-15,635,097.32
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>80,843,127.20</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>80,613,024.17</b>	<b>78,805,109.82</b>	<b>97.48</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>62,920,014.41</b>	<b>60,274,300.82</b>	<b>74.56</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>29,294,544.27</b>	<b>28,203,147.22</b>	<b>34.89</b>
<b>ITALIA</b>			<b>11,016,869.24</b>	<b>10,991,660.51</b>	<b>13.60</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>7,316,550.82</b>	<b>7,375,155.53</b>	<b>9.12</b>
4,500,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01/08/2030	EUR	3,820,586.46	3,890,700.00	4.81
3,098,295.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.55% 21/05/2026	EUR	3,001,200.43	2,988,305.53	3.70
500,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.50% 01/12/2024	EUR	494,763.93	496,150.00	0.61
<b>Finanza</b>			<b>3,125,778.52</b>	<b>3,062,685.00</b>	<b>3.79</b>
1,000,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 1.00% 21/09/2028	EUR	1,017,962.28	909,800.00	1.13
800,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 5.63% 08/03/2033	EUR	810,115.02	862,536.00	1.07
500,000.00	BANCO BPM SPA 4.88% 18/01/2027	EUR	498,509.68	516,840.00	0.64
500,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.63% 28/04/2025	EUR	496,159.57	488,215.00	0.60
300,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.88% 09/01/2026	EUR	303,031.97	285,294.00	0.35
<b>Industria</b>			<b>305,283.55</b>	<b>280,431.00</b>	<b>0.35</b>
300,000.00	IMA INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA 3.75% 15/01/2028	EUR	305,283.55	280,431.00	0.35
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>269,256.35</b>	<b>273,388.98</b>	<b>0.34</b>
274,000.00	TELECOM ITALIA SPA 4.00% 11/04/2024	EUR	269,256.35	273,388.98	0.34
<b>GERMANIA</b>			<b>4,739,236.61</b>	<b>4,637,912.06</b>	<b>5.74</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>4,243,389.76</b>	<b>4,150,302.06</b>	<b>5.14</b>
3,000,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.50% 15/02/2025	EUR	2,894,272.00	2,922,240.00	3.62
1,248,500.00	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK BONDS INFLATION-LINKED 0.10% 15/04/2026	EUR	1,349,117.76	1,228,062.06	1.52
<b>Beni voluttuari</b>			<b>495,846.85</b>	<b>487,610.00</b>	<b>0.60</b>
500,000.00	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.00% 29/05/2026	EUR	495,846.85	487,610.00	0.60
<b>SPAGNA</b>			<b>5,035,234.53</b>	<b>4,550,020.77</b>	<b>5.63</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>5,035,234.53</b>	<b>4,550,020.77</b>	<b>5.63</b>
3,500,000.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS 1.45% 30/04/2029	EUR	3,653,299.03	3,308,620.00	4.09
1,240,520.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS INFLATION-LINKED 1.80% 30/11/2024	EUR	1,381,935.50	1,241,400.77	1.54
<b>PORTOGALLO</b>			<b>3,099,422.98</b>	<b>2,932,724.00</b>	<b>3.63</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>3,099,422.98</b>	<b>2,932,724.00</b>	<b>3.63</b>
3,100,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.70% 15/10/2027	EUR	3,099,422.98	2,932,724.00	3.63
<b>PAESI BASSI</b>			<b>2,097,697.36</b>	<b>1,831,030.00</b>	<b>2.26</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,039,076.84</b>	<b>865,030.00</b>	<b>1.07</b>
1,000,000.00	PROSUS NV 1.54% 03/08/2028	EUR	1,039,076.84	865,030.00	1.07
<b>Materie prime</b>			<b>544,510.89</b>	<b>497,755.00</b>	<b>0.61</b>
500,000.00	SYNGENTA FINANCE NV 3.38% 16/04/2026	EUR	544,510.89	497,755.00	0.61
<b>Beni voluttuari</b>			<b>514,109.63</b>	<b>468,245.00</b>	<b>0.58</b>
500,000.00	EASYJET FINCO BV 1.88% 03/03/2028	EUR	514,109.63	468,245.00	0.58
<b>FRANCIA</b>			<b>1,504,896.27</b>	<b>1,438,980.00</b>	<b>1.78</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,010,860.62</b>	<b>959,115.00</b>	<b>1.19</b>
500,000.00	RCI BANQUE SA 1.75% 10/04/2026	EUR	508,374.13	480,855.00	0.60
500,000.00	ACCOR SA 2.38% 29/11/2028	EUR	502,486.49	478,260.00	0.59
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>494,035.65</b>	<b>479,865.00</b>	<b>0.59</b>
500,000.00	ILIAD SA 2.38% 17/06/2026	EUR	494,035.65	479,865.00	0.59

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

## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>STATI UNITI</b>			<b>1,357,419.92</b>	<b>1,364,582.69</b>	<b>1.69</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>853,869.23</b>	<b>871,422.69</b>	<b>1.08</b>
1,000,000.00	U.S. TREASURY NOTES 2.00% 15/08/2025	USD	853,869.23	871,422.69	1.08
<b>Beni voluttuari</b>			<b>503,550.69</b>	<b>493,160.00</b>	<b>0.61</b>
500,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO. LLC 1.74% 19/07/2024	EUR	503,550.69	493,160.00	0.61
<b>REGNO UNITO</b>			<b>443,767.36</b>	<b>456,237.19</b>	<b>0.56</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>443,767.36</b>	<b>456,237.19</b>	<b>0.56</b>
500,000.00	U.K. GILTS 0.25% 31/07/2031	GBP	443,767.36	456,237.19	0.56
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>28,217,750.44</b>	<b>26,638,824.60</b>	<b>32.95</b>
<b>ITALIA</b>			<b>13,774,916.72</b>	<b>13,384,534.50</b>	<b>16.55</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>5,494,533.80</b>	<b>5,511,050.00</b>	<b>6.81</b>
3,000,000.00	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO FRN 15/04/2026	EUR	3,006,513.06	3,015,600.00	3.73
1,500,000.00	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO FRN 15/02/2024	EUR	1,493,553.11	1,501,650.00	1.85
1,000,000.00	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO FRN 15/04/2029	EUR	994,467.63	993,800.00	1.23
<b>Finanza</b>			<b>5,075,000.72</b>	<b>4,961,602.50</b>	<b>6.14</b>
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	997,147.64	929,570.00	1.15
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	859,326.11	856,960.00	1.06
750,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 23/11/2030	EUR	753,602.15	716,092.50	0.89
500,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 01/02/2030	EUR	500,521.93	515,470.00	0.64
500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 20/02/2029	EUR	493,633.23	499,845.00	0.62
500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 23/09/2029	EUR	492,290.20	488,885.00	0.60
500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 16/06/2026	EUR	466,621.41	482,695.00	0.60
500,000.00	SACE SPA FRN 10/02/2049	EUR	511,858.05	472,085.00	0.58
<b>Energia</b>			<b>1,578,644.28</b>	<b>1,537,984.00</b>	<b>1.90</b>
1,600,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,578,644.28	1,537,984.00	1.90
<b>Industria</b>			<b>1,000,499.86</b>	<b>823,440.00</b>	<b>1.02</b>
1,000,000.00	POSTE ITALIANE SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,000,499.86	823,440.00	1.02
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>626,238.06</b>	<b>550,458.00</b>	<b>0.68</b>
600,000.00	ENEL SPA FRN 31/12/2099	EUR	626,238.06	550,458.00	0.68
<b>GERMANIA</b>			<b>3,948,421.46</b>	<b>3,411,070.00</b>	<b>4.22</b>
<b>Finanza</b>			<b>3,443,693.40</b>	<b>2,934,200.00</b>	<b>3.63</b>
1,000,000.00	COMMERZBANK AG FRN 31/03/2099	EUR	953,146.74	968,770.00	1.20
1,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	EUR	983,590.03	751,970.00	0.93
1,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	EUR	1,005,203.15	726,990.00	0.90
500,000.00	DEUTSCHE BANK AG FRN 19/11/2025	EUR	501,753.48	486,470.00	0.60
<b>Salute</b>			<b>504,728.06</b>	<b>476,870.00</b>	<b>0.59</b>
500,000.00	BAYER AG FRN 25/03/2082	EUR	504,728.06	476,870.00	0.59
<b>FRANCIA</b>			<b>3,456,817.41</b>	<b>3,240,516.00</b>	<b>4.01</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,241,938.08</b>	<b>1,199,640.00</b>	<b>1.48</b>
1,500,000.00	AXA SA FRN 29/12/2049	EUR	1,241,938.08	1,199,640.00	1.48
<b>Energia</b>			<b>1,213,178.63</b>	<b>1,124,076.00</b>	<b>1.39</b>
700,000.00	TOTALENERGIES SE FRN 31/12/2099	EUR	705,323.38	627,956.00	0.78
500,000.00	TOTALENERGIES SE FRN 31/12/2099	EUR	507,855.25	496,120.00	0.61
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>1,001,700.70</b>	<b>916,800.00</b>	<b>1.14</b>
1,000,000.00	DANONE SA FRN 31/12/2099	EUR	1,001,700.70	916,800.00	1.14

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

## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>SPAGNA</b>			<b>2,360,050.88</b>	<b>2,248,896.00</b>	<b>2.78</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,360,050.88</b>	<b>2,248,896.00</b>	<b>2.78</b>
1,800,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	1,769,838.02	1,670,256.00	2.07
600,000.00	BANCO DE SABADELL SA FRN 17/01/2030	EUR	590,212.86	578,640.00	0.71
<b>PAESI BASSI</b>			<b>2,302,030.30</b>	<b>1,996,240.00</b>	<b>2.47</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,297,727.78</b>	<b>1,169,960.00</b>	<b>1.45</b>
1,000,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 29/03/2049	EUR	1,098,748.59	995,760.00	1.23
200,000.00	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV FRN 21/03/2082	EUR	198,979.19	174,200.00	0.22
<b>Finanza</b>			<b>1,004,302.52</b>	<b>826,280.00</b>	<b>1.02</b>
1,000,000.00	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN 31/12/2099	EUR	1,004,302.52	826,280.00	1.02
<b>REGNO UNITO</b>			<b>1,004,602.73</b>	<b>968,250.00</b>	<b>1.20</b>
<b>Energia</b>			<b>1,004,602.73</b>	<b>968,250.00</b>	<b>1.20</b>
1,000,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099	EUR	1,004,602.73	968,250.00	1.20
<b>BERMUDA</b>			<b>921,722.00</b>	<b>937,872.00</b>	<b>1.16</b>
<b>Finanza</b>			<b>921,722.00</b>	<b>937,872.00</b>	<b>1.16</b>
1,200,000.00	AEGON LTD. FRN 29/07/2049	EUR	921,722.00	937,872.00	1.16
<b>STATI UNITI</b>			<b>449,188.94</b>	<b>451,446.10</b>	<b>0.56</b>
<b>Finanza</b>			<b>449,188.94</b>	<b>451,446.10</b>	<b>0.56</b>
500,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP, INC. FRN 24/01/2025	USD	449,188.94	451,446.10	0.56
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>5,407,719.70</b>	<b>5,432,329.00</b>	<b>6.72</b>
<b>SPAGNA</b>			<b>2,450,031.50</b>	<b>2,463,275.00</b>	<b>3.05</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,450,031.50</b>	<b>2,463,275.00</b>	<b>3.05</b>
2,500,000.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS 0.00% 31/05/2024	EUR	2,450,031.50	2,463,275.00	3.05
<b>FRANCIA</b>			<b>2,415,083.63</b>	<b>2,422,550.00</b>	<b>3.00</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,415,083.63</b>	<b>2,422,550.00</b>	<b>3.00</b>
2,600,000.00	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BONDS OAT 0.00% 25/02/2027	EUR	2,415,083.63	2,422,550.00	3.00
<b>ITALIA</b>			<b>542,604.57</b>	<b>546,504.00</b>	<b>0.67</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>298,700.34</b>	<b>298,752.00</b>	<b>0.37</b>
300,000.00	ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT 0.00% 14/02/2024	EUR	298,700.34	298,752.00	0.37
<b>Salute</b>			<b>243,904.23</b>	<b>247,752.00</b>	<b>0.30</b>
300,000.00	DIASORIN SPA 0.00% 05/05/2028	EUR	243,904.23	247,752.00	0.30
<b>QUOTE DI OICR</b>			<b>17,693,009.76</b>	<b>18,530,809.00</b>	<b>22.92</b>
<b>Azioni di OICR</b>			<b>17,693,009.76</b>	<b>18,530,809.00</b>	<b>22.92</b>
<b>IRLANDA</b>			<b>13,013,720.38</b>	<b>13,326,776.00</b>	<b>16.48</b>
<b>Finanza</b>			<b>13,013,720.38</b>	<b>13,326,776.00</b>	<b>16.48</b>
87,500.00	ISHARES II PLC - ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF EUR - (0.120%)	EUR	2,123,539.60	2,600,937.50	3.22
53,000.00	ISHARES PLC - ISHARES MSCI EUROPE EX-UK UCITS ETF EUR - (0.400%)	EUR	1,716,796.52	2,201,885.00	2.72
17,000.00	ISHARES V PLC - ISHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF EUR (HEDGED) - (0.200%)	EUR	1,502,651.25	1,703,910.00	2.11
14,700.00	ISHARES VI PLC - ISHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND EUR HEDGED UCITS ETF EUR (HEDGED) - (0.500%)	EUR	1,419,944.51	992,103.00	1.23
12,000.00	ISHARES V PLC - ISHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF EUR (HEDGED) - (0.550%)	EUR	882,212.89	923,760.00	1.14
14,000.00	ISHARES II PLC - ISHARES GLOBAL WATER UCITS ETF EUR - (0.650%)	EUR	786,136.96	788,900.00	0.97

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

## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
90,000.00	ISHARES PLC - ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF EUR - (0.070%)	EUR	792,662.62	776,700.00	0.96
100,000.00	ISHARES IV PLC - ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF EUR - (0.400%)	EUR	766,732.37	676,200.00	0.84
80,000.00	ISHARES II PLC - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF EUR - (0.650%)	EUR	902,284.97	648,960.00	0.80
11,700.00	SSGA SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR BLOOMBERG EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF EUR - (0.550%)	EUR	692,037.24	618,111.00	0.76
17,700.00	WISDOMTREE ISSUER ICAV - WISDOMTREE CLOUD COMPUTING UCITS ETF EUR - (0.040%)	EUR	602,249.36	550,204.50	0.68
21,000.00	LEGAL & GENERAL UCITS ETF PLC - L&G CYBER SECURITY UCITS ETF EUR - (0.690%)	EUR	400,372.09	457,905.00	0.57
25,000.00	LEGAL & GENERAL UCITS ETF PLC - L&G BATTERY VALUE-CHAIN UCITS ETF EUR - (0.490%)	EUR	426,100.00	387,200.00	0.48
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>4,679,289.38</b>	<b>5,204,033.00</b>	<b>6.44</b>
<b>Finanza</b>			<b>4,679,289.38</b>	<b>5,204,033.00</b>	<b>6.44</b>
38,000.00	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI UCITS ETF DR EUR - (0.180%)	EUR	2,250,866.66	2,911,940.00	3.60
4,000.00	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI S&P GLOBAL LUXURY UCITS ETF EUR - (0.250%)	EUR	863,621.60	808,400.00	1.00
5,000.00	MULTI UNITS LUXEMBOURG SICAV - LYXOR DAX (DR) UCITS ETF EUR - (0.150%)	EUR	637,895.34	771,900.00	0.96
51,000.00	XTRACKERS - HARVEST CSI300 UCITS ETF -1D- EUR - (0.450%)	EUR	653,826.76	430,593.00	0.53
5,000.00	LYXOR INDEX FUND - LYXOR STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF EUR - (0.300%)	EUR	273,079.02	281,200.00	0.35
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>80,613,024.17</b>	<b>78,805,109.82</b>	<b>97.48</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 31 DICEMBRE 2023

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2023	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>109,103.16</b>	<b>3,243,437.65</b>
50	10	Acquisto	E-MINI RUSSEL 2000 INDEX	15/03/2024	1,853.71	USD	61,648.48	926,854.55
100,000	16	Acquisto	US 10YR NOTE (CBT)	19/03/2024	102.20	USD	54,804.68	1,635,133.10
10	15	Acquisto	EURO STOXX 50	15/03/2024	4,543.00	EUR	-7,350.00	681,450.00

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

## NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	7,648,435.43
Liquidità bancarie a vista		845,839.34
Importi dovuti dai broker		28,287.91
Interessi da ricevere		43,979.44
<b>Totale attività</b>		<b>8,566,542.12</b>

**Passività**

Altre passività		-54,547.30
<b>Totale passività</b>		<b>-54,547.30</b>

**Totale attivo netto****8,511,994.82**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	98.10	48,186.362
Azione I	EUR	101.95	35,174.283
Azione L	EUR	100.76	1,975.000

**NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio dell'esercizio</b>		<b>8,540,646.35</b>
Risultato netto degli investimenti		233,942.43
Altri ricavi		27.43
<b>Totale ricavi</b>		<b>233,969.86</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-79,547.29
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-14,728.49
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-4,825.59
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,801.34
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-36,792.49
Commissioni del Transfer Agent		-372.55
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,646.26
Pubblicazioni		-371.26
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-15,220.99
<b>Totale costi</b>		<b>-164,306.26</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>69,663.60</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	146,974.14
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		1.12
- di contratti di opzioni		-21,875.00
- di contratti futures		-60.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		534,403.09
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-160.40
<b>Risultato netto delle operazioni per l'esercizio</b>		<b>728,946.55</b>
Sottoscrizioni dell'esercizio		3,083.63
Rimborsi dell'esercizio		-760,681.71
<b>Attivo netto alla fine dell'esercizio</b>		<b>8,511,994.82</b>

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

## NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>7,567,226.38</b>	<b>7,648,435.43</b>	<b>89.85</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>7,184,083.40</b>	<b>7,380,600.54</b>	<b>86.71</b>
<b>Azioni</b>			<b>2,513,824.41</b>	<b>2,657,108.62</b>	<b>31.22</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,825,081.81</b>	<b>1,933,273.62</b>	<b>22.71</b>
<b>Finanza</b>			<b>594,902.95</b>	<b>601,152.50</b>	<b>7.06</b>
12,500.00	BFF BANK SPA	EUR	120,357.05	129,000.00	1.52
20,000.00	BANCO BPM SPA	EUR	95,317.70	95,620.00	1.12
30,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	EUR	96,691.13	91,380.00	1.07
5,000.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	62,947.98	67,925.00	0.80
6,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	66,270.27	67,230.00	0.79
3,500.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	67,488.30	66,867.50	0.79
20,000.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	50,983.62	52,870.00	0.62
10,000.00	BPER BANCA SPA	EUR	34,846.90	30,260.00	0.35
<b>Industria</b>			<b>379,816.86</b>	<b>411,146.00</b>	<b>4.83</b>
10,000.00	LEONARDO SPA	EUR	136,966.53	149,350.00	1.76
2,000.00	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	88,500.70	93,740.00	1.10
10,000.00	AVIO SPA	EUR	76,013.86	84,600.00	0.99
5,000.00	EL.EN. SPA	EUR	46,129.32	48,750.00	0.57
3,000.00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	31,924.63	34,350.00	0.40
20.00	FERVI SPA	EUR	281.82	356.00	0.01
<b>Energia</b>			<b>169,395.80</b>	<b>196,360.00</b>	<b>2.31</b>
8,000.00	ENI SPA	EUR	119,415.80	122,784.00	1.44
34,000.00	LEMON SISTEMI SPA	EUR	49,980.00	73,576.00	0.87
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>174,735.77</b>	<b>173,890.00</b>	<b>2.04</b>
10,000.00	TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	75,327.86	75,540.00	0.89
10,000.00	ITALGAS SPA	EUR	52,380.63	51,800.00	0.61
10,000.00	SNAM SPA	EUR	47,027.28	46,550.00	0.54
<b>Salute</b>			<b>146,225.36</b>	<b>148,744.00</b>	<b>1.75</b>
20,000.00	GAROFALO HEALTH CARE SPA	EUR	89,564.06	92,800.00	1.09
600.00	DIASORIN SPA	EUR	56,661.30	55,944.00	0.66
<b>Beni voluttuari</b>			<b>132,058.98</b>	<b>135,967.62</b>	<b>1.60</b>
7,000.00	UNIEURO SPA	EUR	73,108.45	72,660.00	0.85
2,000.00	FOPE SPA	EUR	51,677.40	58,800.00	0.69
300.00	POWERSOFT SPA	EUR	981.82	3,030.00	0.04
152.00	PORTOBELLO SPA	EUR	6,152.81	1,331.52	0.02
100.00	RADICI PIETRO INDUSTRIES & BRANDS SPA	EUR	0.00	114.00	0.00
30.00	SOSTRAVEL.COM SPA	EUR	138.50	32.10	0.00
<b>Materie prime</b>			<b>91,127.26</b>	<b>97,300.00</b>	<b>1.14</b>
3,500.00	SOL SPA	EUR	91,127.26	97,300.00	1.14
<b>Informatica</b>			<b>73,865.19</b>	<b>87,613.50</b>	<b>1.03</b>
4,493.00	WIIT SPA	EUR	73,865.19	87,613.50	1.03
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>46,253.64</b>	<b>46,500.00</b>	<b>0.54</b>
5,000.00	VALSOIA SPA	EUR	46,253.64	46,500.00	0.54
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>16,700.00</b>	<b>34,600.00</b>	<b>0.41</b>
10,000.00	EXECUS SPA	EUR	16,700.00	34,600.00	0.41
<b>PAESI BASSI</b>			<b>608,424.80</b>	<b>645,110.00</b>	<b>7.58</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>293,801.05</b>	<b>311,930.00</b>	<b>3.67</b>
750.00	FERRARI NV	EUR	214,382.10	228,900.00	2.69
2,000.00	STELLANTIS NV	EUR	42,443.57	42,300.00	0.50
5,000.00	IVECO GROUP NV	EUR	36,975.38	40,730.00	0.48

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

## NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Informatica</b>			<b>129,133.41</b>	<b>135,630.00</b>	<b>1.59</b>
3,000.00	STMICROELECTRONICS NV	EUR	129,133.41	135,630.00	1.59
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>103,267.19</b>	<b>102,150.00</b>	<b>1.20</b>
10,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	103,267.19	102,150.00	1.20
<b>Industria</b>			<b>82,223.15</b>	<b>95,400.00</b>	<b>1.12</b>
10,000.00	CEMENTIR HOLDING NV	EUR	82,223.15	95,400.00	1.12
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>80,317.80</b>	<b>78,725.00</b>	<b>0.93</b>
<b>Industria</b>			<b>80,317.80</b>	<b>78,725.00</b>	<b>0.93</b>
5,000.00	TENARIS SA	EUR	80,317.80	78,725.00	0.93
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>4,124,874.86</b>	<b>4,161,005.92</b>	<b>48.88</b>
<b>ITALIA</b>			<b>3,729,993.15</b>	<b>3,756,606.92</b>	<b>44.13</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,365,104.32</b>	<b>1,376,451.00</b>	<b>16.17</b>
200,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 4.88% 19/05/2030	EUR	204,751.87	210,624.00	2.48
200,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 3.50% 19/09/2027	EUR	199,122.62	201,100.00	2.36
200,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 24/09/2024	EUR	202,719.06	198,576.00	2.33
200,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	205,713.74	198,102.00	2.33
200,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.12% 01/10/2030	EUR	166,306.50	176,802.00	2.08
100,000.00	UNIPOL GRUPPO SPA 3.25% 23/09/2030	EUR	95,870.33	98,253.00	1.15
100,000.00	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA 2.50% 05/12/2024	EUR	99,769.89	98,163.00	1.15
100,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.63% 28/04/2025	EUR	91,206.47	97,643.00	1.15
100,000.00	MEDIOCREDITO CENTRALE - BANCA DEL MEZZOGIORNO SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	99,643.84	97,188.00	1.14
<b>Enti Governativi</b>			<b>633,458.17</b>	<b>664,723.00</b>	<b>7.81</b>
400,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.00% 01/08/2029	EUR	376,623.31	398,800.00	4.69
270,000.00	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.00% 01/12/2025	EUR	256,834.86	265,923.00	3.12
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>670,822.22</b>	<b>661,959.00</b>	<b>7.78</b>
300,000.00	SNAM SPA 0.75% 20/06/2029	EUR	251,344.50	262,179.00	3.08
200,000.00	A2A SPA 4.50% 19/09/2030	EUR	205,061.99	210,632.00	2.48
200,000.00	IREN SPA 1.50% 24/10/2027	EUR	214,415.73	189,148.00	2.22
<b>Industria</b>			<b>407,185.30</b>	<b>401,280.50</b>	<b>4.71</b>
250,000.00	POSTE ITALIANE SPA 0.50% 10/12/2028	EUR	230,932.83	215,572.50	2.53
200,000.00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.63% 21/10/2028	EUR	176,252.47	185,708.00	2.18
<b>Energia</b>			<b>351,919.23</b>	<b>366,484.00</b>	<b>4.30</b>
200,000.00	ENI SPA 0.38% 14/06/2028	EUR	164,759.88	178,454.00	2.10
100,000.00	ALERION CLEANPOWER SPA 3.13% 19/12/2025	EUR	100,000.00	97,514.00	1.14
100,000.00	ERG SPA 0.50% 11/09/2027	EUR	87,159.35	90,516.00	1.06
<b>Salute</b>			<b>201,180.44</b>	<b>184,784.00</b>	<b>2.17</b>
200,000.00	AMPLIFON SPA 1.13% 13/02/2027	EUR	201,180.44	184,784.00	2.17
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>100,323.47</b>	<b>100,925.42</b>	<b>1.19</b>
100,000.00	TELECOM ITALIA SPA 4.00% 11/04/2024	EUR	99,129.64	99,777.00	1.17
1,176.07	PRISMI SPA 6.00% 18/08/2026	EUR	1,193.83	1,148.42	0.02
<b>PAESI BASSI</b>			<b>294,881.71</b>	<b>300,169.00</b>	<b>3.53</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>192,774.88</b>	<b>194,386.00</b>	<b>2.29</b>
200,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.50% 21/07/2025	EUR	192,774.88	194,386.00	2.29
<b>Beni voluttuari</b>			<b>102,106.83</b>	<b>105,783.00</b>	<b>1.24</b>
100,000.00	STELLANTIS NV 4.38% 14/03/2030	EUR	102,106.83	105,783.00	1.24
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>100,000.00</b>	<b>104,230.00</b>	<b>1.22</b>
<b>Finanza</b>			<b>100,000.00</b>	<b>104,230.00</b>	<b>1.22</b>
100,000.00	CARRARO FINANCE SA 7.75% 06/11/2028	EUR	100,000.00	104,230.00	1.22

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

## NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2023 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>452,336.86</b>	<b>464,656.00</b>	<b>5.46</b>
<b>ITALIA</b>			<b>452,336.86</b>	<b>464,656.00</b>	<b>5.46</b>
<b>Finanza</b>			<b>452,336.86</b>	<b>464,656.00</b>	<b>5.46</b>
300,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 17/07/2029	EUR	245,798.28	268,050.00	3.15
200,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 20/10/2025	EUR	206,538.58	196,606.00	2.31
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>93,047.25</b>	<b>94,680.00</b>	<b>1.11</b>
<b>SPAGNA</b>			<b>93,047.25</b>	<b>94,680.00</b>	<b>1.11</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>93,047.25</b>	<b>94,680.00</b>	<b>1.11</b>
100,000.00	SPAIN GOVERNMENT BONDS 0.00% 31/01/2026	EUR	93,047.25	94,680.00	1.11
<b>Warrants</b>			<b>0.02</b>	<b>3,150.00</b>	<b>0.04</b>
<b>ITALIA</b>			<b>0.02</b>	<b>3,150.00</b>	<b>0.04</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>0.02</b>	<b>3,150.00</b>	<b>0.04</b>
15,000.00	EXECUS SPA 16/10/2026	EUR	0.02	3,150.00	0.04
<b>ALTRI VALORI MOBILIARI</b>			<b>177,457.83</b>	<b>82,560.09</b>	<b>0.97</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>177,457.83</b>	<b>82,560.09</b>	<b>0.97</b>
<b>ITALIA</b>			<b>177,457.83</b>	<b>82,560.09</b>	<b>0.97</b>
<b>Informatica</b>			<b>85,715.00</b>	<b>82,560.09</b>	<b>0.97</b>
85,715.00	INNOVATEC SPA 6.00% 30/09/2026	EUR	85,715.00	82,560.09	0.97
<b>Energia</b>			<b>91,742.83</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
97,200.00	ENERTRONICA SANTERNO SPA 7.00% 31/12/2022*	EUR	91,742.83	0.00	0.00
<b>QUOTE DI OICR</b>			<b>205,685.15</b>	<b>185,274.80</b>	<b>2.17</b>
<b>Azioni di OICR</b>			<b>205,685.15</b>	<b>185,274.80</b>	<b>2.17</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>205,685.15</b>	<b>185,274.80</b>	<b>2.17</b>
<b>Finanza</b>			<b>205,685.15</b>	<b>185,274.80</b>	<b>2.17</b>
1,911.49	NEW MILLENNIUM SICAV - AIM SISTEMA ITALIA PIR -I- EUR - (1.100%)	EUR	205,685.15	185,274.80	2.17
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>7,567,226.38</b>	<b>7,648,435.43</b>	<b>89.85</b>

\* Strumenti finanziari prezzati al fair value

## 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 31 Dicembre 2023 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

Le classi di azioni "L" di ogni comparto sono quotate al mercato ATFund (Borsa Italiana – Euronext).

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, in regime di continuità del Fondo, 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 a termine su valute».

#### 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.

I pagamenti anticipati, che rappresentano un premio per il rischio dei Contratti Credit Default Swap, sono registrati nello Prospetto del Patrimonio Netto alla voce "premio ricevuto su contratti swap". Tale importo da pagare è correlato all'importo di denaro ricevuto per compensare la differenza tra il valore di mercato dei Contratti Credit Default Swap e il ricavato della sottoscrizione.

Il valore di mercato dei contratti Credit Default Swap è calcolato come somma del premio swap ricevuto e della plus/(minus)-valenza non realizzata registrata nella sezione Contratti Swap.

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 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 31 Dicembre 2023 sono:

1 EUR =	1.618891	AUD
1 EUR =	5.365948	BRL
1 EUR =	1.456592	CAD
1 EUR =	0.929729	CHF
1 EUR =	964.6744	CLP
1 EUR =	7.834400	CNY
1 EUR =	4279.415	COP
1 EUR =	7.454566	DKK
1 EUR =	0.866528	GBP
1 EUR =	8.625716	HKD
1 EUR =	17008.30	IDR
1 EUR =	91.92208	INR
1 EUR =	150.0888	ISK
1 EUR =	155.7336	JPY
1 EUR =	18.70670	MXN
1 EUR =	2.203710	NLG
1 EUR =	11.21850	NOK
1 EUR =	1.744690	NZD
1 EUR =	4.343760	PLN
1 EUR =	98.75572	RUB
1 EUR =	11.13250	SEK
1 EUR =	1.457144	SGD
1 EUR =	32.62474	TRY
1 EUR =	1.104650	USD
1 EUR =	20.20129	ZAR

## m) Investimenti incrociati

Il Prospetto del Patrimonio Netto consolidato mostra un totale del Patrimonio Netto a EUR 845,333,803.80. Alla fine dell'anno, i comparti NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing hanno investito un valore totale di EUR 1,309,932.57 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 844,023,871.23.

### 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.

La tabella seguente mostra la ripartizione delle Altre spese e tasse quando questo ammontare eccede il 10% delle spese totali del comparto:

Comparti	Commissioni di distribuzione	Tasse di segnalazione	Commissioni dell'agente di collocamento	Tasse di autorità	Co Sponship	Commissioni varie
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	0.00	4,625.27	864.67	2,926.68	493.87	9,840.27
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	23,275.46	4,510.34	216.83	2,500.79	120.59	4,644.95
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	0.00	3,631.72	525.32	2,588.78	311.41	5,204.25

I diritti vari di cui sopra sono composti da: diritti di licenza, diritti contributivi, diritti di regolamentazione e diritti di quotazione.

#### 5. COMMISSIONE DI GESTIONE

Il Gestore, la Società di Gestione ed i Gestori dei comparti ricevono una commissione di Gestione calcolata sulla base del Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto del Fondo. Al 31 Dicembre 2023, 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
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	1.50%	1.50%	0.75%	0.90%	0.75%
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	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%	
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%	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	1.35%		1.00%	1.15%	
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	0.80%		0.40%	0.55%	0.40%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	1.50%	1.50%	0.75%	0.90%	
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%	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	1.70%		0.85%		
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	1.80%		1.35%	1.50%	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	1.20%		0.60%	0.75%	

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

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 31 Dicembre 2023, 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:

<b>Azioni di OICR</b>	<b>Commissione di gestione</b>
AZ FUND 1 - AZ ALLOCATION - INTERNATIONAL 50%-100% -A-AZ- EUR - (1.500%)	1.50%
AZ FUND 1 - AZ BOND TARGET 2021 -A- EUR - (1.200%)	1.20%
AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO BOND -A- EUR - (1.200%)	1.20%
NEW MILLENNIUM SICAV - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I- EUR - (0.800%)	0.80%
NEW MILLENNIUM SICAV - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I- EUR - (0.750%)	0.75%
NEW MILLENNIUM SICAV - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I- EUR - (0.750%)	0.75%
NEW MILLENNIUM SICAV - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I- EUR - (0.700%)	0.70%

## 6. COMMISSIONE DI CONSULENZA

Il compenso di consulenza comprende la spesa fissa di 11.000 Eur per anno da pagare alla società di gestione e spese accessorie.

## 7. 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 anno di calendario 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.

<b>Commissioni sulla performance assoluta</b>	<b>Percentuale</b>
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	10%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	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. Le commissioni sulla performance sono subordinate al verificarsi delle seguenti condizioni:

- Il GAV del comparto è superiore all'HWM (High Water Mark)
- Nel corso dell'anno di calendario 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 uguale o maggiore del valore netto per azione del fine anno di calendario 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 del fine anno di calendario precedente: l'accantonamento sarà calcolato sulla differenza tra la performance del comparto e la performance del benchmark nell'anno in corso.

### **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 - Multi Asset Opportunity  
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 con riferimento al 31 Dicembre, 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 l'anno di calendario sia inferiore al più alto valore del patrimonio netto per azione determinato al termine di qualunque periodo (anno di calendario) 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"). Come "Periodo di Riferimento della Performance" si considera l'intera vita del fondo.

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

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 corso dell'anno di calendario. Le commissioni di performance verranno applicate al verificarsi delle seguenti condizioni:

- Il GAV del Comparto è superiore all' HWM
- Nel corso dell'anno di calendario il rendimento del Comparto è positivo e maggiore di quello del benchmark/target.

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 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 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 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/target nell'anno di calendario in corso.

<b>Commissioni sulla performance relative</b>	<b>Benchmark</b>	<b>Percentuale</b>
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	95% Bloomberg Eurozone 50 Net Return Index 5% BCE euro short-term Rate Index	20%
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	95% Bloomberg World DM ex EMU Net Ret Eur Hedged Index 5% BCE euro short-term Rate Index	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% Bloomberg Euro Corporate Bonds 1-5 Years Total Return Index EUR 5% BCE euro short-term Rate Index	20%
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	20% Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index EUR 50% Bloomberg Euro Aggregate Government 3-5 Years Total Return Index EUR 30% Bloomberg Global Aggregate Corporate 1-3 Years Total Return Index Value Hedged EUR	20%
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	Euribor 6M + 300 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%
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	60% ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Years Global Government Excluding Euro Governments Index in LOC 40% ICE BofA Merrill Lynch 3-5 Years 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% BCE euro short-term Rate Index	20%
NEW MILLENNIUM – Multi Asset Opportunity	15% Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Net Return Index EUR 10% Bloomberg World Large & Mid Cap Net Return Index EUR 40% Bloomberg Euro Aggregate Government 3-5 Years Total Return Index EUR 25% Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return Index Value Hedged EUR 10% BCE euro short-term Rate Index	20%
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	15% Bloomberg Italy Large & Mid Cap Net Return Index 25% Bloomberg Italy Small Cap Net Return Index 45% Bloomberg Euro Aggregate Corporate Italy Index Unhedged EUR 15% Bloomberg Euro Treasury/Corp Short Term Index EUR	20%

La tabella seguente mostra le commissioni di performance effettive addebitate per Classe di Azioni del Fondo.

Comparti	Classe	Valuta	Importo della commissione di performance	Percentuale del valore del Patrimonio Netto della Classe a fine anno
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	A	EUR	28,004.81	0.05%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	A (H-USD)	USD	34,544.54	0.43%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	D	EUR	2,196.97	0.02%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	I	EUR	437,741.73	0.21%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	L	EUR	124.86	0.17%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	A	EUR	58,087.21	0.12%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	A (H-USD)	USD	2,822.09	0.19%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	D	EUR	15,485.22	0.11%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	I	EUR	93,516.58	0.20%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	L	EUR	63.74	0.17%
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	A	EUR	167.73	0.02%
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	I	EUR	3,245.77	0.06%
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	L	EUR	6,905.22	0.06%

## 8. 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 per anno 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 anno 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.

## 9. COMPENSI PROFESSIONALI

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

## 10. LE AZIONI DEL FONDO

Le Classi di Azioni in circolazione al 31 Dicembre 2023 sono le seguenti:

Comparti	Azioni in circolazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	A,A (H-CHF),A (H-USD),D,I,L
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	A,I,L

Comparti	Azioni in circolazione
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-USD),D,I,L
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	A,D,I,L
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	A,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	A,D,I,L
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
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	I
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	A,I,L
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	A,I,L

## 11. 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 31 Dicembre 2023 è disponibile presso la sede sociale della Sicav.

## 12. COSTI DI TRANSAZIONE

Per l'esercizio che termina il 31 Dicembre 2023, 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 l'esercizio che termina il 31 Dicembre 2023, sono inclusi nel costo degli investimenti e ammontano ai seguenti importi (in EUR):

Comparti	Costi di transazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	1,380.80
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	197,740.18
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	30,891.56
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	2,984.64
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	14,503.10
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	92,331.49
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	1,870.30
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	13,301.51
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	35.55
NEW MILLENNIUM - VolActive	45,709.39
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	17,705.85
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	69,233.44

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

### **13. CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE, CONTRATTI FUTURES, CONTRATTI SWAP E CONTRATTI DI OPZIONI**

Nell'esercizio finanziario in rassegna, alcuni comparti hanno stipulato contratti finanziari a termine su valute, contratti futures, contratti su opzioni e contratti swap. Informazioni dettagliate relative alle posizioni aperte al 31 Dicembre 2023 sono riportate in seguito ai Portafogli dei comparti interessati.

Le controparti per le posizioni aperte su contratti finanziari su cambi a termine sono Morgan Stanley Bank AG e Nomura International Plc., per le posizioni aperte su futures è Intesa Sanpaolo S.p.A., per le posizioni aperte su opzioni la controparte è Morgan Stanley & Co. International Plc. e per le posizioni aperte su credit default swap la controparte è J.P. Morgan SE.

Al 31 Dicembre 2023, 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 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 636,570.55 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 4,973,731.00 da Morgan Stanley AG come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 613,343.36 da J.P. Morgan Securities Plc. come garanzia per i contratti swap.

Al 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 616,286.89 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 407,196.00 da Morgan Stanley Bank come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 458,845.57 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,697,088.00 da Morgan Stanley AG come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 423,831.82 J.P. Morgan Securities Plc. come garanzia per i contratti swap.

Al 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 150,749.42 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 267,074.31 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 51,326.00 da Morgan Stanley AG come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2023 il comparto NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,203.89 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

## 14. EVENTI ACCADUTI DURANTE IL PERIODO

### Distribuzione Dividendi

Un dividendo per le Azioni D per il comparto NEW MILLENNIUM - VolActive, NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond e NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative, per le Azioni Y per il comparto NEW MILLENNIUM - Euro Equities e NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe, per le Azioni D e Y per i comparti NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate, NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing e NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term, 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 2023 e data valuta 5 Gennaio 2023:

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	D	0.88	EUR	1,936.67
	Y	1.11	EUR	45,926.05
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	D	0.59	EUR	245.55
	Y	0.86	EUR	18.16
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	D	2.82	EUR	17,785.4
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	D	3.2	EUR	325,079.94
	Y	6.5	EUR	44,897.78
	Z	0.79	EUR	124,039.04
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	D	2.13	EUR	358,735.09
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	D	2.06	EUR	6,078.74
	Y	2.4	EUR	72.26
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	D	3.06	EUR	5,368.49
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	D	1.35	EUR	9,068.68
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	Y	1.14	EUR	25,075.47
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	Y	0.92	EUR	13,111.86

### Crisi Russia-Ucraina:

Continuano le tensioni tra Russia e Ucraina. Gran parte della comunità internazionale ha risposto con imporre sanzioni economiche contro le persone russe (individui ed entità) che sono state inasprite nel corso dei mesi. I mercati finanziari hanno vissuto e potrebbero continuare a vivere esperienze significative volatilità. I titoli emessi da entità russe e/o denominati in rubli hanno subito forti ribassi di valore come così come le restrizioni commerciali. Alcuni dei comparti gestiti detengono tali titoli: quando l'emittente e il titolo è soggetto a sanzione, è stata applicata una cancellazione totale, negli altri casi il titolo è stato valorizzato al fair value secondo la decisione del Consiglio di Amministrazione. Al 31 dicembre 2023, solo una obbligazione di un emittente russo è detenuta ed è attualmente soggetta a sanzione e quindi non negoziabile (XS2249778247 GTLK EUROPE CAPITAL DAC per il comparto Augustum Corporate Bond). La Società ha posto

in essere tramite l'attività di NATAM e dei suoi delegati, la misura adeguata per garantire il monitoraggio del rischio, sanzioni e antiriciclaggio.

### **Fallimento delle Banche Americane:**

Nel corso dell'anno, la Silicon Valley Bank, banca californiana specializzata nel finanziamento di startup tecnologiche, è fallita, innescando una crisi che ha portato alla chiusura di un'altra banca americana, Signature Bank, e all'acquisizione della filiale britannica di SVB da parte di HSBC. Pur escludendo un effetto contagio, il fattore comune dell'innalzamento dei tassi di interesse ha colpito la banca Credit Suisse che ha accumulato nel tempo una serie di problemi come carenze gestionali, bilanci in perdita e infine la decisione del suo maggiore azionista (Banca Nazionale del Lavoro) di astenersi dal fornire nuovo sostegno finanziario. Nei giorni successivi caratterizzati da significative turbolenze nei mercati finanziari globali, la Banca Centrale Svizzera ha annunciato un prestito al Credit Suisse e l'autorità di regolamentazione svizzera FINMA ha consentito la fusione tra UBS e Credit Suisse, eliminando \$ 17 miliardi di obbligazioni AT1. New Millennium SICAV non è esposta a SVB e Signature Bank. Alcuni comparti della New Millennium SICAV detenevano obbligazioni senior di Credit Suisse (quindi nessun impatto dalla svalutazione). NATAM Management Company S.A. continua a monitorare la situazione e a valutare le implicazioni sulle operazioni di New Millennium SICAV.

### **Classi di azioni che sono state chiuse durante il periodo di riferimento:**

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond Classe Y è inattiva dal 16 gennaio 2023 a seguito del rimborso totale.

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond Classe Z è inattiva dall'8 febbraio 2023 a seguito del rimborso totale.

NEW MILLENNIUM - Euro Equities Classe Y è inattiva dal 12 gennaio 2023 a seguito del rimborso totale.

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond Classe A è inattiva dall'11 ottobre 2023 a seguito del rimborso totale.

## **15. EVENTI SUCCESSIVI**

A partire dal 1° gennaio 2024 il Comparto NEW MILLENNIUM - VolActive sarà rinominato NEW MILLENNIUM - Alpha Active Allocation e cambierà il suo obiettivo di investimento.

## APPENDICE NON CERTIFICATA

### 1. ESPOSIZIONE GLOBALE E LIVELLO DI LEVA ATTESO

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

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

Periodo: 01.01-31.12.2023	Limite VaR	VaR			Riferimento
		% Utilizzo Limite VaR			
		Minimo	Medio	Massimo	
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	20.00%	4.33	5.86	10.74	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	20.00%	1.02	1.49	2.70	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	20.00%	2.59	3.57	6.80	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	20.00%	2.00	2.62	5.03	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	20.00%	2.77	3.41	5.18	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	20.00%	2.61	3.63	6.03	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	20.00%	2.63	3.77	7.80	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	20.00%	4.50	6.11	11.46	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	20.00%	2.92	3.89	5.57	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - VolActive	20.00%	0.83	3.51	9.73	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	20.00%	4.23	5.52	8.22	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	20.00%	2.88	6.41	8.70	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	20.00%	4.08	4.97	7.66	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	20.00%	4.23	6.57	11.03	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	66.20	145.66	324.20	4.08	20.67	79.93
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	n/a	n/a	n/a	0.00	0.55	3.92
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	n/a	n/a	n/a	3.08	5.41	13.65
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	103.98	138.95	342.70	32.46	55.42	127.32
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	0.00	0.00	0.79	0.00	0.00	0.00
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	0.00	0.03	1.66	0.00	0.03	1.66
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	23.89	55.57	130.32	0.14	4.44	15.06
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	0.00	0.45	3.74	0.00	0.00	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	15.01	21.03	68.46	1.47	1.91	15.14
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	0.00	0.80	6.24	0.00	0.74	2.65
NEW MILLENNIUM - VolActive	4.11	37.53	58.61	0.00	3.27	39.94

Fondo	Leva					
	Somma dei nozionali			Metodo degli impegni		
	Min	Medio	Max	Min	Medio	Max
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	32.98	71.47	163.16	0.00	9.02	37.52
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	13.33	26.35	144.73	0.00	0.58	48.24
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	2.28	5.49	8.61	1.19	4.93	8.61
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	0.00	1.44	19.82	0.00	0.71	9.42

## 2. POLITICA DI REMUNERAZIONE

### 2.1 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 19 Aprile 2023 per l'esercizio 2023, ha approvato una remunerazione massima di 25,000 (esclusa IVA) per ogni membro del Consiglio di Amministrazione.

### 2.2 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 (Direttiva 2011/61/EU, Direttiva 2014/91/UE del 23 Luglio 2014, Circolare CSSF 18/698 e 10/437, Linee guida ESMA 2016/411) che disciplinano 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.

### 2.2.1 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.

### 2.2.2 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.

### 2.2.3 Componenti della remunerazioni e principio di proporzionalità

La MANCO può pagare al personale identificato compensi fissi e variabili come stabilito nelle procedure riportate sotto. Oltre alla remunerazione negoziata, la MANCO può offrire ai suoi dipendenti vari benefits opzionali (ad es. auto aziendale, cellulare, biglietteria, parcheggio). Alla luce delle sue dimensioni, dell'organizzazione interna, della natura, della portata e della complessità delle attività, la MANCO ritiene che il principio di proporzionalità possa applicarsi alle sue politiche retributive e di conseguenza, tenuto conto di quanto riportato sopra, la MANCO disapplicherà le seguenti regole:

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

### 2.2.4 Remunerazione Fissa

I membri del Consiglio di Amministrazione hanno diritto a ricevere una remunerazione complessiva di 55,000.00 euro l'anno. 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.

### 2.2.5 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.

## 2.2.6 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.

## 2.2.7 Remunerazione pagata durante l'anno 2023 a livello di Gestore di Portafoglio delegato

Nella tabella seguente è riportata la remunerazione cumulativa pagata a livello di gestori di portafoglio, nel corso dell'anno 2023. Gli importi sono ripartiti in considerazione di diversi componenti (fissi e variabili). La tabella non include informazioni riguardanti il Portfolio Manager, DIAMAN & Partners, che, avendo effettuato servizi di portafoglio per un solo mese (dicembre 2023) a favore della SICAV, non poteva essere considerato significativo.

<b>NATAM Management Company</b>			
	<b>Totale EUR</b>	<b>Fissa EUR</b>	<b>Variabile EUR</b>
<b>Dirigenti</b>	284,323.00	278,245.00	6,078.00
<b>Impiegati</b>	—	—	—
<b>Numero di Componenti</b>	3		
<b>Banca Finnat come gestore di portafoglio</b>			
	<b>Totale EUR</b>	<b>Fissa EUR</b>	<b>Variabile EUR</b>
<b>Dirigenti</b>	113,353.93	99,115.49	14,238.44
<b>Impiegati</b>	36,934.05	30,727.15	6,206.90
<b>Numero di Componenti</b>	8		
<b>Azimut Switzerland S.A. come gestore di portafoglio</b>			
	<b>Totale CHF</b>	<b>Fissa CHF</b>	<b>Variabile CHF</b>
<b>Dirigenti</b>	834,800	474,800	360,000
<b>Impiegati</b>	417,500	312,500	105,000
<b>Numero di Componenti</b>	6		
<b>Open Capital Partners SGR S.p.A come gestore di portafoglio</b>			
	<b>Totale EUR</b>	<b>Fissa EUR</b>	<b>Variabile EUR</b>
<b>Dirigenti</b>	61,305.25	54,368.43	6,936.82
<b>Impiegati</b>	—	—	—
<b>Numero di Componenti</b>	2		

<b>Diaman Partners Ltd come gestore di portafoglio</b>			
	<b>Totale EUR</b>	<b>Fissa EUR</b>	<b>Variabile EUR</b>
<b>Dirigenti</b>	5,200.00	5,200.00	—
<b>Impiegati</b>	17,312.00	17,312.00	—
<b>Numero di Componenti</b>	3		

### **3. REGOLAMENTO DELLE TRANSAZIONI DI TITOLI FINANZIARI**

Il Securities Financing Transaction Regulation (SFTR) 2015/2365 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo, è entrato in vigore il 12 Gennaio 2016 e introduce nuovi obblighi di informativa per le operazioni di finanziamento di titoli e per gli swap total return.

Un'operazione di finanziamento tramite titoli finanziari è definita dall' articolo 3 (11) del SFTR come:

- contratti con patto di riacquisto / riacquisto inverso
- la concessione e assunzione di titoli o merci in prestito
- un'operazione di buy-sell-back o di sell-buy back
- un finanziamento con margini

Al 31 dicembre 2023, la SICAV non è impattata dal regolamento sulle operazioni di finanziamento tramite titoli (SFTR).

#### **4. PROMOZIONE DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI**

I seguenti comparti promuovono caratteristiche ambientali o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"): NEW MILLENNIUM - Euro Equities, NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged), NEW MILLENNIUM - Euro Bond Short Term, NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate, NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative, NEW MILLENNIUM Inflation Linked Bond Europe e NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia.

I restanti comparti non tengono conto dei criteri di sostenibilità nell'ambito del processo di investimento (articolo 6 SFDR) né ha come obiettivo l'investimento sostenibile (articolo 9 SFDR). Per i comparti che non sono classificati ai sensi dell'articolo 6 SFDR, l'allegato di cui all'articolo 11 SFDR è divulgato nell'appendice non certificata – Sezione 3.

##### **I comparti classificati ai sensi dell'art. 8 SFDR**

I seguenti Comparti promuovono caratteristiche ambientali o sociali, ai sensi dell'Articolo 8 SFDR: 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 – Inflation Linked Bond Europe e NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia. L'allegato di cui all'articolo 11 SFDR è pubblicato nell'allegato IV nell'appendice non certificata.

##### **I comparti classificati ai sensi dell'art. 6 SFDR**

I restanti Comparti non rientrano nell'articolo 8 SFDR (promozione di obiettivi di sostenibilità) o nell'articolo 9 SFDR (investimenti sostenibili): non tengono conto dei criteri di sostenibilità come parte del proprio processo di investimento, non promuovono caratteristiche ESG e non hanno come obiettivo l'investimento sostenibile. Gli investimenti alla base di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per attività economiche ambientali e sostenibili.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – EURO EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 2138003KBIVA46LVO204

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : \_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_%

No

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) \_\_\_% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il prodotto finanziario promuove pratiche di business ESG investendo principalmente in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di

## Gli indicatori di sostenibilità

misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

politiche aziendali virtuose, quali ad esempio codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione del rischio e di distribuzione, chiare politiche di strategia fiscale.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore delegato che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione degli investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo all'investimento in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Green bond e Social bond).

### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 65. Con riferimento all'anno 2023, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Media: 81,85
- 31 dicembre 2023: 81,89

### ● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

L'indicatore ha registrato un leggero miglioramento rispetto all'anno precedente

### ● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

*Not applicabile*

### ● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

*Not applicabile*

### — **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

*Not applicabile*

### — **Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

*Not applicabile*

## I principali effetti

**negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione e alla concussione.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

*Not applicable*



**Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2023

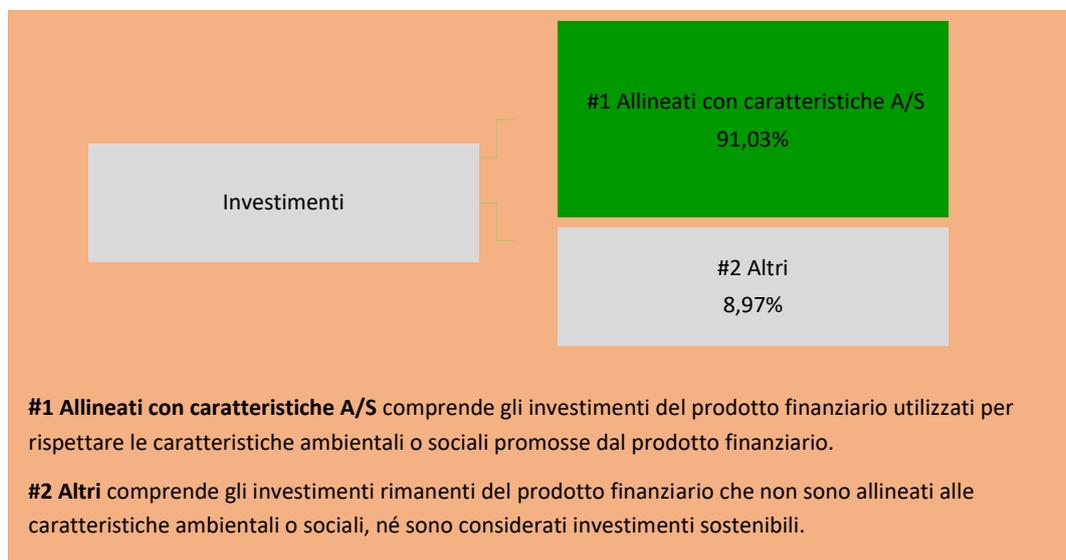
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ASML HOLDING NV	C-Manufacturing	7,29	NL
LVMH MOET HENNESSY			
LOUIS VUI	C-Manufacturing	4,91	FR
SAP SE	J-Information and communication	4,66	DE
INTESA SANPAOLO	K-Financial and insurance activities	3,75	IT
SANOFI	C-Manufacturing	3,39	FR
TOTALENERGIES SE	C-Manufacturing	3,29	FR
SIEMENS AG			
REG	C-Manufacturing	2,98	DE
MERCEDES BENZ GROUP AG	C-Manufacturing	2,79	DE
SCHNEIDER ELECTRIC SE	C-Manufacturing	2,34	FR
ING GROEP NV	K-Financial and insurance activities	2,32	NL
UCB SA	M-Professional, scientific and technical activities	2,27	BE
ADIDAS AG	C-Manufacturing	2,26	DE
L OREAL	C-Manufacturing	2,19	FR
UNICREDIT SPA	K-Financial and insurance activities	2,17	IT
ALSTOM	C-Manufacturing	2,08	FR



## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

**L'allocazione degli attivi**  
descrive la quota di investimenti in attività specifiche



L'allocazione degli attivi ( o "asset allocation") può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 68%, questa risulta, alla fine del 2023, pari al 91,03%.

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- altri titoli per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25 o per i quali il rating ESG non è disponibile o calcolabile, pertanto viene loro prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero;

### ● ***In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?***

Gli investimenti allineati alle caratteristiche A/S sono principalmente relativi al settore manifatturiero, ma anche al settore delle attività finanziarie e assicurative, dell'informazione e comunicazione.



## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non mira ad investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

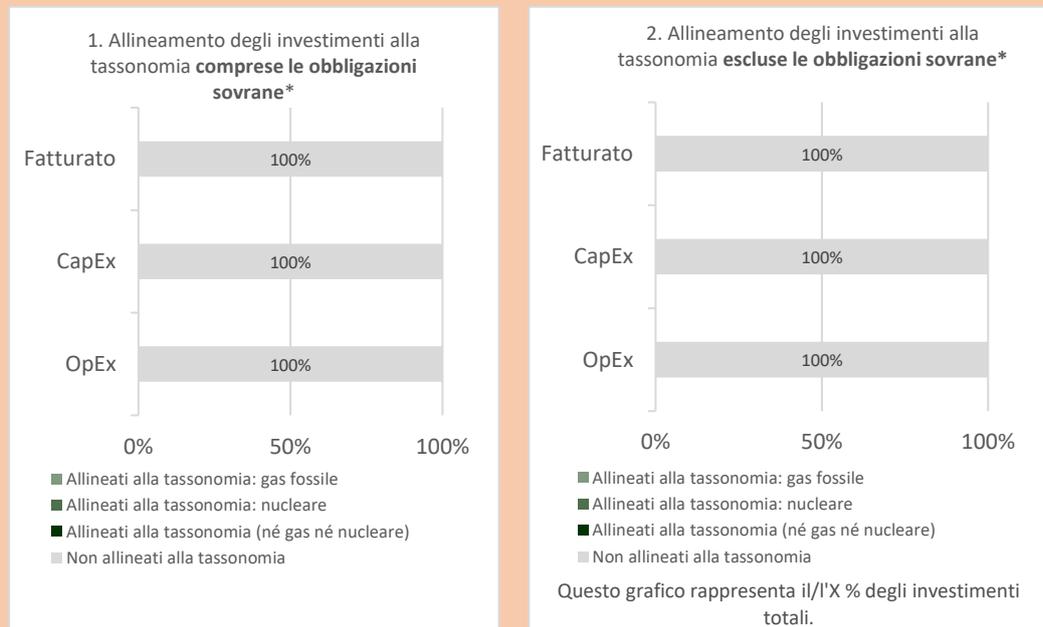
### ● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

- Sì:
- Gas fossile  Energia nucleare
- No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

<sup>1</sup>Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

*Not applicabile*



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

*Not applicabile*



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

*Not applicabile*



**Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- altri titoli per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25 o per i quali il rating ESG non è disponibile o calcolabile, pertanto viene loro prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero, anche se tali attività possono effettivamente soddisfare parzialmente o totalmente l'A/S e/o criteri di tassonomia;

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione Integrazione sulle pratiche di integrazione “ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

- il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
- il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con un rating ESG molto elevato;
- il vincolo ad un importo massimo di investimenti in strumenti privi di o con un basso rating ESG;
- l'applicazione di criteri di esclusione.



**Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

*Not applicabile*

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – GLOBAL EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 2138009BIZZCQN6P4K06

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : \_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_%

No

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) \_\_\_% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario promuove pratiche di business ESG investendo principalmente in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di



politiche aziendali virtuose, quali ad esempio codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione del rischio e di distribuzione, chiare politiche di strategia fiscale.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore delegato che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione degli investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo all'investimento in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Green bond e Social bond).

**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 55. Con riferimento all'anno 2023, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Media: 74,87
- 31 dicembre 2023: 73,16

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

L'indicatore ha registrato una lieve riduzione rispetto all'anno precedente (Rating ESG medio di portafoglio da 76,09 a 74,87)

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

*Not applicabile*

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

*Not applicabile*

— **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

*Not applicabile*

— **Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

*Not applicabile*

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

*Not applicable*



**Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
APPLE INC	C-Manufacturing	5,05	US
MICROSOFT CORP	J-Information and communication	4,95	US
ALPHABET INC CL A	J-Information and communication	4,48	US
AMAZON.COM INC	G-Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles	4,31	US
NVIDIA CORP	C-Manufacturing	2,83	US
BROADCOM INC	C-Manufacturing	1,92	US
AMUNDI FTSE 100 UCITS ETF	K-Financial and insurance activities	1,89	LU
VISA INC CLASS A SHARES	K-Financial and insurance activities	1,79	US
ISHARES PLC ISHARES CORE FTS	K-Financial and insurance activities	1,75	IE
PROCTER + GAMBLE CO/THE	C-Manufacturing	1,68	US
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	K-Financial and insurance activities	1,63	US
META PLATFORMS INC CLASS A	J-Information and communication	1,62	US
ACCENTURE PLC CL A	J-Information and communication	1,61	IE
JPMORGAN CHASE + CO	K-Financial and insurance activities	1,56	US
JOHNSON + JOHNSON	C-Manufacturing	1,53	US



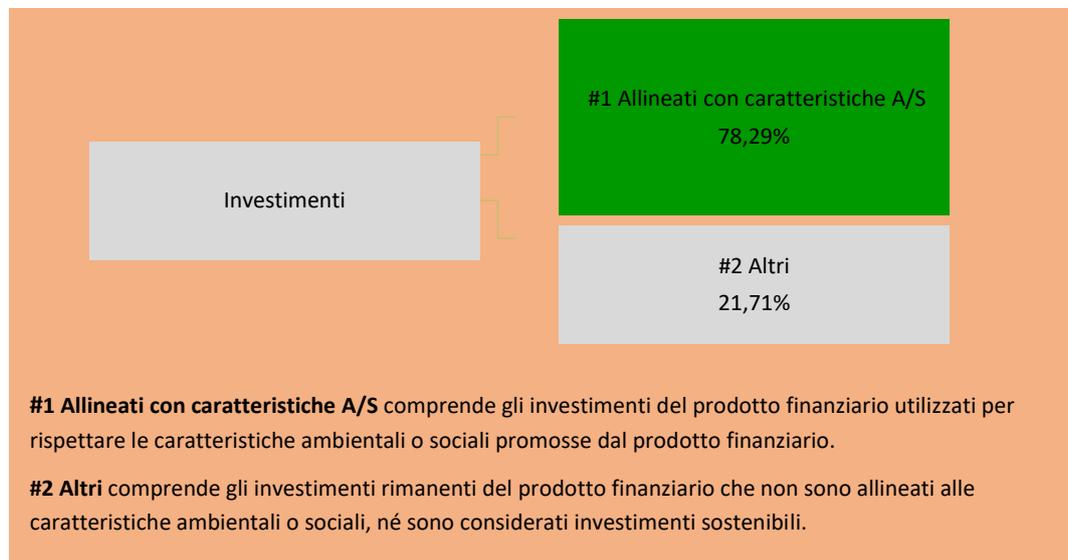
## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

#### L'allocazione

#### degli attivi

descrive la quota di investimenti in attività specifiche



L'allocazione degli attivi ( o "asset allocation") può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 68%, questa risulta, alla fine del 2023, pari al 78,29%.

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25;
- investimenti per i quali il rating ESG non è disponibile o non calcolabile, pertanto viene loro prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero;

### ● ***In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?***

Gli investimenti allineati con le caratteristiche A/S si concentrano principalmente sul settore manifatturiero, seguito dal settore dell'informazione e della comunicazione e dalle attività finanziarie e assicurative.



## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non mira ad investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

### ● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

- Sì:
- Gas fossile  Energia nucleare
- No

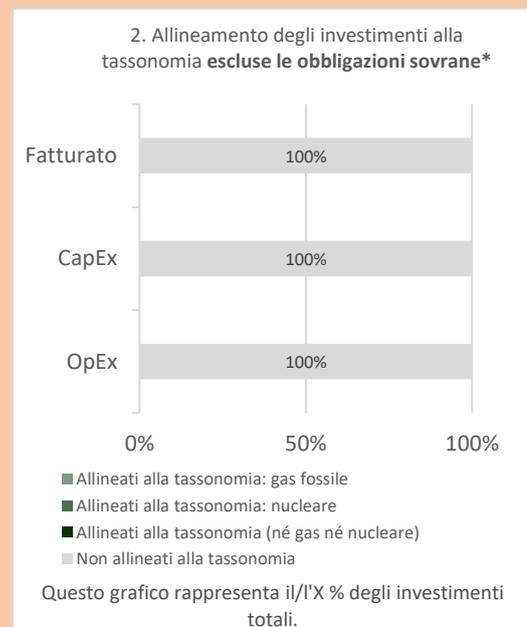
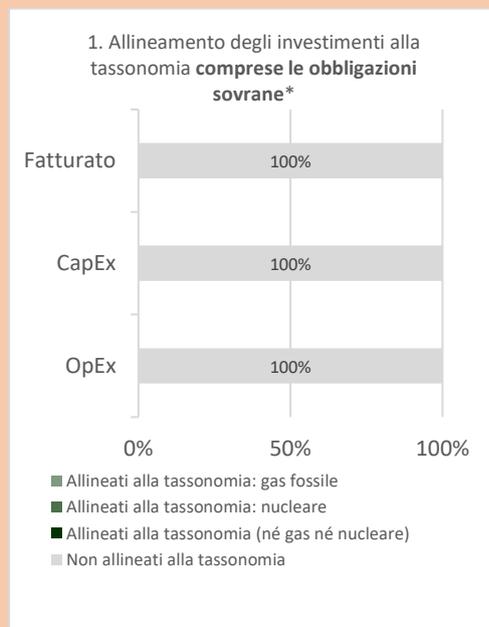
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.

- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

<sup>1</sup>Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

*Not applicabile*



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

*Not applicabile*



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

*Not applicabile*



**Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25;
- investimenti per i quali il rating ESG è non disponibile o non calcolabile, pertanto viene loro prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione Integrazione sulle pratiche di integrazione “ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

- il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
- il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con un rating ESG molto elevato;
- il vincolo ad un importo massimo di investimenti in strumenti privi di o con un basso rating ESG;
- l'applicazione di criteri di esclusione.



**Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

*Not applicabile*

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – EURO BONDS SHORT TERM

Identificativo della persona giuridica: 213800FO9MN5NQOI9E25

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : \_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_%

No

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) \_\_\_% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il prodotto finanziario ha promosso buone pratiche commerciali ESG.

Per quanto riguarda la possibile allocazione in titoli di Stato, il prodotto finanziario ha favorito:

- caratteristiche ambientali legate alla sostenibilità ambientale degli Stati di emissione e alla tutela del clima, in accordo con la firma dei Trattati di Parigi (COP21);
- caratteristiche sociali come l'adeguatezza della spesa per l'istruzione e la lotta alla corruzione.

Per quanto riguarda l'allocazione in emittenti societari, il prodotto finanziario ha promosso pratiche commerciali ESG investendo in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali virtuose, ovvero codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione e distribuzione del rischio, chiare politiche di strategia fiscale.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore di portafoglio che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione di investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo ad investire in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Green bond e Social bond).

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 65. Con riferimento all'anno 2023, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Media: 84,30
- 31 dicembre 2023: 83,84

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

L'indicatore ha registrato una lieve riduzione rispetto all'anno precedente (Rating ESG medio di portafoglio da 86,21 a 84,30)

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

*Not applicabile*

**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

*In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?*

*Not applicable*

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

*Not applicable*

*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

*Not applicable*

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali*

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione I principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

*Not applicable*



**Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	O-Public administration and defence; compulsory social security	8,62	DE
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	O-Public administration and defence; compulsory social security	5,60	ES
OBRIGACOES DO TESOURO	O-Public administration and defence; compulsory social security	5,38	PT
BUONI POLIENNALI DEL TES	O-Public administration and defence; compulsory social security	4,56	IT

L'elenco comprende gli investimenti che **costituiscono la quota maggiore degli investimenti** del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2023

OBRIGACOES DO TESOURO	O-Public administration and defence; compulsory social security	4,40	PT
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	O-Public administration and defence; compulsory social security	4,34	ES
CASSA DEPOSITI E PRESTITI	K-Financial and insurance activities	3,98	IT
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	O-Public administration and defence; compulsory social security	3,92	DE
AGENCE FRANCAISE DEVELOP	K-Financial and insurance activities	3,68	FR
BUONI ORDINARI DEL TES	O-Public administration and defence; compulsory social security	3,50	IT
BUNDESobligation	O-Public administration and defence; compulsory social security	3,34	DE



## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

**L'allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attività specifiche



L'allocazione degli attivi ( o "asset allocation") può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 46%, questa risulta, a fine 2023, pari al 84,49%.

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è calcolabile un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Gli investimenti allineati alle caratteristiche A/S sono principalmente relativi a titoli di Stato emessi da paesi europei firmatari dei Trattati di Parigi (COP21) e con adeguata spesa per istruzione e lotta alla corruzione.



## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non ha l'obiettivo di investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

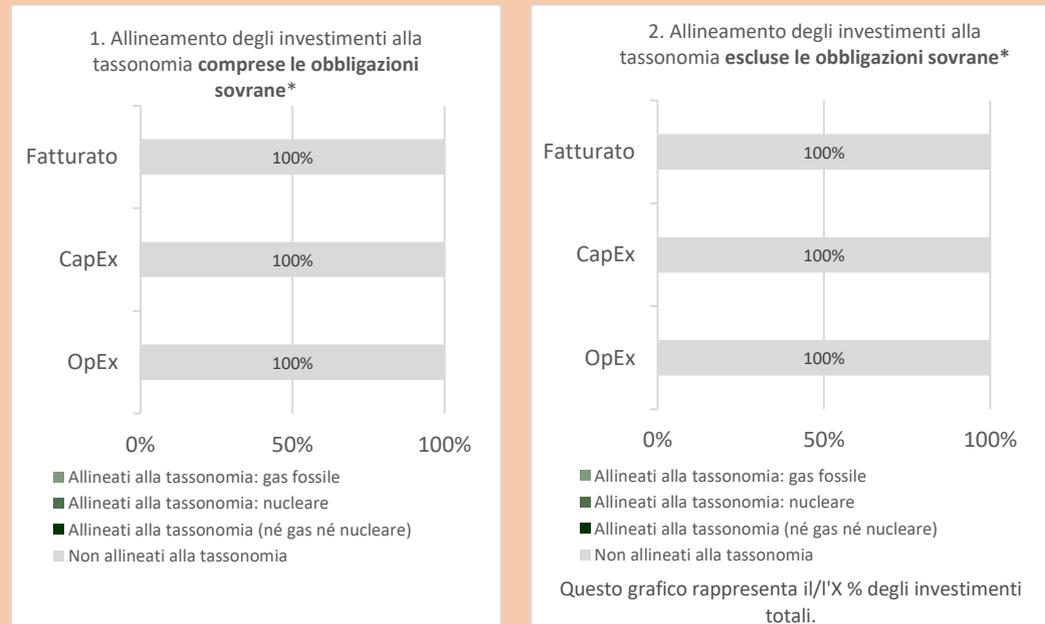
- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE1?

- Sì:
- Gas fossile  Energia nucleare
- No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

<sup>1</sup>Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

*Not applicable*



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

*Not applicable*



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

*Not applicable*



**Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione “Integrazione sulle pratiche di integrazione ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

- il monitoraggio della qualità degli emittenti governativi, con preferenza per i Paesi impegnati nella protezione del clima, nella spesa per l'istruzione e nella lotta alla corruzione;
- il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
- il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con rating ESG molto elevato, inclusi i Green bond e i Social bond;
- l'applicazione di criteri di esclusione.



**Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

*Not applicabile*

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – INFLATION LINKED BOND EUROPE

Identificativo della persona giuridica: 213800NGQLJJVSF9D943

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : \_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_%

No

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) \_\_\_% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il prodotto finanziario ha promosso pratiche commerciali ESG.

Per quanto riguarda la possibile allocazione in titoli di Stato, il prodotto finanziario ha favorito:

- caratteristiche ambientali legate alla sostenibilità ambientale degli Stati di emissione e alla tutela del clima, in accordo con la firma dei Trattati di Parigi (COP21);
- caratteristiche sociali come l'adeguatezza della spesa per l'istruzione e la lotta alla corruzione.

Per quanto riguarda l'allocazione in emittenti societari, il prodotto finanziario ha promosso pratiche commerciali ESG investendo in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali virtuose, ovvero codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione e distribuzione del rischio, chiare politiche di strategia fiscale.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore di portafoglio che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione di investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo ad investire in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Green bond e Social bond).

#### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 65. Con riferimento all'anno 2022, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Media: 83,04
- 31 dicembre 2023: 85,51

#### ● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

L'indicatore ha registrato una riduzione rispetto all'anno precedente (Rating ESG medio di portafoglio da 88,88 a 83,04).

#### ● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

*Not applicabile*

#### ● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

#### **Gli indicatori di sostenibilità**

misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*Not applicable*

— *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

*Not applicable*

— *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

*Not applicable*

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali*



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione I principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

*Not applicable*



**Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
FRANCE (GOVT OF)	O-Public administration and defence; compulsory social security	28,17	FR
BUONI POLIENNALI DEL TES	O-Public administration and defence; compulsory social security	23,84	IT

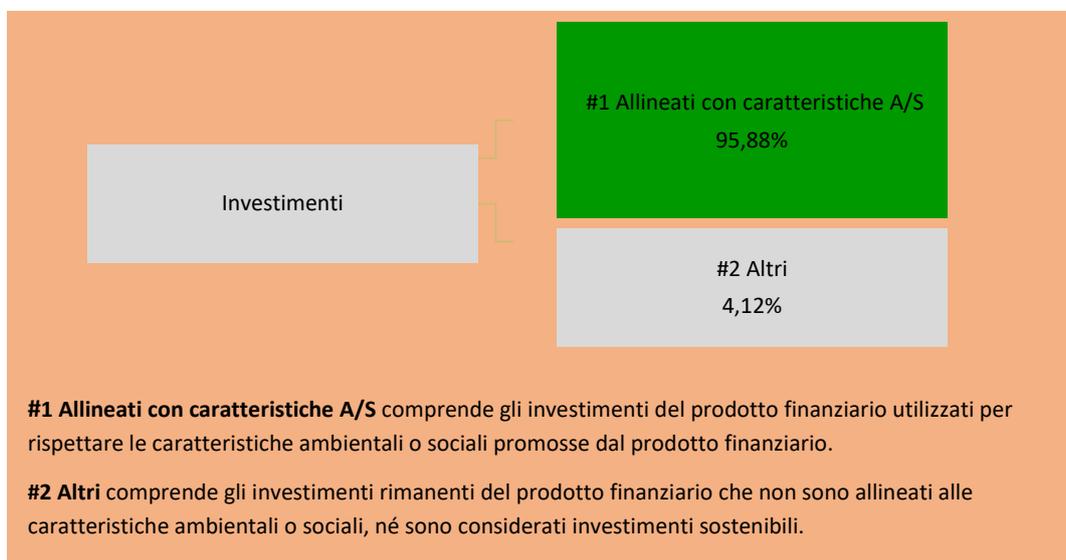
L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2023



## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attività specifiche



L'allocazione degli attivi ( o "asset allocation") può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 45%, questa risulta, a fine 2023, pari al 95,88%.

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti per i quali il rating ESG è inferiore o uguale a 25;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Gli investimenti allineati alle caratteristiche A/S sono principalmente relativi a titoli di Stato emessi da paesi europei firmatari dei Trattati di Parigi (COP21) e con adeguata spesa per istruzione e lotta alla corruzione.



### In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non ha l'obiettivo di investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

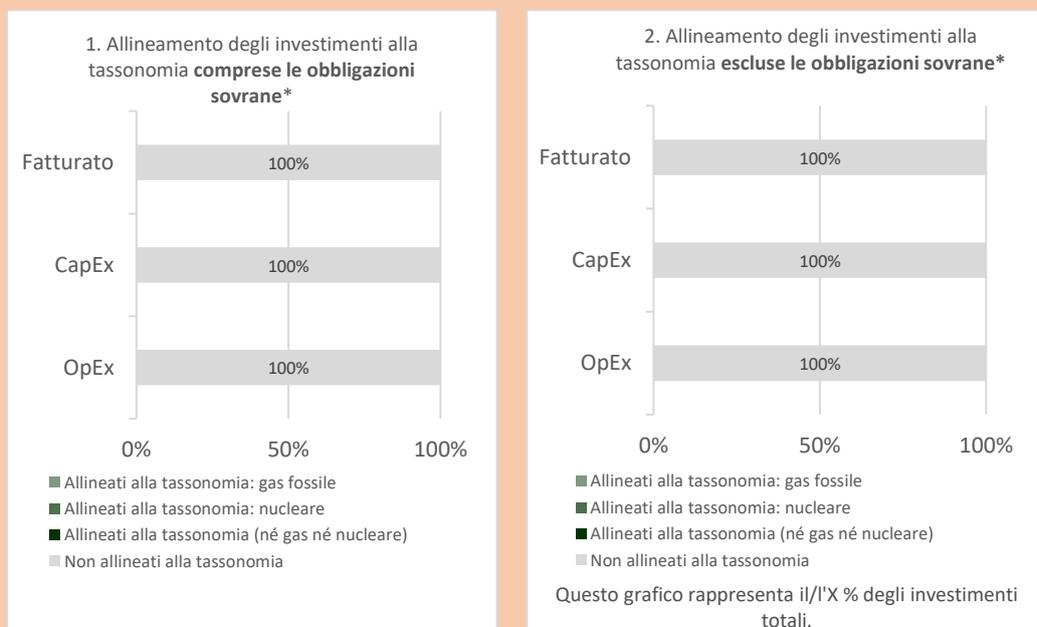
- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE1?

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

- Sì:
- Gas fossile     Energia nucleare
- No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

- **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

<sup>1</sup>Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

- **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

*Not applicabile*



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

*Not applicabile*



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

*Not applicabile*



**Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione “Integrazione sulle pratiche di integrazione ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:
  - il monitoraggio della qualità degli emittenti governativi, con preferenza per i Paesi impegnati nella protezione del clima, nella spesa per l'istruzione e nella lotta alla corruzione;

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

- il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
- il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con rating ESG molto elevato, inclusi i Green bond e i Social bond;
- l'applicazione di criteri di esclusione.



**Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

*Not applicable*

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – LARGE EUROPE CORPORATE

Identificativo della persona giuridica: 213800SBY5P51B8RFB41

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : \_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_%

No

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) \_\_\_% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione di regolamenti (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il prodotto finanziario ha promosso pratiche commerciali ESG, investendo in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche

aziendali virtuose, ovvero codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione e distribuzione del rischio, chiare politiche di strategia fiscale.

Per quanto riguarda la possibile allocazione in titoli di Stato, il prodotto finanziario ha favorito:

- caratteristiche ambientali legate alla sostenibilità ambientale degli Stati di emissione e alla tutela del clima, in accordo con la firma dei Trattati di Parigi (COP21);
- caratteristiche sociali come l'adeguatezza della spesa per l'istruzione e la lotta alla corruzione.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore di portafoglio che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione di investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo ad investire in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Green bond e Social bond).

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 65. Con riferimento all'anno 2023, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Media: 78,01
- 31 dicembre 2023: 76,51

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

L'indicatore ha registrato un miglioramento rispetto all'anno precedente (rating ESG medio del portafoglio da 73,32 a 78,01).

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

*Not applicabile*

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

*Not applicabile*

**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

— In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

*Not applicabile*

— Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

*Not applicabile*

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali*



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione I principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

*Not applicabile*



**Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
SNAM SPA	D-Electricity, gas, steam and air conditioning supply	3,61	IT
THALES SA	C-Manufacturing	2,83	FR
RCI BANQUE SA	C-Manufacturing	2,71	FR
RWE AG	D-Electricity, gas, steam and air conditioning supply	2,63	DE
NE PROPERTY BV	L-Real estate activities	2,63	NL
AKZO NOBEL NV	C-Manufacturing	2,61	NL
A2A SPA	D-Electricity, gas, steam and air conditioning supply	2,57	IT
PERNOD RICARD SA	C-Manufacturing	2,51	FR
VOLKSWAGEN FIN SERV AG	C-Manufacturing	2,47	DE
ABN AMRO BANK NV	K-Financial and insurance activities	2,44	NL
ENI SPA	C-Manufacturing	2,42	IT
POSTE ITALIANE SPA	H-Transporting and storage	2,34	IT
FRESENIUS SE + CO KGAA	Q-Human health and social work activities	2,19	DE
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	K-Financial and insurance activities	2,06	FR
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	C-Manufacturing	1,99	US

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2023

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**L'allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attività specifiche

L'allocazione degli attivi ( o "asset allocation") può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 72%, questa risulta, a fine 2023, pari al 89,92%.

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Gli investimenti allineati alle caratteristiche A/S si concentrano principalmente sulle attività finanziarie e assicurative e sul settore manifatturiero. Vengono effettuati anche investimenti in altri settori, in particolare nell'approvvigionamento energetico, nell'informazione e nella comunicazione.

### In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non ha l'obiettivo di investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.



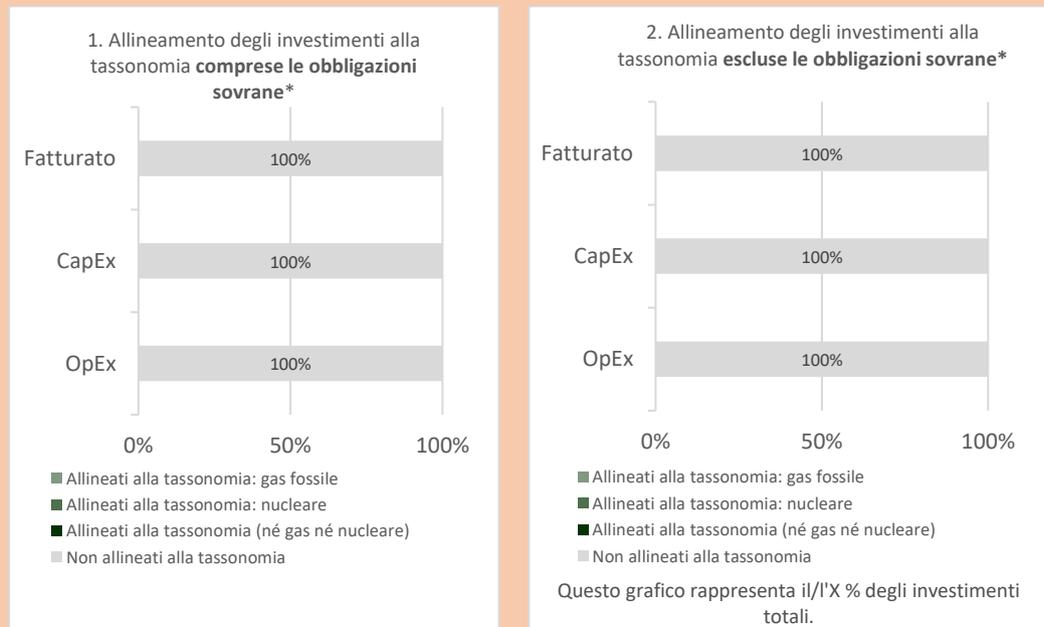
- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE1?

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

- Sì:
- Gas fossile     Energia nucleare
- No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

<sup>1</sup>Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

*Not applicable*



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

*Not applicable*



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

*Not applicable*



**Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione “Integrazione sulle pratiche di integrazione ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:

- il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;

- il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con rating ESG molto elevato;

- il rispetto di un importo di investimento massimo in strumenti privi o con basso rating ESG;

- l'applicazione di criteri di esclusione.



**Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

*Not applicabile*

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – BALANCED WORLD CONSERVATIVE

Identificativo della persona giuridica: 213800YGDXIS1RJDSY98

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : \_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_%

No

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) \_\_\_% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il prodotto finanziario ha promosso buone pratiche commerciali ESG.

Per quanto riguarda la possibile allocazione in titoli di Stato, il prodotto finanziario ha favorito:

- caratteristiche ambientali legate alla sostenibilità ambientale degli Stati di emissione e alla tutela del clima, in accordo con la firma dei Trattati di Parigi (COP21);
- caratteristiche sociali come l'adeguatezza della spesa per l'istruzione e la lotta alla corruzione.

Per quanto riguarda l'allocazione in emittenti societari, il prodotto finanziario ha promosso pratiche commerciali ESG investendo in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali virtuose, ovvero codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione e distribuzione del rischio, chiare politiche di strategia fiscale.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore di portafoglio che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione di investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo ad investire in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Fondi ex Art 9 SFDR, Green bond e Social bond).

**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 55. Con riferimento all'anno 2023, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Media: 74,82
- 31 dicembre 2023: 75,04

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

L'indicatore ha registrato un leggero miglioramento rispetto all'anno precedente (rating ESG medio di portafoglio da 72,45 a 74,82).

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

*Not applicabile*

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

*Not applicabile*

— *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

*Not applicabile*

— *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

*Not applicabile*

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali*

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione I principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

*Not applicabile*



**Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

<b>Investimenti di maggiore entità</b>	<b>Settore</b>	<b>% di attivi</b>	<b>Paese</b>
BELGIUM KINGDOM	O-Public administration and defence; compulsory social security	4,73	BE
AMUNDI NASDAQ 100 UCITS ETF	K-Financial and insurance activities	3,74	LU
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	O-Public administration and defence; compulsory social security	3,41	DE
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	O-Public administration and defence; compulsory social security	3,40	ES
BUONI POLIENNALI DEL TES	O-Public administration and defence; compulsory social security	3,38	IT
FRANCE (GOVT OF)	O-Public administration and defence; compulsory social security	3,24	FR
LAZARD GLOBAL CONVERTIBLES REC	K-Financial and insurance activities	2,40	IE

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2023

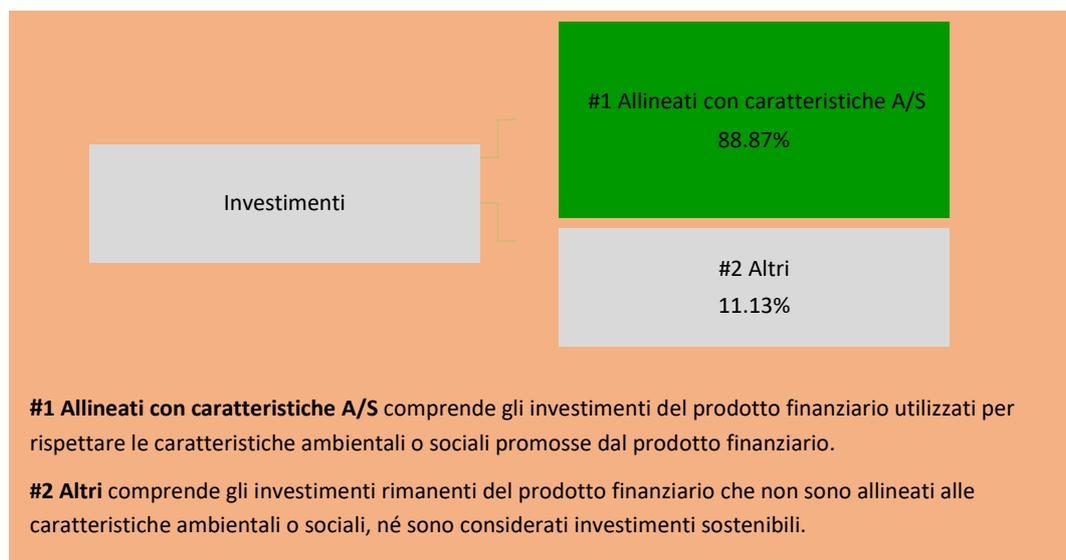
FLOSSBACH VON STORCH BOND OPPO	K-Financial and insurance activities	2,32	LU
NEUBERGER BERMAN GLOBAL EQUITY	K-Financial and insurance activities	2,27	IE
WISDOMTREE GLOBAL QUALITY DIVI	K-Financial and insurance activities	2,26	IE
BUONI POLIENNALI DEL TES	O-Public administration and defence; compulsory social security	2,10	IT
IMGP JAPAN OPPORTUNITIES FUN	K-Financial and insurance activities	2,08	LU
BUONI POLIENNALI DEL TES	O-Public administration and defence; compulsory social security	2,08	IT
EUROPEAN INVESTMENT BANK	U-Activities of extraterritorial organisations and bodies	2,04	LU
BUONI POLIENNALI DEL TES	O-Public administration and defence; compulsory social security	1,95	IT



## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attività specifiche



L'allocazione degli attivi ( o "asset allocation") può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 35%, questa risulta, a fine 20232, pari al 88.87%.

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

● ***In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?***

Gli investimenti allineati con caratteristiche A/S sono legati principalmente ad attività finanziarie e assicurative e a titoli di stato emessi da paesi europei firmatari dei Trattati di Parigi (COP21) e con un'adeguata spesa per l'istruzione e la lotta alla corruzione.



**In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non ha l'obiettivo di investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE1?

- Sì:
- Gas fossile     Energia nucleare
- No

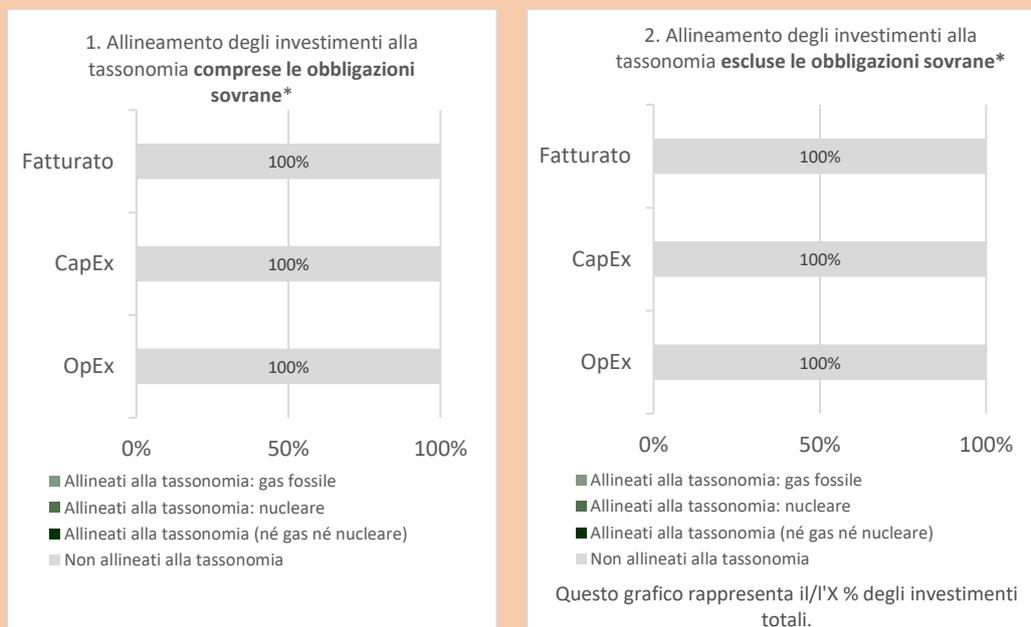
---

<sup>1</sup>Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

*Not applicable*



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

*Not applicable*



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

*Not applicable*

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



### **Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



### **Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione “Integrazione sulle pratiche di integrazione ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:
  - il monitoraggio della qualità degli emittenti governativi, con preferenza per i Paesi impegnati nella protezione del clima, nella spesa per l'istruzione e nella lotta alla corruzione;
  - il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
  - la qualità degli OICR utilizzati, privilegiando quelli impegnati nella sostenibilità;
  - il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con rating ESG molto elevato, inclusi i Green bond e i Social bond;
  - l'applicazione di criteri di esclusione.



### **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

*Not applicabile*

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – PIR BILANCIATO SISTEMA ITALIA

Identificativo della persona giuridica: 2138004IR2ZTRBJETI67

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : \_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_%

No

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) \_\_\_% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il prodotto finanziario ha promosso buone pratiche commerciali favorendo gli investimenti nelle piccole e medie imprese che, anche in termini dimensionali,

favoriscono un'economia circolare. Inoltre, tra le micro cap, particolare attenzione è stata posta a quelle caratterizzate da un'attività sostenibile (che persegue uno dei 17 SDGs elaborati dalle Nazioni Unite) o che dimostrano un adeguato impegno per la sostenibilità.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore di portafoglio che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione di investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo ad investire in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Green bond e Social bond).

**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 55. Con riferimento all'anno 2023, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Media: 75,80
- 31 dicembre 2023: 73,94

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

L'indicatore ha registrato un leggero miglioramento rispetto all'anno precedente (rating ESG medio di portafoglio da 68,67 a 75,80).

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

*Not applicabile*

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

*Not applicabile*

— **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

*Not applicabile*

— **Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*Not applicable*

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali*



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione I principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

*Not applicable*



**Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2023

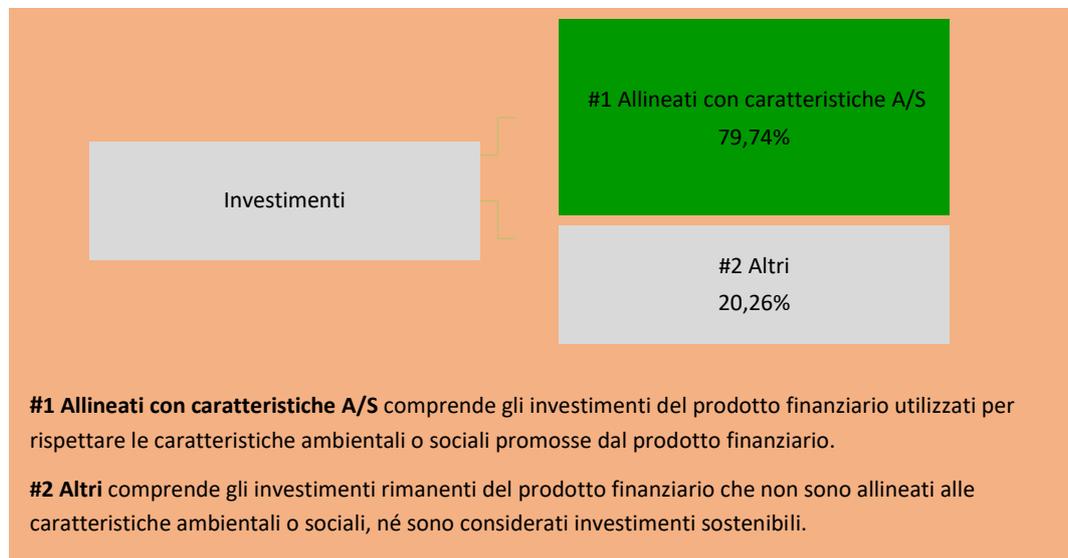
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BUONI POLIENNALI DEL TES	O-Public administration and defence; compulsory social security	4,69	IT
MEDIOBANCA DI CRED FIN	K-Financial and insurance activities	3,15	IT
BUONI POLIENNALI DEL TES	O-Public administration and defence; compulsory social security	3,12	IT
SNAM SPA	D-Electricity, gas, steam and air conditioning supply	3,08	IT
FERRARI NV	C-Manufacturing	2,69	IT
POSTE ITALIANE SPA	H-Transporting and storage	2,53	IT
A2A SPA	D-Electricity, gas, steam and air conditioning supply	2,47	IT
INTESA SANPAOLO SPA	K-Financial and insurance activities	2,47	IT
CASSA DEPOSITI E PRESTITI	K-Financial and insurance activities	2,36	IT
BANCA MONTE DEI PASCHIS	K-Financial and insurance activities	2,33	IT
INTESA SANPAOLO SPA	K-Financial and insurance activities	2,33	IT
ICCREA BANCA SPA	K-Financial and insurance activities	2,31	IT
ENEL FINANCE INTL NV	D-Electricity, gas, steam and air conditioning supply	2,28	NL
IREN SPA	D-Electricity, gas, steam and air conditioning supply	2,22	IT
INFRASTRUTTURE WIRELESS	F-Construction	2,18	IT



## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

**L'allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attività specifiche



L'allocazione degli attivi ( o "asset allocation") può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 20%, questa risulta, alla fine del 2023, pari al 79,74%.

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti in società per le quali non è disponibile il rating ESG solo perché si tratta di piccole e medie imprese: viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero nonostante queste società perseguano uno dei 17 SDGs elaborati dalle Nazioni Unite o dimostrino un adeguato impegno nella sostenibilità;
- investimenti per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25;

### ● ***In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?***

Gli investimenti in emittenti societari allineati con caratteristiche A/S si concentrano principalmente in attività finanziarie e assicurative, ma anche sulla produzione e sull'approvvigionamento energetico.

Inoltre, il prodotto finanziario investe in titoli di stato emessi da paesi europei firmatari dei Trattati di Parigi (COP21) e aventi una spesa adeguata per l'istruzione e la lotta alla corruzione.



## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non ha l'obiettivo di investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

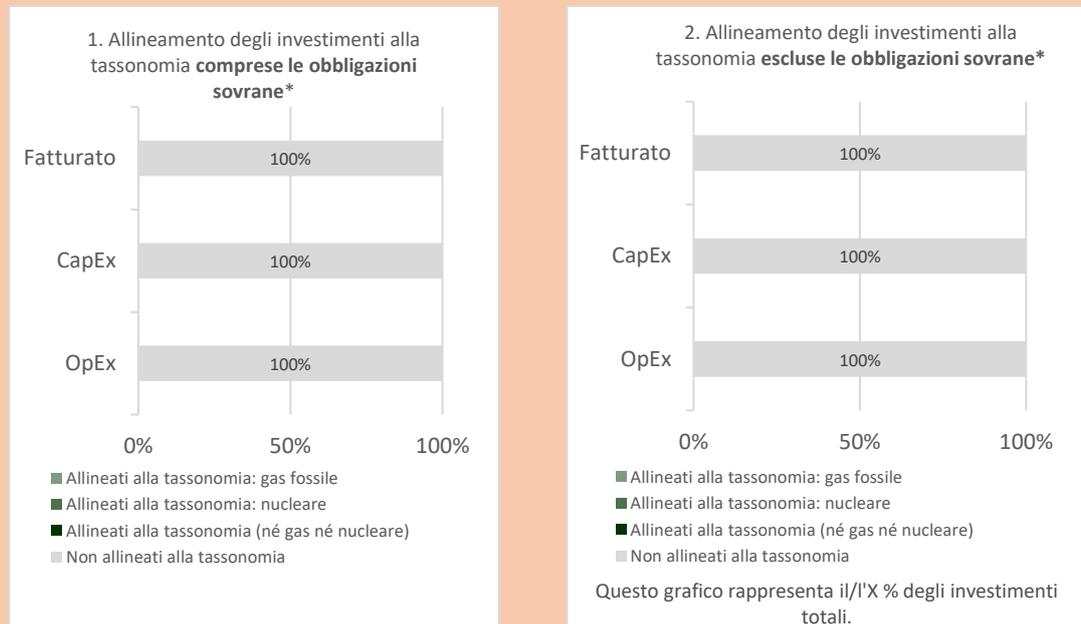
### ● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

- Sì:  
 Gas fossile    Energia nucleare  
 No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

<sup>1</sup>Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

*Not applicable*



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

*Not applicable*



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

*Not applicable*



**Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti in società per le quali non è disponibile il rating ESG solo perché si tratta di piccole e medie imprese: viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero nonostante queste società perseguano uno dei 17 SDGs elaborati dalle Nazioni Unite o dimostrino un adeguato impegno nella sostenibilità;
- investimenti per i quali il rating ESG è minore o uguale a 25;

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione “Integrazione sulle pratiche di integrazione ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

- il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
- l'impegno del gestore ad investire una quota significativa del portafoglio in società di medie dimensioni e una quota minore nelle "microcap", tenendo conto che tra le "microcap" i casi di delocalizzazione della produzione sono molto rari e, invece, vi sono benefici molto significativi sulla comunità di riferimento (anche in termini di crescita economica e occupazione sul territorio), e quindi che l'allocazione delle risorse su queste microcap favorisce lo sviluppo di un sistema economico più circolare, resiliente e sostenibile nel lungo termine;
- il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con rating ESG molto elevato, inclusi i Green bond e i Social bond;
- l'applicazione di criteri di esclusione.



**Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

*Not applicabile*