

NEW MILLENNIUM

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

RENDICONTO DI GESTIONE SEMESTRALE NON CERTIFICATO AL 30 GIUGNO 2021

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 - Inflation Linked Bond Europe | 66 |
| Prospetto Comparativo dei Patrimoni Netti degli ultimi 3 anni/periodi | 5 | Prospetto del Patrimonio Netto | 66 |
| Prospetto del Patrimonio Netto consolidato | 7 | Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 67 |
| Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto consolidato | 8 | Portafoglio Titoli | 68 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond | 9 | NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond | 70 |
| Prospetto del Patrimonio Netto | 9 | Prospetto del Patrimonio Netto | 70 |
| Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 10 | Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 71 |
| Portafoglio Titoli | 11 | Portafoglio Titoli | 72 |
| Impegni su acquisto/vendita di contratti futures | 17 | Contratti finanziari a termine | 75 |
| Contratti finanziari a termine | 18 | NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing | 76 |
| Contratti Swap | 19 | Prospetto del Patrimonio Netto | 76 |
| NEW MILLENNIUM - Euro Equities | 20 | Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 77 |
| Prospetto del Patrimonio Netto | 20 | Portafoglio Titoli | 78 |
| Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 21 | NEW MILLENNIUM - VolActive | 79 |
| Portafoglio Titoli | 22 | Prospetto del Patrimonio Netto | 79 |
| NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) | 25 | Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 80 |
| Prospetto del Patrimonio Netto | 25 | Portafoglio Titoli | 81 |
| Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 26 | Impegni su acquisto/vendita di contratti futures | 83 |
| Portafoglio Titoli | 27 | NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond | 84 |
| Impegni su acquisto/vendita di contratti futures | 31 | Prospetto del Patrimonio Netto | 84 |
| NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term | 32 | Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 85 |
| Prospetto del Patrimonio Netto | 32 | Portafoglio Titoli | 86 |
| Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 33 | Contratti finanziari a termine | 90 |
| Portafoglio Titoli | 34 | NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond | 91 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond | 37 | Prospetto del Patrimonio Netto | 91 |
| Prospetto del Patrimonio Netto | 37 | Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 92 |
| Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 38 | Portafoglio Titoli | 93 |
| Portafoglio Titoli | 39 | Contratti finanziari a termine | 96 |
| Impegni su acquisto/vendita di contratti futures | 42 | NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity | 97 |
| Contratti finanziari a termine | 43 | Prospetto del Patrimonio Netto | 97 |
| Contratti Swap | 44 | Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 98 |
| NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate | 45 | Portafoglio Titoli | 99 |
| Prospetto del Patrimonio Netto | 45 | Impegni su acquisto/vendita di contratti futures | 103 |
| Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 46 | NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia | 104 |
| Portafoglio Titoli | 47 | Prospetto del Patrimonio Netto | 104 |
| NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative | 51 | Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 105 |
| Prospetto del Patrimonio Netto | 51 | Portafoglio Titoli | 106 |
| Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 52 | Note ai Rendiconti Finanziari | 109 |
| Portafoglio Titoli | 53 | Appendice non certificata | 120 |
| NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible | 58 | | |
| Prospetto del Patrimonio Netto | 58 | | |
| Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto | 59 | | |
| Portafoglio Titoli | 60 | | |
| Impegni su acquisto/vendita di contratti futures | 64 | | |
| Contratti finanziari a termine | 65 | | |

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

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

Amministratori**Mr. Emanuele BONABELLO**

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

Mr. Antonio MAUCERI

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

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

11 rue Béatrix de Bourbon
L-1225 Luxembourg

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. Lorenzo PERELLI**

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

State Street Bank International GmbH, Filiale di Lussemburgo.

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

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI IN ITALIA

ICCREA Banca S.p.A.

41-47, Via Lucrezia Romana
I - 00178 Roma

State Street Bank GmbH - Succursale Italia

10, Via Ferrante Aporti
I - 20125 Milano

Société Générale Securities Services S.p.A.

19, Via Santa Chiara
I - 10122 Torino

Allfunds Bank S.A. (succursale di Milano)

6, Via Bocchetto
I - 20123 Milano

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

3, Piazza Salimbeni
I - 53100 Siena

REVISORE CONTABILE

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
L - 2182 Luxembourg

COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

| | Valuta | 30 Giugno 2021 | | 31 Dicembre 2020 | | 31 Dicembre 2019 | |
|--|--------|----------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|
| | | Totale NAV | per Azione | Totale NAV | per Azione | Totale NAV | per Azione |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 46,829,337.98 | 231.10 | 47,871,925.90 | 225.99 | 37,445,911.12 | 226.50 |
| Azione A (H-CHF) | CHF | 3,223,822.53 | 103.63 | 2,837,841.55 | 101.57 | 4,084,385.74 | 102.68 |
| Azione A (H-USD) | USD | 6,445,365.87 | 112.87 | 5,914,673.84 | 110.21 | 12,203,356.52 | 108.59 |
| Azione D | EUR | 11,583,017.74 | 103.86 | 11,012,744.37 | 105.24 | 12,232,118.45 | 109.30 |
| Azione I | EUR | 284,885,544.54 | 249.24 | 284,616,800.47 | 242.93 | 250,996,355.44 | 241.69 |
| Azione L | EUR | 93,310.59 | 246.20 | 75,652.49 | 240.17 | 253,676.17 | 239.32 |
| Azione Y | EUR | 1,442,677.97 | 208.86 | 3,039,190.33 | 210.95 | 6,853,987.55 | 217.48 |
| Azione Z | EUR | 15,960,678.20 | 101.65 | 15,814,967.66 | 100.72 | 16,256,055.35 | 103.53 |
| Totale attivo netto | EUR | 370,463,755.42 | | 369,889,157.15 | | 338,667,276.15 | |
| NEW MILLENNIUM - Euro Equities | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 6,246,214.52 | 68.11 | 5,780,433.13 | 61.15 | 8,501,497.26 | 61.37 |
| Azione I | EUR | 23,906,847.49 | 74.81 | 21,361,766.75 | 66.88 | 28,765,550.51 | 66.87 |
| Azione L | EUR | 206,046.33 | 74.09 | 184,387.72 | 66.30 | 173,779.29 | 66.30 |
| Azione Y | EUR | 1,749,209.51 | 72.42 | 1,623,173.72 | 67.20 | — | — |
| Totale attivo netto | EUR | 32,108,317.85 | | 28,949,761.32 | | 37,440,827.06 | |
| NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 3,644,784.65 | 119.72 | 3,291,487.19 | 108.29 | 4,610,381.98 | 95.00 |
| Azione I | EUR | 32,886,672.36 | 132.02 | 25,786,950.80 | 118.92 | 28,804,316.62 | 103.57 |
| Azione L | EUR | 245,082.99 | 130.64 | 216,260.46 | 117.79 | 188,629.81 | 102.74 |
| Totale attivo netto | EUR | 36,776,540.00 | | 29,294,698.45 | | 33,603,328.41 | |
| NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 2,512,610.20 | 133.22 | 2,610,764.27 | 133.96 | 3,043,958.59 | 134.80 |
| Azione D | EUR | 36,418.03 | 94.03 | 63,835.68 | 95.03 | 120,124.30 | 95.82 |
| Azione I | EUR | 9,230,167.21 | 138.26 | 9,170,562.84 | 138.82 | 10,198,949.21 | 139.30 |
| Azione L | EUR | 2,415,630.69 | 136.58 | 2,468,934.81 | 137.27 | 2,643,561.09 | 138.00 |
| Azione Y | EUR | 2,905.30 | 137.55 | 2,928.92 | 138.67 | 2,939.89 | 139.19 |
| Totale attivo netto | EUR | 14,197,731.43 | | 14,317,026.52 | | 16,009,533.08 | |
| NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 27,812,632.57 | 155.24 | 26,815,575.28 | 152.41 | 25,464,681.01 | 153.08 |
| Azione A (H-CHF) | CHF | 452,268.71 | 97.17 | 1,051,979.64 | 96.89 | 3,061,167.25 | 98.70 |
| Azione A (H-USD) | USD | 412,226.23 | 107.80 | 593,558.83 | 107.24 | 4,024,741.88 | 106.22 |
| Azione D | EUR | 11,040,681.22 | 90.78 | 7,396,142.72 | 91.41 | 3,791,352.45 | 94.16 |
| Azione I | EUR | 88,831,175.27 | 162.80 | 93,787,900.01 | 159.49 | 106,947,949.14 | 159.32 |
| Azione L | EUR | 36,094.09 | 161.13 | 35,387.48 | 157.98 | 35,414.21 | 158.10 |
| Azione Y | EUR | — | — | 1,071,857.18 | 144.55 | 2,235,624.48 | 148.11 |
| Totale attivo netto | EUR | 128,585,078.09 | | 130,564,627.77 | | 144,876,771.83 | |
| NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 3,516,713.19 | 139.96 | 3,725,558.63 | 140.43 | 5,039,728.94 | 140.23 |
| Azione D | EUR | 319,851.86 | 116.30 | 322,549.78 | 117.28 | 324,348.53 | 117.35 |
| Azione I | EUR | 70,645,490.83 | 148.24 | 67,766,971.60 | 148.38 | 73,051,224.97 | 147.45 |
| Azione L | EUR | 2,411,075.06 | 146.65 | 2,734,405.04 | 146.92 | 2,700,507.29 | 146.28 |
| Azione Y | EUR | 6,061,820.73 | 146.51 | 6,098,058.31 | 147.39 | 3,106.86 | 146.69 |
| Totale attivo netto | EUR | 82,954,951.67 | | 80,647,543.36 | | 81,118,916.59 | |
| NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 49,884,010.02 | 156.03 | 43,302,468.86 | 153.03 | 40,773,379.50 | 147.28 |
| Azione I | EUR | 8,248,170.58 | 168.37 | 6,719,017.94 | 164.66 | 6,680,723.51 | 157.73 |
| Azione L | EUR | 16,904,458.20 | 166.74 | 16,536,718.16 | 163.20 | 15,987,808.35 | 156.60 |
| Totale attivo netto | EUR | 75,036,638.80 | | 66,558,204.96 | | 63,441,911.36 | |
| NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 6,124,710.58 | 128.34 | 15,404,826.03 | 123.95 | 17,426,459.25 | 122.34 |
| Azione I | EUR | — | — | — | — | 1,992,800.33 | 100.25 |
| Azione L | EUR | 11,524,330.84 | 128.13 | — | — | — | — |
| Totale attivo netto | EUR | 17,649,041.42 | | 15,404,826.03 | | 19,419,259.58 | |
| NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 870,762.54 | 106.84 | 870,257.40 | 105.48 | 1,329,689.12 | 105.86 |
| Azione I | EUR | 20,978,595.99 | 112.66 | 19,486,567.21 | 110.99 | 21,612,970.38 | 110.93 |
| Azione L | EUR | 1,178,003.47 | 111.25 | 1,161,598.89 | 109.70 | 1,154,478.53 | 109.82 |
| Azione Y | EUR | 3,065.51 | 110.83 | 3,033.33 | 109.66 | 3,038.05 | 109.84 |
| Totale attivo netto | EUR | 23,030,427.51 | | 21,521,456.83 | | 24,100,176.08 | |

COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

| | Valuta | 30 Giugno 2021 | | 31 Dicembre 2020 | | 31 Dicembre 2019 | |
|---|--------|----------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|
| | | Totale NAV | per Azione | Totale NAV | per Azione | Totale NAV | per Azione |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 1,660,205.69 | 137.44 | 1,772,946.47 | 133.85 | 2,423,434.25 | 131.83 |
| Azione D | EUR | 1,295,730.82 | 108.74 | 1,510,927.59 | 109.16 | 485,128.99 | 110.83 |
| Azione I | EUR | 60,522,849.89 | 146.32 | 63,417,055.12 | 142.00 | 68,832,258.52 | 138.86 |
| Azione L | EUR | 146,586.15 | 144.85 | 126,478.61 | 140.69 | 99,637.55 | 137.81 |
| Azione Y | EUR | — | — | — | — | 107,309.31 | 126.74 |
| Totale attivo netto | EUR | 63,625,372.55 | | 66,827,407.79 | | 71,947,768.62 | |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 2,472,787.96 | 112.71 | 2,462,317.77 | 106.69 | 2,871,126.96 | 111.34 |
| Azione D | EUR | 295,392.46 | 93.20 | 295,551.89 | 90.49 | 543,979.86 | 96.85 |
| Azione I | EUR | 760,008.73 | 121.60 | 716,485.16 | 114.64 | 3,818,866.08 | 118.44 |
| Azione L | EUR | 1,097.97 | 122.00 | 1,035.49 | 115.05 | 1,067.42 | 118.60 |
| Azione Y | EUR | 3,213.84 | 106.74 | 3,107.85 | 103.22 | 3,292.96 | 109.37 |
| Totale attivo netto | EUR | 3,532,500.96 | | 3,478,498.16 | | 7,238,333.28 | |
| NEW MILLENNIUM - VolActive | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 489,280.72 | 99.69 | 473,813.15 | 97.64 | 402,230.87 | 95.91 |
| Azione D | EUR | 927.56 | 80.26 | 5,912.52 | 80.23 | 926.31 | 80.15 |
| Azione I | EUR | 5,552,457.75 | 108.35 | 6,749,548.80 | 105.85 | 6,307,794.53 | 102.79 |
| Azione L | EUR | 9,511.78 | 106.87 | 9,308.84 | 104.59 | 11,701.26 | 101.75 |
| Totale attivo netto | EUR | 6,052,177.81 | | 7,238,583.31 | | 6,722,652.97 | |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 62,524.16 | 105.69 | 159,403.31 | 103.03 | 855,705.31 | 111.59 |
| Azione D | EUR | 145,275.76 | 82.81 | 266,454.97 | 84.10 | 242,712.44 | 94.91 |
| Azione I | EUR | 58,745,522.44 | 110.14 | 55,758,242.85 | 106.93 | 63,468,624.60 | 114.84 |
| Azione L | EUR | 28,357.03 | 109.07 | 27,554.08 | 105.98 | 1,140.30 | 114.03 |
| Azione Y | EUR | — | — | — | — | 686,752.91 | 101.98 |
| Totale attivo netto | EUR | 58,981,679.39 | | 56,211,655.21 | | 65,254,935.56 | |
| NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 1,337,332.57 | 88.29 | 1,267,221.27 | 83.66 | 2,637,555.40 | 95.69 |
| Azione I | EUR | 2,050,087.18 | 92.31 | 2,184,878.01 | 87.09 | 3,885,308.79 | 98.74 |
| Azione L | EUR | 54,890.06 | 91.48 | 51,831.59 | 86.39 | 58,870.38 | 98.12 |
| Totale attivo netto | EUR | 3,442,309.81 | | 3,503,930.87 | | 6,581,734.57 | |
| NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 26,634,139.45 | 106.84 | 26,122,794.74 | 102.57 | 28,957,368.54 | 101.88 |
| Azione I | EUR | 197,014.41 | 109.45 | 188,773.63 | 104.87 | 186,593.36 | 103.66 |
| Azione L | EUR | 74,600,999.16 | 108.55 | 70,663,743.26 | 104.09 | 67,906,599.11 | 103.08 |
| Totale attivo netto | EUR | 101,432,153.02 | | 96,975,311.63 | | 97,050,561.01 | |
| NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia | | | | | | | |
| Azione A | EUR | 4,426,696.93 | 107.38 | 4,999,310.40 | 100.95 | 6,109,360.91 | 101.09 |
| Azione I | EUR | 3,976,463.88 | 109.85 | 3,902,794.28 | 103.22 | 3,874,606.60 | 102.83 |
| Azione L | EUR | 215,387.54 | 109.06 | 202,527.59 | 102.55 | 217,411.48 | 102.31 |
| Totale attivo netto | EUR | 8,618,548.35 | | 9,104,632.27 | | 10,201,378.99 | |

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR**Attività**

| | | |
|---|---------------|-------------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 955,636,648.63 |
| Liquidità bancarie a vista | | 52,913,312.80 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 22,955,916.88 |
| Utili non realizzati su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | 189,546.03 |
| Utili non realizzati su contratti futures | (Note 2d, 12) | 19,464.84 |
| Dividendi da ricevere | | 60,240.30 |
| Interessi da ricevere | | 8,183,987.38 |
| Da ricevere su vendita titoli | | 2,696,205.15 |
| Da ricevere su sottoscrizioni | | 1,475,794.52 |
| Altre attività | | 73,287.91 |
| Totale attività | | 1,044,204,404.44 |

Passività

| | | |
|---|---------------|-----------------------|
| Scoperti bancari | | -450,750.10 |
| Premio ricevuto su contratti swap | | -6,013,508.83 |
| Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | -3,082,147.08 |
| Perdite non realizzate su contratti futures | (Note 2d, 12) | -1,315,925.88 |
| Perdite non realizzate su contratti swap | (Note 2f, 12) | -952,394.68 |
| Interessi da pagare su contratti swap | | -77,646.46 |
| Da pagare su acquisto titoli | | -161,198.41 |
| Da pagare su rimborsi | | -700,307.30 |
| Altre passività | | -4,963,301.62 |
| Totale passività | | -17,717,180.36 |

Totale attivo netto **1,026,487,224.08**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| | | |
|--|-----------|-------------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 1,000,487,321.63 |
| Risultato netto degli investimenti | | 14,290,440.28 |
| Interessi ricevuti da contratti swap | | 20,264.46 |
| Altri ricavi | | 14,017.31 |
| Totale ricavi | | 14,324,722.05 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -4,546,228.22 |
| Commissioni sulla performance | (Nota 6) | -1,707,343.88 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -280,363.44 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -106,831.44 |
| Interessi pagati su contratti swap | | -1,285,749.27 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -361,662.96 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -36,931.40 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -64,068.24 |
| Pubblicazioni | | -46,290.91 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -212,134.32 |
| Totale costi | | -8,647,604.08 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | 5,677,117.97 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 23,594,023.16 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -7,226,719.51 |
| - di contratti futures | | -7,028,240.96 |
| - di contratti swap | | -469,737.80 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 19,709,376.96 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | -2,648,878.85 |
| - su contratti futures | | -1,192,172.31 |
| - su contratti swap | | -562,591.20 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 29,852,177.46 |
| Distribuzioni di dividendi | (Nota 13) | -1,137,131.51 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 128,622,040.09 |
| Rimborsi del periodo | | -131,337,183.59 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 1,026,487,224.08 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|---------------|-----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 338,493,796.44 |
| Liquidità bancarie a vista | | 23,249,582.79 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 12,949,748.32 |
| Utili non realizzati su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | 153,920.84 |
| Interessi da ricevere | | 4,290,232.28 |
| Da ricevere su vendita titoli | | 2,246,929.84 |
| Da ricevere su sottoscrizioni | | 516,050.33 |
| Altre attività | | 24,181.98 |
| Totale attività | | 381,924,442.82 |

Passività

| | | |
|---|---------------|-----------------------|
| Premio ricevuto su contratti swap | | -6,013,508.83 |
| Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | -2,070,121.10 |
| Perdite non realizzate su contratti futures | (Note 2d, 12) | -311,812.08 |
| Perdite non realizzate su contratti swap | (Note 2f, 12) | -898,708.56 |
| Interessi da pagare su contratti swap | | -77,143.36 |
| Da pagare su rimborsi | | -117,418.02 |
| Altre passività | | -1,971,975.45 |
| Totale passività | | -11,460,687.40 |

Totale attivo netto**370,463,755.42**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|------------------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 231.10 | 202,638.274 |
| Azione A (H-CHF) | CHF | 103.63 | 34,100.250 |
| Azione A (H-USD) | USD | 112.87 | 67,718.554 |
| Azione D | EUR | 103.86 | 111,524.050 |
| Azione I | EUR | 249.24 | 1,143,016.500 |
| Azione L | EUR | 246.20 | 379.000 |
| Azione Y | EUR | 208.86 | 6,907.351 |
| Azione Z | EUR | 101.65 | 157,011.448 |

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| | | |
|--|-----------|-----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 369,889,157.15 |
| Risultato netto degli investimenti | | 7,257,080.61 |
| Interessi ricevuti da contratti swap | | 20,264.46 |
| Altri ricavi | | 4,682.37 |
| Totale ricavi | | 7,282,027.44 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -1,563,823.47 |
| Commissioni sulla performance | (Nota 6) | -965,817.01 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -102,065.69 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -30,160.31 |
| Interessi pagati su contratti swap | | -1,285,246.17 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -85,921.41 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -8,747.73 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -9,672.86 |
| Pubblicazioni | | -6,927.01 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -56,486.15 |
| Totale costi | | -4,114,867.81 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | 3,167,159.63 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 11,591,386.31 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -3,972,969.24 |
| - di contratti futures | | -3,567,205.78 |
| - di contratti swap | | -469,737.80 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 4,960,368.13 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | -1,682,540.58 |
| - su contratti futures | | -135,583.06 |
| - su contratti swap | | -508,905.08 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 9,381,972.53 |
| Distribuzioni di dividendi | (Nota 13) | -769,339.97 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 44,188,225.79 |
| Rimborsi del periodo | | -52,226,260.08 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 370,463,755.42 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 320,022,822.82 | 338,493,796.44 | 91.37 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 280,175,195.69 | 296,551,589.85 | 80.05 |
| Azioni | | | 655,941.32 | 671,294.04 | 0.18 |
| LUSSEMBURGO | | | 655,941.32 | 671,294.04 | 0.18 |
| Beni di prima necessità | | | 655,941.32 | 671,294.04 | 0.18 |
| 800,000.00 | MINERVA LUXEMBOURG SA | USD | 655,941.32 | 671,294.04 | 0.18 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 123,440,830.46 | 129,234,994.81 | 34.88 |
| ITALIA | | | 43,326,744.36 | 44,130,543.75 | 11.91 |
| Finanza | | | 29,093,932.43 | 30,146,512.48 | 8.14 |
| 9,900,000.00 | AZIMUT HOLDING SPA REG 1.63% 12/12/2024 | EUR | 9,883,962.00 | 10,307,781.00 | 2.78 |
| 4,800,000.00 | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 4.00% 10/07/2022 | EUR | 4,874,760.00 | 4,902,096.00 | 1.32 |
| 4,500,000.00 | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 24/09/2024 | EUR | 4,500,000.00 | 4,698,675.00 | 1.27 |
| 3,499,000.00 | VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028 | EUR | 3,809,105.00 | 3,985,430.98 | 1.08 |
| 2,950,000.00 | UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028 | EUR | 3,060,535.00 | 3,218,479.50 | 0.87 |
| 1,000,000.00 | EUROVITA ASSICURAZIONI SPA 6.00% 22/12/2025 | EUR | 1,101,500.00 | 1,120,220.00 | 0.30 |
| 1,000,000.00 | BANCA CARIGE SPA 5.00% 22/12/2022 | EUR | 963,750.00 | 1,036,330.00 | 0.28 |
| 900,000.00 | NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026 | EUR | 900,320.43 | 877,500.00 | 0.24 |
| Enti Governativi | | | 9,878,601.93 | 9,250,045.27 | 2.50 |
| 9,955,920.00 | BTP 0.15% 15/05/2051 | EUR | 9,878,601.93 | 9,250,045.27 | 2.50 |
| Industria | | | 3,366,510.00 | 3,713,716.00 | 1.00 |
| 3,000,000.00 | SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024 | EUR | 2,671,690.00 | 2,981,460.00 | 0.80 |
| 700,000.00 | LEONARDO SPA 2.38% 08/01/2026 | EUR | 694,820.00 | 732,256.00 | 0.20 |
| Beni voluttuari | | | 987,700.00 | 1,020,270.00 | 0.27 |
| 1,000,000.00 | PIAGGIO & C SPA 3.63% 30/04/2025 | EUR | 987,700.00 | 1,020,270.00 | 0.27 |
| REGNO UNITO | | | 20,653,786.06 | 21,908,126.67 | 5.91 |
| Sovranazionale | | | 9,843,454.12 | 10,131,865.33 | 2.73 |
| 65,000,000.00 | EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.00% 27/01/2025 | BRL | 9,843,454.12 | 10,131,865.33 | 2.73 |
| Beni voluttuari | | | 6,301,231.14 | 7,206,331.94 | 1.95 |
| 2,350,000.00 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.00% 15/02/2022 | GBP | 2,556,721.49 | 2,800,548.95 | 0.76 |
| 2,250,000.00 | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/06/2026 | EUR | 1,935,055.00 | 2,309,917.50 | 0.62 |
| 1,300,000.00 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 3.88% 01/03/2023 | GBP | 1,345,604.65 | 1,545,090.49 | 0.42 |
| 500,000.00 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.88% 15/11/2024 | EUR | 463,850.00 | 550,775.00 | 0.15 |
| Finanza | | | 4,509,100.80 | 4,569,929.40 | 1.23 |
| 2,000,000.00 | PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC REG 6.63% 18/12/2025 | GBP | 2,801,007.14 | 2,819,512.87 | 0.76 |
| 2,000,000.00 | PRUDENTIAL PLC 4.88% 24/10/2022 | USD | 1,708,093.66 | 1,750,416.53 | 0.47 |
| STATI UNITI | | | 16,307,817.96 | 17,324,465.23 | 4.68 |
| Sovranazionale | | | 4,129,624.28 | 4,022,241.52 | 1.09 |
| 250,000,000.00 | INTERNATIONAL FINANCE CORP 7.45% 08/11/2021 | INR | 2,961,482.26 | 2,862,345.44 | 0.77 |
| 100,000,000.00 | INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 6.75% 14/11/2022 | RUB | 1,168,142.02 | 1,159,896.08 | 0.32 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 2,888,150.00 | 3,377,304.00 | 0.91 |
| 2,800,000.00 | NETFLIX INC 3.88% 15/11/2029 | EUR | 2,888,150.00 | 3,377,304.00 | 0.91 |
| Beni voluttuari | | | 2,634,003.07 | 3,121,338.91 | 0.84 |
| 1,800,000.00 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.39% 17/02/2026 | EUR | 1,561,500.00 | 1,870,614.00 | 0.50 |
| 1,000,000.00 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.54% 06/03/2025 | GBP | 1,072,503.07 | 1,250,724.91 | 0.34 |
| Salute | | | 2,916,290.17 | 2,972,525.71 | 0.80 |
| 3,000,000.00 | ST JUDE MEDICAL LLC 4.75% 15/04/2043 | USD | 2,916,290.17 | 2,972,525.71 | 0.80 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|-------------------------------------|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| Informatica | | | 1,913,766.44 | 2,033,366.47 | 0.55 |
| 1,925,000.00 | LEIDOS HOLDINGS INC 5.95% 01/12/2040 | USD | 1,913,766.44 | 2,033,366.47 | 0.55 |
| Industria | | | 1,825,984.00 | 1,797,688.62 | 0.49 |
| 2,000,000.00 | BOEING CO 4.51% 01/05/2023 | USD | 1,825,984.00 | 1,797,688.62 | 0.49 |
| MESSICO | | | 12,020,782.90 | 13,225,622.00 | 3.57 |
| Energia | | | 8,937,982.90 | 10,135,952.00 | 2.74 |
| 6,100,000.00 | PETROLEOS MEXICANOS 1.88% 21/04/2022 | EUR | 5,277,982.90 | 6,126,352.00 | 1.66 |
| 4,000,000.00 | PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021 | EUR | 3,660,000.00 | 4,009,600.00 | 1.08 |
| Industria | | | 3,082,800.00 | 3,089,670.00 | 0.83 |
| 3,000,000.00 | CEMEX SAB DE CV 3.13% 19/03/2026 | EUR | 3,082,800.00 | 3,089,670.00 | 0.83 |
| LUSSEMBURGO | | | 8,626,604.06 | 9,144,575.89 | 2.47 |
| Sovranazionale | | | 4,374,906.86 | 4,615,697.74 | 1.25 |
| 30,000,000.00 | INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.00% 22/01/2026 | BRL | 4,374,906.86 | 4,615,697.74 | 1.25 |
| Finanza | | | 2,384,359.09 | 2,512,169.97 | 0.68 |
| 2,300,000.00 | MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.88% 15/01/2028 | USD | 1,882,109.09 | 1,917,169.97 | 0.52 |
| 700,000.00 | VIC PROPERTIES SA 3.00% 28/05/2025 | EUR | 502,250.00 | 595,000.00 | 0.16 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 944,812.15 | 1,095,652.00 | 0.29 |
| 1,005,000.00 | TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036 | USD | 944,812.15 | 1,095,652.00 | 0.29 |
| Energia | | | 922,525.96 | 921,056.18 | 0.25 |
| 1,000,000.00 | GAZPROM PJSC VIA GAZ CAPITAL SA 1.45% 06/03/2023 | CHF | 922,525.96 | 921,056.18 | 0.25 |
| PAESI BASSI | | | 3,627,294.29 | 3,613,985.56 | 0.98 |
| Beni voluttuari | | | 2,600,794.29 | 2,546,395.56 | 0.69 |
| 2,800,000.00 | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023 | USD | 2,600,794.29 | 2,546,395.56 | 0.69 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 1,026,500.00 | 1,067,590.00 | 0.29 |
| 1,000,000.00 | PPF TELECOM GROUP BV 3.50% 20/05/2024 | EUR | 1,026,500.00 | 1,067,590.00 | 0.29 |
| HONG KONG | | | 2,800,991.03 | 2,985,101.60 | 0.81 |
| Materie prime | | | 2,126,321.67 | 2,299,027.23 | 0.62 |
| 2,485,000.00 | CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.88% 14/03/2025 | USD | 2,126,321.67 | 2,299,027.23 | 0.62 |
| Informatica | | | 674,669.36 | 686,074.37 | 0.19 |
| 800,000.00 | LENOVO GROUP LTD 3.88% 16/03/2022 | USD | 674,669.36 | 686,074.37 | 0.19 |
| FRANCIA | | | 2,596,732.35 | 2,888,278.00 | 0.78 |
| Beni voluttuari | | | 2,596,732.35 | 2,888,278.00 | 0.78 |
| 1,700,000.00 | AIR FRANCE-KLM 1.88% 16/01/2025 | EUR | 1,348,860.00 | 1,601,638.00 | 0.43 |
| 8,000,000.00 | AIR FRANCE-KLM 0.13% 25/03/2026 | EUR | 1,247,872.35 | 1,286,640.00 | 0.35 |
| GIAPPONE | | | 2,250,000.00 | 2,453,535.00 | 0.66 |
| Beni voluttuari | | | 2,250,000.00 | 2,453,535.00 | 0.66 |
| 2,250,000.00 | NISSAN MOTOR CO LTD 2.65% 17/03/2026 | EUR | 2,250,000.00 | 2,453,535.00 | 0.66 |
| IRLANDA | | | 2,187,501.73 | 2,255,038.93 | 0.61 |
| Materie prime | | | 1,351,636.80 | 1,368,708.32 | 0.37 |
| 1,600,000.00 | MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 2.55% 11/09/2025 | USD | 1,351,636.80 | 1,368,708.32 | 0.37 |
| Finanza | | | 835,864.93 | 886,330.61 | 0.24 |
| 1,000,000.00 | GTLK EUROPE CAPITAL DAC 4.80% 26/02/2028 | USD | 835,864.93 | 886,330.61 | 0.24 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---------------------------------------|---|--------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| OMAN | | | 1,653,684.84 | 1,777,585.76 | 0.48 |
| Enti Governativi | | | 1,653,684.84 | 1,777,585.76 | 0.48 |
| 2,000,000.00 | OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.63% 17/01/2028 | USD | 1,653,684.84 | 1,777,585.76 | 0.48 |
| GERMANIA | | | 1,280,925.00 | 1,345,997.55 | 0.36 |
| Materie prime | | | 1,280,925.00 | 1,345,997.55 | 0.36 |
| 1,000,000.00 | THYSSENKRUPP AG 1.88% 06/03/2023 | EUR | 967,720.00 | 1,003,780.00 | 0.27 |
| 400,000.00 | THYSSENKRUPP AG 4.13% 26/01/2026 | USD | 313,205.00 | 342,217.55 | 0.09 |
| GEORGIA | | | 1,405,498.52 | 1,315,228.28 | 0.35 |
| Finanza | | | 1,405,498.52 | 1,315,228.28 | 0.35 |
| 1,500,000.00 | PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD 5.50% 15/07/2022 | USD | 1,405,498.52 | 1,315,228.28 | 0.35 |
| JERSEY | | | 1,130,835.80 | 1,175,614.98 | 0.32 |
| Beni voluttuari | | | 1,130,835.80 | 1,175,614.98 | 0.32 |
| 1,250,000.00 | ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD 10.50% 30/11/2025 | USD | 1,130,835.80 | 1,175,614.98 | 0.32 |
| FILIPPINE | | | 1,173,253.93 | 1,153,015.50 | 0.31 |
| Sovranazionale | | | 1,173,253.93 | 1,153,015.50 | 0.31 |
| 100,000,000.00 | ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.90% 20/12/2022 | INR | 1,173,253.93 | 1,153,015.50 | 0.31 |
| SVEZIA | | | 1,004,000.00 | 1,032,180.00 | 0.28 |
| Finanza | | | 1,004,000.00 | 1,032,180.00 | 0.28 |
| 1,000,000.00 | HOIST FINANCE AB 2.75% 03/04/2023 | EUR | 1,004,000.00 | 1,032,180.00 | 0.28 |
| EMIRATI ARABI UNITI | | | 802,536.73 | 899,628.53 | 0.24 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 802,536.73 | 899,628.53 | 0.24 |
| 1,000,000.00 | OZTEL HOLDINGS SPC LTD 5.63% 24/10/2023 | USD | 802,536.73 | 899,628.53 | 0.24 |
| ISRAELE | | | 591,840.90 | 606,471.58 | 0.16 |
| Energia | | | 591,840.90 | 606,471.58 | 0.16 |
| 700,000.00 | DELEK OVERRIDING ROYALTY LEVIATHAN LTD 7.49% 30/12/2023 | USD | 591,840.90 | 606,471.58 | 0.16 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 133,309,943.54 | 142,773,753.15 | 38.54 |
| ITALIA | | | 86,001,708.88 | 94,341,114.95 | 25.47 |
| Finanza | | | 80,764,012.75 | 88,591,268.75 | 23.92 |
| 14,500,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049 | GBP | 14,184,027.56 | 19,636,275.11 | 5.30 |
| 10,750,000.00 | UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 11,590,524.06 | 11,593,875.00 | 3.13 |
| 10,000,000.00 | INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 10,720,382.18 | 10,989,800.00 | 2.97 |
| 8,515,000.00 | UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 8,472,144.52 | 9,044,633.00 | 2.44 |
| 7,536,000.00 | FINECOBANK BANCA FINECO SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 7,869,420.00 | 8,214,164.64 | 2.22 |
| 5,800,000.00 | UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA REG FRN 31/12/2099 | EUR | 5,828,250.00 | 6,403,374.00 | 1.73 |
| 4,400,000.00 | CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027 | EUR | 4,446,249.43 | 4,676,672.00 | 1.26 |
| 4,000,000.00 | ICCREA BANCA SPA REG FRN 28/11/2029 | EUR | 4,045,600.00 | 4,074,480.00 | 1.10 |
| 3,500,000.00 | ICCREA BANCA SPA FRN 20/10/2025 | EUR | 3,497,865.00 | 3,591,455.00 | 0.97 |
| 3,000,000.00 | BANCO BPM SPA REG FRN 31/12/2099 | EUR | 3,246,000.00 | 3,196,440.00 | 0.86 |
| 1,500,000.00 | UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 1,500,000.00 | 1,730,040.00 | 0.47 |
| 1,500,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 30/11/2049 | EUR | 1,653,850.00 | 1,692,165.00 | 0.46 |
| 1,500,000.00 | CREDITO EMILIANO SPA FRN 10/07/2027 | EUR | 1,528,650.00 | 1,544,355.00 | 0.42 |
| 1,000,000.00 | SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047 | EUR | 1,061,050.00 | 1,130,750.00 | 0.30 |
| 1,000,000.00 | UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049 | EUR | 1,120,000.00 | 1,072,790.00 | 0.29 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 5,237,696.13 | 5,749,846.20 | 1.55 |
| 5,861,000.00 | ENEL SPA FRN 24/09/2073 | USD | 5,237,696.13 | 5,749,846.20 | 1.55 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|-------------------------------------|---|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| PAESI BASSI | | | 10,628,852.42 | 11,393,873.96 | 3.08 |
| Finanza | | | 10,628,852.42 | 11,393,873.96 | 3.08 |
| 11,000,000.00 | AEGON NV FRN 29/06/2049 | NLG | 4,424,357.10 | 4,718,193.41 | 1.28 |
| 8,000,000.00 | AEGON NV FRN 31/12/2099 | NLG | 3,077,899.62 | 3,417,509.56 | 0.92 |
| 2,190,000.00 | ACHMEA BV FRN 31/12/2099 | EUR | 2,205,488.70 | 2,375,230.20 | 0.64 |
| 1,000,000.00 | ING GROEP NV REG FRN 31/12/2099 | USD | 921,107.00 | 882,940.79 | 0.24 |
| STATI UNITI | | | 8,805,206.25 | 9,523,560.00 | 2.57 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 4,828,906.25 | 5,103,050.00 | 1.38 |
| 5,000,000.00 | AT&T INC FRN 31/12/2099 | EUR | 4,828,906.25 | 5,103,050.00 | 1.38 |
| Beni voluttuari | | | 3,096,800.00 | 3,482,500.00 | 0.94 |
| 3,500,000.00 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 07/12/2022 | EUR | 3,096,800.00 | 3,482,500.00 | 0.94 |
| Finanza | | | 879,500.00 | 938,010.00 | 0.25 |
| 1,000,000.00 | AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC FRN 15/03/2037 | EUR | 879,500.00 | 938,010.00 | 0.25 |
| REGNO UNITO | | | 9,513,803.41 | 9,449,887.43 | 2.55 |
| Finanza | | | 5,810,755.27 | 5,708,683.44 | 1.54 |
| 2,500,000.00 | ROTHESAY LIFE PLC REG FRN 31/12/2099 | GBP | 3,500,478.26 | 3,358,626.47 | 0.91 |
| 2,000,000.00 | HSBC BANK PLC FRN 29/06/2049 | USD | 1,536,527.01 | 1,585,056.97 | 0.43 |
| 1,000,000.00 | BARCLAYS BANK PLC FRN 28/12/2040 | EUR | 773,750.00 | 765,000.00 | 0.20 |
| Energia | | | 3,703,048.14 | 3,741,203.99 | 1.01 |
| 3,000,000.00 | BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099 | USD | 2,703,048.14 | 2,705,133.99 | 0.73 |
| 1,000,000.00 | GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC FRN 31/12/2099 | EUR | 1,000,000.00 | 1,036,070.00 | 0.28 |
| LUSSEMBURGO | | | 7,327,806.18 | 6,447,814.24 | 1.74 |
| Finanza | | | 7,327,806.18 | 6,447,814.24 | 1.74 |
| 9,100,000.00 | MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050 | EUR | 5,634,314.18 | 4,689,139.00 | 1.27 |
| 1,000,000.00 | SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA FRN 31/12/2099 | USD | 900,820.00 | 893,363.24 | 0.24 |
| 800,000.00 | HELVETIA EUROPE SA FRN 30/09/2041 | EUR | 792,672.00 | 865,312.00 | 0.23 |
| SPAGNA | | | 2,661,805.55 | 2,865,390.00 | 0.77 |
| Finanza | | | 2,661,805.55 | 2,865,390.00 | 0.77 |
| 3,000,000.00 | BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099 | EUR | 2,661,805.55 | 2,865,390.00 | 0.77 |
| FRANCIA | | | 2,700,247.67 | 2,769,211.66 | 0.75 |
| Finanza | | | 2,700,247.67 | 2,769,211.66 | 0.75 |
| 2,000,000.00 | LA MONDIALE SAM FRN 18/01/2048 | USD | 1,770,247.67 | 1,814,401.66 | 0.49 |
| 1,000,000.00 | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA FRN 29/12/2049 | EUR | 930,000.00 | 954,810.00 | 0.26 |
| ISOLE VERGINI BRITANNICHE | | | 2,049,090.89 | 2,000,445.92 | 0.54 |
| Materie prime | | | 1,658,252.34 | 1,712,689.93 | 0.46 |
| 2,000,000.00 | CNRC CAPITALE LTD FRN 31/12/2099 | USD | 1,658,252.34 | 1,712,689.93 | 0.46 |
| Finanza | | | 390,838.55 | 287,755.99 | 0.08 |
| 500,000.00 | HUARONG FINANCE 2017 CO LTD FRN 31/12/2099 | USD | 390,838.55 | 287,755.99 | 0.08 |
| GERMANIA | | | 1,692,229.80 | 1,747,414.59 | 0.47 |
| Finanza | | | 1,692,229.80 | 1,747,414.59 | 0.47 |
| 2,000,000.00 | ALLIANZ SE FRN 31/12/2099 | USD | 1,692,229.80 | 1,747,414.59 | 0.47 |
| GIAPPONE | | | 841,750.99 | 876,624.91 | 0.24 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 841,750.99 | 876,624.91 | 0.24 |
| 1,000,000.00 | RAKUTEN GROUP INC FRN 31/12/2099 | USD | 841,750.99 | 876,624.91 | 0.24 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| AUSTRALIA | | | 578,394.51 | 797,680.69 | 0.21 |
| Finanza | | | 578,394.51 | 797,680.69 | 0.21 |
| 1,000,000.00 | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 29/10/2049 | USD | 578,394.51 | 797,680.69 | 0.21 |
| ISOLE CAYMAN | | | 249,606.99 | 303,966.00 | 0.08 |
| Finanza | | | 249,606.99 | 303,966.00 | 0.08 |
| 260,000.00 | EMERGING MARKETS CAPITAL PROTECTED INVESTMENTS LTD FRN 20/04/2028 | EUR | 249,606.99 | 303,966.00 | 0.08 |
| FINLANDIA | | | 259,440.00 | 256,768.80 | 0.07 |
| Beni voluttuari | | | 259,440.00 | 256,768.80 | 0.07 |
| 240,000.00 | FINNAIR OYJ FRN 31/12/2099 | EUR | 259,440.00 | 256,768.80 | 0.07 |
| Obbligazioni zero coupon | | | 997,046.39 | 1,027,029.59 | 0.28 |
| CILE | | | 997,046.39 | 1,027,029.59 | 0.28 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 997,046.39 | 1,027,029.59 | 0.28 |
| 1,500,000.00 | CHILE ELECTRICITY PEC SPA 0.00% 25/01/2028 | USD | 997,046.39 | 1,027,029.59 | 0.28 |
| Azioni di OICR | | | 20,367,650.43 | 21,520,462.79 | 5.81 |
| LUSSEMBURGO | | | 20,367,650.43 | 21,520,462.79 | 5.81 |
| Finanza | | | 20,367,650.43 | 21,520,462.79 | 5.81 |
| 1,708,812.51 | AZ FUND 1 CGM OPPORTUNISTIC CORPORATE BOND -A- | EUR | 11,000,000.00 | 11,406,323.46 | 3.08 |
| 40,326.65 | PLANETARIUM FUND - ENHANCED EURO CREDIT | EUR | 4,000,000.02 | 4,199,213.65 | 1.14 |
| 29,985.37 | PLANETARIUM FUND - EUROCURRENCIES BONDS | EUR | 2,500,000.01 | 2,860,604.39 | 0.77 |
| 281,320.33 | AZ FUND 1 - AZ BOND TARGET 2024 USD | USD | 1,243,884.00 | 1,271,503.68 | 0.34 |
| 191,497.51 | AZ MULTI ASSET - MAMG GLOBAL SUKUK | USD | 809,651.00 | 963,542.53 | 0.26 |
| 184,150.64 | AZ FUND 1-AZ BOND-US DOLLAR AGGREGATE -A- | USD | 814,115.40 | 819,275.08 | 0.22 |
| Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale | | | 1,403,783.55 | 1,324,055.47 | 0.36 |
| ITALIA | | | 1,403,783.55 | 1,324,055.47 | 0.36 |
| Finanza | | | 1,403,783.55 | 1,324,055.47 | 0.36 |
| 1,423,715.56 | SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037 | EUR | 1,403,783.55 | 1,324,055.47 | 0.36 |
| NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO | | | 35,047,627.13 | 37,617,406.59 | 10.15 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 31,560,784.01 | 34,127,676.06 | 9.21 |
| STATI UNITI | | | 18,445,831.63 | 19,354,902.48 | 5.22 |
| Industria | | | 10,445,089.87 | 11,090,339.36 | 2.99 |
| 9,000,000.00 | LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040 | USD | 8,580,969.36 | 9,046,744.80 | 2.44 |
| 1,850,000.00 | LEONARDO US HOLDINGS INC 7.38% 15/07/2039 | USD | 1,864,120.51 | 2,043,594.56 | 0.55 |
| Beni voluttuari | | | 5,218,024.46 | 5,420,503.15 | 1.46 |
| 3,000,000.00 | DELTA AIR LINES INC 7.00% 01/05/2025 | USD | 2,850,463.68 | 2,954,868.25 | 0.80 |
| 1,500,000.00 | MICHAEL KORS USA INC 4.50% 01/11/2024 | USD | 1,284,443.05 | 1,341,221.19 | 0.36 |
| 1,055,587.95 | AMERICAN AIRLINES 2013-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.95% 15/01/2023 | USD | 857,387.50 | 893,079.12 | 0.24 |
| 272,665.66 | US AIRWAYS 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.95% 15/11/2025 | USD | 225,730.23 | 231,334.59 | 0.06 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 1,216,829.38 | 1,245,100.99 | 0.34 |
| 1,300,000.00 | NETFLIX INC 4.38% 15/11/2026 | USD | 1,216,829.38 | 1,245,100.99 | 0.34 |
| Finanza | | | 824,307.78 | 846,301.96 | 0.23 |
| 1,000,000.00 | CITADEL FINANCE LLC 3.38% 09/03/2026 | USD | 824,307.78 | 846,301.96 | 0.23 |
| Salute | | | 741,580.14 | 752,657.02 | 0.20 |
| 759,000.00 | CELGENE CORP 5.00% 15/08/2045 | USD | 741,580.14 | 752,657.02 | 0.20 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---|---|--------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| LUSSEMBURGO | | | 4,178,462.27 | 4,719,855.86 | 1.27 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 4,178,462.27 | 4,719,855.86 | 1.27 |
| 2,117,000.00 | TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.72% 04/06/2038 | USD | 2,118,318.85 | 2,438,163.70 | 0.66 |
| 2,268,000.00 | TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.38% 15/11/2033 | USD | 2,060,143.42 | 2,281,692.16 | 0.61 |
| CANADA | | | 2,791,471.13 | 3,633,145.96 | 0.98 |
| Industria | | | 2,791,471.13 | 3,633,145.96 | 0.98 |
| 3,500,000.00 | BOMBARDIER INC 7.50% 15/03/2025 | USD | 2,216,749.15 | 3,040,887.26 | 0.82 |
| 701,000.00 | BOMBARDIER INC 6.00% 15/10/2022 | USD | 574,721.98 | 592,258.70 | 0.16 |
| COLOMBIA | | | 2,656,638.51 | 2,586,665.38 | 0.70 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 2,656,638.51 | 2,586,665.38 | 0.70 |
| 2,950,000.00 | COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 4.95% 17/07/2030 | USD | 2,656,638.51 | 2,586,665.38 | 0.70 |
| JERSEY | | | 1,728,461.59 | 1,953,328.25 | 0.53 |
| Beni voluttuari | | | 1,728,461.59 | 1,953,328.25 | 0.53 |
| 2,058,045.00 | ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD 15.00% 30/11/2026 | USD | 1,728,461.59 | 1,953,328.25 | 0.53 |
| MESSICO | | | 917,494.88 | 951,125.25 | 0.26 |
| Industria | | | 917,494.88 | 951,125.25 | 0.26 |
| 1,000,000.00 | CEMEX SAB DE CV 7.38% 05/06/2027 | USD | 917,494.88 | 951,125.25 | 0.26 |
| GIAPPONE | | | 842,424.00 | 928,652.88 | 0.25 |
| Beni voluttuari | | | 842,424.00 | 928,652.88 | 0.25 |
| 1,000,000.00 | NISSAN MOTOR CO LTD 4.35% 17/09/2027 | USD | 842,424.00 | 928,652.88 | 0.25 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 3,486,843.12 | 3,489,730.53 | 0.94 |
| STATI UNITI | | | 3,486,843.12 | 3,489,730.53 | 0.94 |
| Beni voluttuari | | | 1,259,351.93 | 1,319,008.96 | 0.36 |
| 1,550,000.00 | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC FRN 05/01/2023 | USD | 1,259,351.93 | 1,319,008.96 | 0.36 |
| Finanza | | | 1,383,907.44 | 1,316,940.06 | 0.35 |
| 2,000,000.00 | USB REALTY CORP FRN 29/12/2049 | USD | 1,383,907.44 | 1,316,940.06 | 0.35 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 843,583.75 | 853,781.51 | 0.23 |
| 1,000,000.00 | SOUTHERN CO FRN 15/09/2051 | USD | 843,583.75 | 853,781.51 | 0.23 |
| ALTRI VALORI MOBILIARI | | | 4,800,000.00 | 4,324,800.00 | 1.17 |
| Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale | | | 4,800,000.00 | 4,324,800.00 | 1.17 |
| ITALIA | | | 4,800,000.00 | 4,324,800.00 | 1.17 |
| Finanza | | | 4,800,000.00 | 4,324,800.00 | 1.17 |
| 4,800,000.00 | SIERRA ONE SPV SRL 7.00% 30/06/2025 | EUR | 4,800,000.00 | 4,324,800.00 | 1.17 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 320,022,822.82 | 338,493,796.44 | 91.37 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2021

| Valore nominale | Quantità | Acquisto / Vendita | Contratto | Scadenza | Valore di mercato al 30 Giugno 2021 | Valuta | Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR) | Impegno (EUR) |
|--------------------|----------|-----------------------|--------------------|------------|--|--------|--|----------------------|
| | | | | | | | -311,812.08 | 56,354,621.62 |
| 100,000 | -50 | Vendita | US 10YR NOTE (CBT) | 21/09/2021 | 111.73 | USD | -32,412.08 | 5,586,471.62 |
| 100,000 | -145 | Vendita | EURO BUND | 08/09/2021 | 172.61 | EUR | -124,700.00 | 25,028,450.00 |
| 100,000 | -170 | Vendita | EURO BTP | 08/09/2021 | 151.41 | EUR | -154,700.00 | 25,739,700.00 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2021

| Scadenza | Impegno di acquisto di valute | | Impegno di vendita di valute | | Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR) |
|------------|-------------------------------|-----|------------------------------|-----|---|
| | | | | | -1,916,200.26 |
| 23/11/2021 | 51,630.00 | CHF | 47,192.08 | EUR | -52.26 |
| 23/11/2021 | 26,000.00 | CHF | 23,896.42 | EUR | -157.60 |
| 23/09/2021 | 903,103.14 | EUR | 990,000.00 | CHF | -472.76 |
| 23/11/2021 | 62,485.39 | EUR | 76,000.00 | USD | -1,400.55 |
| 23/11/2021 | 242,804.32 | EUR | 292,000.00 | USD | -2,652.18 |
| 23/11/2021 | 91,950.78 | EUR | 113,000.00 | USD | -3,037.52 |
| 23/11/2021 | 185,591.19 | EUR | 225,000.00 | USD | -3,544.81 |
| 23/09/2021 | 2,346,643.50 | EUR | 2,800,000.00 | USD | -10,446.17 |
| 23/09/2021 | 1,401,146.17 | EUR | 1,700,000.00 | USD | -29,943.99 |
| 23/11/2021 | 3,336,000.00 | CHF | 3,082,120.50 | EUR | -36,247.12 |
| 23/09/2021 | 2,731,279.81 | EUR | 3,300,000.00 | USD | -46,718.73 |
| 23/09/2021 | 27,501,759.97 | EUR | 23,830,000.00 | GBP | -215,972.45 |
| 14/07/2021 | 5,512,679.16 | USD | 30,000,000.00 | BRL | -386,599.99 |
| 15/07/2021 | 12,149,532.71 | USD | 65,000,000.00 | BRL | -663,376.46 |
| 23/09/2021 | 76,659,879.16 | EUR | 91,860,000.00 | USD | -669,498.51 |
| 23/11/2021 | 5,959,000.00 | USD | 4,890,936.79 | EUR | 118,225.16 |
| 23/11/2021 | 1,125,000.00 | USD | 925,091.44 | EUR | 20,588.57 |
| 23/11/2021 | 675,000.00 | USD | 556,197.17 | EUR | 11,210.84 |
| 23/11/2021 | 532,000.00 | USD | 443,831.68 | EUR | 3,369.89 |
| 23/11/2021 | 51,500.00 | CHF | 46,816.96 | EUR | 204.17 |
| 23/11/2021 | 26,800.00 | CHF | 24,319.25 | EUR | 150.00 |
| 23/11/2021 | 17,440.74 | EUR | 19,000.00 | CHF | 93.14 |
| 23/11/2021 | 10,400.00 | CHF | 9,416.46 | EUR | 79.07 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond**CONTRATTI SWAP AL 30 GIUGNO 2021**

| Sottostante | Valuta | Posizione | Nominale | Controparte | Scadenza | Interessi da ricevere / pagare (EUR) | Plus/(minus) -valenza non realizzata(EUR) |
|---|--------|-----------|---------------|---------------|------------|--------------------------------------|---|
| EQUITY SWAP CONTRACTS | | | | | | -1,448.92 | -154,616.26 |
| CITI VOLATILITY INDEX TOTAL RETURN | USD | L | 7,331,846.40 | CITIBANK NA | 05/23/2022 | -1,448.92 | (154,616.26) |
| CONTRATTI CREDIT DEFAULT SWAP | | | | | | -75,694.44 | -744,092.30 |
| ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 35 VERSION 1 | EUR | L | 54,500,000.00 | J.P.MORGAN AG | 06/20/2026 | -75,694.44 | (744,092.30) |

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|-----------|----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 30,806,428.93 |
| Liquidità bancarie a vista | | 709,246.06 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 659,752.11 |
| Dividendi da ricevere | | 37,759.52 |
| Da ricevere su sottoscrizioni | | 100,138.42 |
| Altre attività | | 2,118.66 |
| Totale attività | | 32,315,443.70 |

Passività

| | | |
|-------------------------|--|--------------------|
| Da pagare su rimborsi | | -77,013.69 |
| Altre passività | | -130,112.16 |
| Totale passività | | -207,125.85 |

Totale attivo netto**32,108,317.85**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 68.11 | 91,702.138 |
| Azione I | EUR | 74.81 | 319,570.826 |
| Azione L | EUR | 74.09 | 2,781.000 |
| Azione Y | EUR | 72.42 | 24,154.589 |

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL
30 GIUGNO 2021 IN EUR**

| | | |
|--|-----------|----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 28,949,761.32 |
| Risultato netto degli investimenti | | 465,228.17 |
| Totale ricavi | | 465,228.17 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -141,666.68 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -8,770.62 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -2,863.01 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -27,869.30 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -2,838.08 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -3,860.39 |
| Pubblicazioni | | -2,651.17 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -6,277.44 |
| Totale costi | | -196,796.69 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | 268,431.48 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 2,210,825.31 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -2.09 |
| - di contratti futures | | 86,420.05 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 963,780.31 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | 31.45 |
| - su contratti futures | | -3,250.00 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 3,526,236.51 |
| Distribuzioni di dividendi | (Nota 13) | -59,661.83 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 4,924,754.54 |
| Rimborsi del periodo | | -5,232,772.69 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 32,108,317.85 |

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 28,129,125.40 | 30,806,428.93 | 95.95 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 28,129,125.40 | 30,806,428.93 | 95.95 |
| Azioni | | | 28,129,125.38 | 30,805,310.68 | 95.94 |
| FRANCIA | | | 9,833,383.81 | 10,982,252.11 | 34.20 |
| Beni voluttuari | | | 3,287,205.05 | 4,214,737.44 | 13.13 |
| 2,201.00 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 1,099,868.05 | 1,455,521.30 | 4.53 |
| 2,441.00 | L'OREAL SA | EUR | 768,335.47 | 917,327.80 | 2.86 |
| 497.00 | HERMES INTERNATIONAL | EUR | 376,500.64 | 610,564.50 | 1.90 |
| 2,206.00 | SEB SA | EUR | 259,117.90 | 336,194.40 | 1.05 |
| 3,901.00 | SODEXO SA | EUR | 247,232.91 | 307,008.70 | 0.96 |
| 1,566.00 | CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA | EUR | 149,610.95 | 210,627.00 | 0.66 |
| 4,972.00 | FAURECIA SE | EUR | 219,449.20 | 205,691.64 | 0.64 |
| 2,183.00 | SODEXO | EUR | 167,089.93 | 171,802.10 | 0.53 |
| Salute | | | 1,579,279.23 | 1,727,238.37 | 5.38 |
| 9,358.00 | SANOFI | EUR | 787,856.86 | 826,872.88 | 2.58 |
| 3,227.00 | ESSILORLUXOTTICA SA | EUR | 399,122.54 | 502,250.28 | 1.56 |
| 2,493.00 | IPSEN SA | EUR | 215,138.75 | 218,685.96 | 0.68 |
| 1,673.00 | ORPEA | EUR | 177,161.08 | 179,429.25 | 0.56 |
| Industria | | | 1,586,527.48 | 1,707,504.39 | 5.32 |
| 4,902.00 | SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 574,069.81 | 650,397.36 | 2.02 |
| 3,641.00 | SAFRAN SA | EUR | 390,556.89 | 425,705.72 | 1.33 |
| 2,529.00 | THALES SA | EUR | 212,353.69 | 217,595.16 | 0.68 |
| 216.00 | DASSAULT AVIATION SA | EUR | 195,483.73 | 214,272.00 | 0.67 |
| 4,685.00 | ALSTOM SA | EUR | 214,063.36 | 199,534.15 | 0.62 |
| Finanza | | | 1,162,539.40 | 1,302,942.51 | 4.06 |
| 15,558.00 | AXA SA | EUR | 324,554.30 | 332,707.83 | 1.03 |
| 27,082.00 | CREDIT AGRICOLE SA | EUR | 214,596.84 | 319,946.75 | 1.00 |
| 12,644.00 | SOCIETE GENERALE SA | EUR | 330,178.97 | 314,329.84 | 0.98 |
| 6,447.00 | SCOR SE | EUR | 155,643.55 | 172,908.54 | 0.54 |
| 2,193.00 | AMUNDI SA | EUR | 137,565.74 | 163,049.55 | 0.51 |
| Informatica | | | 1,056,931.01 | 839,331.60 | 2.61 |
| 11,904.00 | ATOS SE | EUR | 876,937.63 | 610,675.20 | 1.90 |
| 668.00 | TELEPERFORMANCE | EUR | 179,993.38 | 228,656.40 | 0.71 |
| Beni di prima necessità | | | 723,154.40 | 816,832.59 | 2.54 |
| 2,249.00 | PERNOD RICARD SA | EUR | 318,643.57 | 421,012.80 | 1.31 |
| 6,667.00 | DANONE SA | EUR | 404,510.83 | 395,819.79 | 1.23 |
| Energia | | | 298,613.27 | 254,112.30 | 0.79 |
| 6,660.00 | TOTAL SA | EUR | 298,613.27 | 254,112.30 | 0.79 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 139,133.97 | 119,552.91 | 0.37 |
| 12,434.00 | ORANGE SA | EUR | 139,133.97 | 119,552.91 | 0.37 |
| GERMANIA | | | 9,032,483.66 | 9,532,061.68 | 29.69 |
| Beni voluttuari | | | 2,139,352.81 | 2,478,417.63 | 7.72 |
| 2,269.00 | ADIDAS AG | EUR | 624,717.10 | 712,239.10 | 2.22 |
| 7,685.00 | DAIMLER AG REG | EUR | 479,707.07 | 578,680.50 | 1.80 |
| 2,000.00 | VOLKSWAGEN AG -PREF- | EUR | 336,533.48 | 422,400.00 | 1.32 |
| 3,571.00 | BEIERSDORF AG | EUR | 351,884.00 | 363,349.25 | 1.13 |
| 1,647.00 | CONTINENTAL AG | EUR | 200,455.00 | 204,195.06 | 0.64 |
| 2,212.00 | BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | EUR | 146,056.16 | 197,553.72 | 0.61 |
| Informatica | | | 2,006,469.64 | 2,036,361.92 | 6.34 |
| 12,072.00 | SAP SE | EUR | 1,423,437.61 | 1,434,636.48 | 4.47 |
| 17,792.00 | INFINEON TECHNOLOGIES AG | EUR | 583,032.03 | 601,725.44 | 1.87 |

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|-------------------------------------|---|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| Industria | | | 1,310,952.50 | 1,302,656.30 | 4.06 |
| 6,186.00 | SIEMENS AG REG | EUR | 751,585.20 | 826,573.32 | 2.58 |
| 4,058.00 | HOCHTIEF AG | EUR | 409,921.67 | 262,796.08 | 0.82 |
| 1,021.00 | MTU AERO ENGINES AG | EUR | 149,445.63 | 213,286.90 | 0.66 |
| Salute | | | 1,243,231.42 | 1,171,232.49 | 3.65 |
| 9,816.00 | BAYER AG REG | EUR | 654,299.29 | 502,677.36 | 1.57 |
| 1,469.00 | MERCK KGAA | EUR | 150,579.05 | 237,537.30 | 0.74 |
| 3,228.00 | FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA | EUR | 230,104.11 | 226,089.12 | 0.70 |
| 4,658.00 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 208,248.97 | 204,928.71 | 0.64 |
| Finanza | | | 1,124,868.36 | 1,159,803.55 | 3.61 |
| 2,472.00 | ALLIANZ SE REG | EUR | 502,870.36 | 519,861.60 | 1.62 |
| 1,293.00 | MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN REG | EUR | 311,693.00 | 298,618.35 | 0.93 |
| 1,212.00 | HANNOVER RUECK SE | EUR | 160,264.53 | 171,013.20 | 0.53 |
| 1,157.00 | DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 150,040.47 | 170,310.40 | 0.53 |
| Materie prime | | | 768,452.14 | 919,641.02 | 2.87 |
| 2,116.00 | SYMRISE AG | EUR | 184,519.33 | 248,630.00 | 0.78 |
| 3,002.00 | BRENTAG AG | EUR | 143,324.68 | 235,416.84 | 0.73 |
| 4,090.00 | COVESTRO AG | EUR | 229,415.60 | 222,741.40 | 0.70 |
| 5,189.00 | FUCHS PETROLUB SE -PREF- | EUR | 211,192.53 | 212,852.78 | 0.66 |
| Beni di prima necessità | | | 316,525.44 | 318,941.28 | 0.99 |
| 3,582.00 | HENKEL AG & CO KGAA -PREF- | EUR | 316,525.44 | 318,941.28 | 0.99 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 122,631.35 | 145,007.49 | 0.45 |
| 8,141.00 | DEUTSCHE TELEKOM AG REG | EUR | 122,631.35 | 145,007.49 | 0.45 |
| PAESI BASSI | | | 4,466,865.10 | 5,421,914.53 | 16.89 |
| Informatica | | | 1,751,063.51 | 2,337,574.88 | 7.28 |
| 2,880.00 | ASML HOLDING NV | EUR | 1,086,343.38 | 1,668,672.00 | 5.20 |
| 21,856.00 | STMICROELECTRONICS NV | EUR | 664,720.13 | 668,902.88 | 2.08 |
| Finanza | | | 1,053,848.49 | 1,030,742.40 | 3.21 |
| 6,372.00 | PROSUS NV | EUR | 545,848.49 | 525,498.84 | 1.64 |
| 45,354.00 | ING GROEP NV | EUR | 508,000.00 | 505,243.56 | 1.57 |
| Industria | | | 455,815.96 | 615,288.56 | 1.92 |
| 5,674.00 | AIRBUS SE | EUR | 455,815.96 | 615,288.56 | 1.92 |
| Materie prime | | | 518,733.93 | 581,199.60 | 1.81 |
| 2,248.00 | KONINKLIJKE DSM NV | EUR | 339,612.98 | 353,835.20 | 1.10 |
| 2,182.00 | AKZO NOBEL NV | EUR | 179,120.95 | 227,364.40 | 0.71 |
| Beni voluttuari | | | 287,604.49 | 453,310.00 | 1.41 |
| 220.00 | ADYEN NV | EUR | 287,604.49 | 453,310.00 | 1.41 |
| Energia | | | 243,136.00 | 219,123.69 | 0.68 |
| 17,099.00 | SBM OFFSHORE NV | EUR | 243,136.00 | 219,123.69 | 0.68 |
| Beni di prima necessità | | | 156,662.72 | 184,675.40 | 0.58 |
| 1,807.00 | HEINEKEN NV | EUR | 156,662.72 | 184,675.40 | 0.58 |
| BELGIO | | | 1,229,137.12 | 1,363,332.47 | 4.25 |
| Beni di prima necessità | | | 502,318.11 | 454,433.13 | 1.42 |
| 7,473.00 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | EUR | 502,318.11 | 454,433.13 | 1.42 |
| Finanza | | | 245,294.83 | 315,005.70 | 0.98 |
| 4,899.00 | KBC GROUP NV | EUR | 245,294.83 | 315,005.70 | 0.98 |
| Salute | | | 209,449.08 | 245,172.96 | 0.76 |
| 2,781.00 | UCB SA | EUR | 209,449.08 | 245,172.96 | 0.76 |

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--------------------------------------|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| Materie prime | | | 151,328.81 | 233,192.00 | 0.73 |
| 4,528.00 | UMICORE SA | EUR | 151,328.81 | 233,192.00 | 0.73 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 120,746.29 | 115,528.68 | 0.36 |
| 7,092.00 | PROXIMUS SADP | EUR | 120,746.29 | 115,528.68 | 0.36 |
| ITALIA | | | 997,489.71 | 980,454.90 | 3.05 |
| Finanza | | | 650,236.86 | 657,873.36 | 2.05 |
| 207,257.00 | INTESA SANPAOLO SPA | EUR | 491,591.56 | 482,805.18 | 1.50 |
| 10,356.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA | EUR | 158,645.30 | 175,068.18 | 0.55 |
| Beni voluttuari | | | 209,446.89 | 207,320.79 | 0.64 |
| 13,577.00 | ATLANTIA SPA | EUR | 209,446.89 | 207,320.79 | 0.64 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 137,805.96 | 115,260.75 | 0.36 |
| 275,151.00 | TELECOM ITALIA SPA | EUR | 137,805.96 | 115,260.75 | 0.36 |
| SPAGNA | | | 1,073,372.67 | 923,136.33 | 2.87 |
| Finanza | | | 338,489.95 | 308,442.16 | 0.96 |
| 118,906.00 | CAIXABANK SA | EUR | 338,489.95 | 308,442.16 | 0.96 |
| Industria | | | 313,718.14 | 251,178.21 | 0.78 |
| 11,119.00 | ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA | EUR | 313,718.14 | 251,178.21 | 0.78 |
| Energia | | | 300,008.14 | 248,493.93 | 0.77 |
| 23,545.00 | REPSOL SA | EUR | 300,008.14 | 248,493.93 | 0.77 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 121,156.44 | 115,022.03 | 0.36 |
| 29,186.00 | TELEFONICA SA | EUR | 121,156.44 | 115,022.03 | 0.36 |
| IRLANDA | | | 881,597.02 | 895,643.36 | 2.79 |
| Industria | | | 699,648.03 | 704,336.16 | 2.19 |
| 8,844.00 | KINGSPAN GROUP PLC | EUR | 699,648.03 | 704,336.16 | 2.19 |
| Beni di prima necessità | | | 181,948.99 | 191,307.20 | 0.60 |
| 1,624.00 | KERRY GROUP PLC -A- | EUR | 181,948.99 | 191,307.20 | 0.60 |
| FINLANDIA | | | 284,564.86 | 411,316.76 | 1.28 |
| Energia | | | 134,584.91 | 239,144.84 | 0.74 |
| 4,631.00 | NESTE OYJ | EUR | 134,584.91 | 239,144.84 | 0.74 |
| Finanza | | | 149,979.95 | 172,171.92 | 0.54 |
| 4,442.00 | SAMPO OYJ -A- | EUR | 149,979.95 | 172,171.92 | 0.54 |
| AUSTRIA | | | 330,231.43 | 295,198.54 | 0.92 |
| Finanza | | | 330,231.43 | 295,198.54 | 0.92 |
| 9,541.00 | ERSTE GROUP BANK AG | EUR | 330,231.43 | 295,198.54 | 0.92 |
| Warrants | | | 0.02 | 1,118.25 | 0.01 |
| ITALIA | | | 0.02 | 1,118.25 | 0.01 |
| Beni voluttuari | | | 0.02 | 1,118.25 | 0.01 |
| 17,750.00 | SOSTRAVEL.COM SPA 31/12/2021 | EUR | 0.02 | 1,118.25 | 0.01 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 28,129,125.40 | 30,806,428.93 | 95.95 |

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR****Attività**

| | | |
|---|---------------|----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 33,498,261.69 |
| Liquidità bancarie a vista | | 1,071,341.98 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 3,036,325.79 |
| Utili non realizzati su contratti futures | (Note 2d, 12) | 4,013.91 |
| Dividendi da ricevere | | 9,475.03 |
| Da ricevere su sottoscrizioni | | 105,932.42 |
| Altre attività | | 1,943.62 |
| Totale attività | | 37,727,294.44 |

Passività

| | | |
|---|---------------|--------------------|
| Scoperti bancari | | -4,547.81 |
| Perdite non realizzate su contratti futures | (Note 2d, 12) | -813,399.53 |
| Altre passività | | -132,807.10 |
| Totale passività | | -950,754.44 |

Totale attivo netto**36,776,540.00**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 119.72 | 30,443.694 |
| Azione I | EUR | 132.02 | 249,109.029 |
| Azione L | EUR | 130.64 | 1,876.000 |

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR**

| | | |
|--|-----------|----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 29,294,698.45 |
| Risultato netto degli investimenti | | 137,430.66 |
| Totale ricavi | | 137,430.66 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -154,396.82 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -9,262.84 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -2,408.95 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -22,061.16 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -3,710.50 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -3,890.90 |
| Pubblicazioni | | -2,390.48 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -6,462.68 |
| Totale costi | | -204,584.33 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | -67,153.67 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 3,352,962.58 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -39,416.89 |
| - di contratti futures | | -3,024,763.29 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 4,139,257.76 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | 61,393.63 |
| - su contratti futures | | -930,992.03 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 3,491,288.09 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 7,271,042.81 |
| Rimborsi del periodo | | -3,280,489.35 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 36,776,540.00 |

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--------------------------------------|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 22,523,507.55 | 33,498,261.69 | 91.09 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 22,521,774.08 | 33,496,556.45 | 91.08 |
| Azioni | | | 20,402,629.38 | 31,265,000.72 | 85.01 |
| STATI UNITI | | | 17,632,974.38 | 27,461,961.74 | 74.67 |
| Informatica | | | 3,447,794.34 | 6,249,273.81 | 16.99 |
| 16,800.00 | APPLE INC | USD | 909,828.41 | 1,940,236.83 | 5.28 |
| 8,000.00 | MICROSOFT CORP | USD | 1,061,556.83 | 1,827,471.89 | 4.97 |
| 1,000.00 | NVIDIA CORP | USD | 234,411.41 | 674,677.12 | 1.83 |
| 1,900.00 | SALESFORCE.COM INC | USD | 352,091.59 | 391,359.11 | 1.06 |
| 2,750.00 | QUALCOMM INC | USD | 214,476.86 | 331,442.20 | 0.90 |
| 600.00 | ADOBE INC | USD | 146,190.55 | 296,301.40 | 0.81 |
| 2,000.00 | APPLIED MATERIALS INC | USD | 98,210.58 | 240,155.04 | 0.65 |
| 5,000.00 | INTEL CORP | USD | 163,384.11 | 236,697.75 | 0.64 |
| 2,000.00 | NETAPP INC | USD | 85,173.89 | 137,987.96 | 0.38 |
| 5,000.00 | PALANTIR TECHNOLOGIES INC -A- | USD | 119,150.78 | 111,139.16 | 0.30 |
| 500.00 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | USD | 63,319.33 | 61,805.35 | 0.17 |
| Finanza | | | 4,205,691.27 | 5,893,414.31 | 16.03 |
| 3,300.00 | PAYPAL HOLDINGS INC | USD | 499,804.46 | 811,100.03 | 2.21 |
| 22,000.00 | BANK OF AMERICA CORP | USD | 586,640.15 | 764,870.18 | 2.08 |
| 2,350.00 | MASTERCARD INC -A- | USD | 534,890.59 | 723,468.31 | 1.97 |
| 5,000.00 | JPMORGAN CHASE & CO | USD | 477,710.82 | 655,788.53 | 1.78 |
| 2,500.00 | VISA INC -A- | USD | 262,826.33 | 492,916.53 | 1.34 |
| 9,000.00 | WELLS FARGO & CO | USD | 340,114.64 | 343,713.46 | 0.93 |
| 3,500.00 | MORGAN STANLEY | USD | 143,223.46 | 270,608.69 | 0.74 |
| 800.00 | GOLDMAN SACHS GROUP INC | USD | 199,135.28 | 256,028.21 | 0.70 |
| 5,000.00 | US BANCORP | USD | 192,584.86 | 240,197.20 | 0.65 |
| 4,000.00 | CITIGROUP INC | USD | 231,379.60 | 238,637.20 | 0.65 |
| 350.00 | EQUINIX INC | USD | 141,668.20 | 236,874.83 | 0.64 |
| 1,000.00 | BERKSHIRE HATHAWAY INC -B- | USD | 171,982.60 | 234,353.54 | 0.64 |
| 2,000.00 | SIMON PROPERTY GROUP INC | USD | 113,291.71 | 220,052.17 | 0.60 |
| 750.00 | AMERICAN TOWER CORP | USD | 155,904.00 | 170,844.84 | 0.46 |
| 200.00 | BLACKROCK INC | USD | 77,085.51 | 147,562.12 | 0.40 |
| 2,000.00 | BANK OF NEW YORK MELLON CORP | USD | 77,449.06 | 86,398.47 | 0.24 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 3,161,281.23 | 5,851,990.17 | 15.91 |
| 535.00 | AMAZON.COM INC | USD | 716,654.68 | 1,551,972.92 | 4.22 |
| 700.00 | ALPHABET INC -A- | USD | 478,617.24 | 1,441,312.21 | 3.92 |
| 3,000.00 | FACEBOOK INC -A- | USD | 483,657.17 | 879,609.98 | 2.39 |
| 150.00 | ALPHABET INC -C- | USD | 219,172.31 | 317,014.77 | 0.86 |
| 1,000.00 | PALO ALTO NETWORKS INC | USD | 228,603.23 | 312,884.57 | 0.85 |
| 700.00 | NETFLIX INC | USD | 223,398.94 | 311,785.83 | 0.85 |
| 500.00 | CHARTER COMMUNICATIONS INC -A- | USD | 162,057.67 | 304,178.11 | 0.83 |
| 6,000.00 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | USD | 287,385.74 | 283,480.76 | 0.77 |
| 4,000.00 | COMCAST CORP -A- | USD | 138,582.16 | 192,326.41 | 0.52 |
| 1,000.00 | WALT DISNEY CO | USD | 90,329.79 | 148,216.47 | 0.40 |
| 4,500.00 | AT&T INC | USD | 132,822.30 | 109,208.14 | 0.30 |
| Salute | | | 2,157,058.02 | 2,832,162.77 | 7.70 |
| 1,350.00 | UNITEDHEALTH GROUP INC | USD | 351,885.07 | 455,851.03 | 1.24 |
| 1,500.00 | AMGEN INC | USD | 251,597.18 | 308,309.99 | 0.84 |
| 2,000.00 | JOHNSON & JOHNSON | USD | 221,080.67 | 277,831.04 | 0.75 |
| 2,500.00 | ABBVIE INC | USD | 196,467.60 | 237,456.67 | 0.65 |
| 4,000.00 | GILEAD SCIENCES INC | USD | 228,161.36 | 232,262.30 | 0.63 |
| 1,000.00 | DANAHER CORP | USD | 89,856.06 | 226,292.15 | 0.61 |
| 2,000.00 | ABBOTT LABORATORIES | USD | 82,194.69 | 195,513.86 | 0.53 |
| 3,000.00 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 102,972.18 | 169,036.09 | 0.46 |
| 5,000.00 | PFIZER INC | USD | 164,081.88 | 165,106.59 | 0.45 |
| 500.00 | BIOGEN INC | USD | 114,897.03 | 145,994.53 | 0.40 |
| 2,000.00 | MERCK & CO INC | USD | 95,105.16 | 131,157.71 | 0.36 |
| 250.00 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | USD | 94,344.94 | 106,347.45 | 0.29 |

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|------------------------------------|--------------------------------|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| 1,500.00 | CVS HEALTH CORP | USD | 91,161.61 | 105,540.04 | 0.29 |
| 1,000.00 | BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC | USD | 68,816.86 | 70,360.03 | 0.19 |
| 200.00 | ORGANON & CO | USD | 4,435.73 | 5,103.29 | 0.01 |
| Beni voluttuari | | | 1,426,747.26 | 2,369,760.62 | 6.44 |
| 1,450.00 | LULULEMON ATHLETICA INC | USD | 282,901.33 | 446,248.62 | 1.21 |
| 3,000.00 | NIKE INC -B- | USD | 230,140.61 | 390,816.91 | 1.06 |
| 2,500.00 | PROCTER & GAMBLE CO | USD | 207,390.55 | 284,446.27 | 0.77 |
| 1,400.00 | MCDONALD'S CORP | USD | 204,605.87 | 272,692.33 | 0.74 |
| 1,000.00 | HOME DEPOT INC | USD | 73,860.03 | 268,901.12 | 0.73 |
| 1,000.00 | LOWE'S COS INC | USD | 84,864.62 | 163,563.46 | 0.45 |
| 700.00 | TARGET CORP | USD | 36,543.56 | 142,691.56 | 0.39 |
| 1,000.00 | WALMART INC | USD | 76,576.63 | 118,913.85 | 0.32 |
| 750.00 | GLOBAL PAYMENTS INC | USD | 112,460.68 | 118,606.06 | 0.32 |
| 1,000.00 | STARBUCKS CORP | USD | 53,156.08 | 94,282.78 | 0.26 |
| 1,000.00 | COLGATE-PALMOLIVE CO | USD | 64,247.30 | 68,597.66 | 0.19 |
| Industria | | | 1,280,247.09 | 1,808,543.67 | 4.92 |
| 1,500.00 | UNION PACIFIC CORP | USD | 191,423.47 | 278,180.99 | 0.76 |
| 1,500.00 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | USD | 182,444.49 | 277,447.37 | 0.75 |
| 1,500.00 | UNITED PARCEL SERVICE INC -B- | USD | 141,887.33 | 263,053.25 | 0.72 |
| 1,000.00 | FEDEX CORP | USD | 167,717.05 | 251,564.09 | 0.68 |
| 3,000.00 | BALL CORP | USD | 205,908.74 | 204,958.16 | 0.56 |
| 1,000.00 | CATERPILLAR INC | USD | 105,427.14 | 183,514.54 | 0.50 |
| 1,000.00 | 3M CO | USD | 150,658.12 | 167,492.96 | 0.46 |
| 1,500.00 | EMERSON ELECTRIC CO | USD | 86,158.25 | 121,730.27 | 0.33 |
| 300.00 | BOEING CO | USD | 48,622.50 | 60,602.04 | 0.16 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 851,909.48 | 884,332.13 | 2.40 |
| 6,500.00 | NEXTERA ENERGY INC | USD | 400,982.37 | 401,652.55 | 1.09 |
| 4,000.00 | SOUTHERN CO | USD | 173,186.45 | 204,098.05 | 0.56 |
| 2,000.00 | DUKE ENERGY CORP | USD | 158,059.15 | 166,489.50 | 0.45 |
| 3,000.00 | EXELON CORP | USD | 119,681.51 | 112,092.03 | 0.30 |
| Energia | | | 600,903.44 | 869,807.31 | 2.37 |
| 1,500.00 | SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC | USD | 118,203.12 | 349,569.77 | 0.95 |
| 3,000.00 | CONOCOPHILLIPS | USD | 110,462.19 | 154,060.13 | 0.42 |
| 2,500.00 | EXXON MOBIL CORP | USD | 177,427.94 | 132,979.11 | 0.36 |
| 1,500.00 | VALERO ENERGY CORP | USD | 73,632.21 | 98,760.39 | 0.27 |
| 1,000.00 | CHEVRON CORP | USD | 78,879.53 | 88,321.06 | 0.24 |
| 3,000.00 | KINDER MORGAN INC | USD | 42,298.45 | 46,116.85 | 0.13 |
| Beni di prima necessità | | | 343,778.54 | 498,043.44 | 1.35 |
| 4,500.00 | COCA-COLA CO | USD | 173,540.69 | 205,324.97 | 0.56 |
| 1,500.00 | PEPSICO INC | USD | 89,800.42 | 187,414.53 | 0.51 |
| 2,000.00 | MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A- | USD | 80,437.43 | 105,303.94 | 0.28 |
| Materie prime | | | 157,563.71 | 204,633.51 | 0.56 |
| 2,000.00 | DOW INC | USD | 70,370.10 | 106,720.58 | 0.29 |
| 1,500.00 | DUPONT DE NEMOURS INC | USD | 87,193.61 | 97,912.93 | 0.27 |
| GIAPPONE | | | 2,053,013.73 | 2,830,067.91 | 7.70 |
| Industria | | | 537,496.91 | 745,053.09 | 2.03 |
| 2,100.00 | OMRON CORP | JPY | 107,805.73 | 141,198.61 | 0.38 |
| 5,700.00 | KOMATSU LTD | JPY | 119,188.31 | 121,601.75 | 0.33 |
| 200.00 | KEYENCE CORP | JPY | 35,904.01 | 85,440.93 | 0.23 |
| 1,000.00 | SCREEN HOLDINGS CO LTD | JPY | 42,259.33 | 80,532.97 | 0.22 |
| 1,100.00 | MURATA MANUFACTURING CO LTD | JPY | 47,593.46 | 70,668.44 | 0.19 |
| 5,000.00 | MITSUBISHI ELECTRIC CORP | JPY | 56,130.38 | 57,550.69 | 0.16 |
| 100.00 | SMC CORP | JPY | 24,485.22 | 49,565.77 | 0.14 |
| 1,200.00 | YASKAWA ELECTRIC CORP | JPY | 37,298.10 | 49,504.99 | 0.14 |
| 1,000.00 | HITACHI LTD | JPY | 27,118.20 | 48,221.02 | 0.13 |
| 200.00 | FANUC CORP | JPY | 39,714.17 | 40,767.92 | 0.11 |

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|-------------------------------------|---------------------------------------|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| Beni voluttuari | | | 494,440.12 | 673,145.86 | 1.83 |
| 2,700.00 | TOYOTA MOTOR CORP | JPY | 151,968.68 | 198,772.09 | 0.54 |
| 4,000.00 | YAMAHA MOTOR CO LTD | JPY | 53,664.17 | 91,777.20 | 0.25 |
| 3,700.00 | AEON CO LTD | JPY | 49,753.43 | 83,699.21 | 0.23 |
| 800.00 | SONY CORP | JPY | 48,911.99 | 66,492.88 | 0.18 |
| 9,000.00 | MARUBENI CORP | JPY | 46,508.39 | 65,894.96 | 0.18 |
| 6,600.00 | PANASONIC CORP | JPY | 63,627.96 | 64,183.26 | 0.17 |
| 3,000.00 | SEKISUI HOUSE LTD | JPY | 40,916.58 | 51,442.34 | 0.14 |
| 1,500.00 | UNICHARM CORP | JPY | 39,088.92 | 50,883.92 | 0.14 |
| Informatica | | | 348,661.69 | 580,062.28 | 1.58 |
| 700.00 | TOKYO ELECTRON LTD | JPY | 150,049.47 | 254,955.23 | 0.69 |
| 1,700.00 | FUJIFILM HOLDINGS CORP | JPY | 58,648.69 | 105,107.68 | 0.29 |
| 1,300.00 | ADVANTEST CORP | JPY | 56,830.64 | 97,087.82 | 0.26 |
| 400.00 | FUJITSU LTD | JPY | 22,797.52 | 62,238.31 | 0.17 |
| 3,000.00 | SUMCO CORP | JPY | 60,335.37 | 60,673.24 | 0.17 |
| Salute | | | 400,736.73 | 465,800.43 | 1.27 |
| 1,300.00 | SYSMEX CORP | JPY | 71,429.25 | 127,112.94 | 0.35 |
| 3,600.00 | TERUMO CORP | JPY | 90,619.91 | 121,246.19 | 0.33 |
| 7,000.00 | ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 99,422.93 | 101,923.59 | 0.28 |
| 2,000.00 | OTSUKA HOLDINGS CO LTD | JPY | 73,789.22 | 70,078.88 | 0.19 |
| 1,600.00 | TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 65,475.42 | 45,438.83 | 0.12 |
| Materie prime | | | 66,924.20 | 149,836.91 | 0.41 |
| 800.00 | SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD | JPY | 40,858.47 | 114,417.60 | 0.31 |
| 2,000.00 | MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC | JPY | 26,065.73 | 35,419.31 | 0.10 |
| Finanza | | | 146,144.44 | 137,961.19 | 0.37 |
| 2,900.00 | NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC | JPY | 49,434.95 | 61,448.94 | 0.17 |
| 10,600.00 | NOMURA HOLDINGS INC | JPY | 62,802.31 | 45,605.82 | 0.12 |
| 2,000.00 | DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC | JPY | 33,907.18 | 30,906.43 | 0.08 |
| Beni di prima necessità | | | 58,609.64 | 78,208.15 | 0.21 |
| 2,000.00 | ASAHI GROUP HOLDINGS LTD | JPY | 58,609.64 | 78,208.15 | 0.21 |
| IRLANDA | | | 382,450.30 | 582,211.53 | 1.58 |
| Informatica | | | 221,791.46 | 372,868.52 | 1.01 |
| 1,500.00 | ACCENTURE PLC -A- | USD | 221,791.46 | 372,868.52 | 1.01 |
| Salute | | | 160,658.84 | 209,343.01 | 0.57 |
| 2,000.00 | MEDTRONIC PLC | USD | 160,658.84 | 209,343.01 | 0.57 |
| ISOLE CAYMAN | | | 209,119.67 | 239,037.74 | 0.65 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 209,119.67 | 239,037.74 | 0.65 |
| 1,250.00 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR- | USD | 209,119.67 | 239,037.74 | 0.65 |
| REGNO UNITO | | | 125,071.30 | 151,721.80 | 0.41 |
| Salute | | | 125,071.30 | 151,721.80 | 0.41 |
| 1,500.00 | ASTRAZENECA PLC | GBP | 125,071.30 | 151,721.80 | 0.41 |
| Azioni di OICR | | | 2,119,144.70 | 2,231,555.73 | 6.07 |
| IRLANDA | | | 1,686,911.84 | 1,721,591.26 | 4.68 |
| Finanza | | | 1,686,911.84 | 1,721,591.26 | 4.68 |
| 79,600.00 | ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF | GBP | 639,772.64 | 638,509.00 | 1.74 |
| 12,300.00 | VANGUARD FTSE 250 UCITS ETF | GBP | 454,522.51 | 518,896.26 | 1.41 |
| 15,000.00 | L&G E FUND MSCI CHINA A UCITS ETF | EUR | 273,845.65 | 279,630.00 | 0.76 |
| 18,000.00 | HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF | EUR | 202,515.32 | 171,396.00 | 0.46 |
| 10,000.00 | ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF | EUR | 116,255.72 | 113,160.00 | 0.31 |

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR**

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--------------------------------------|--------------------------|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| LUSSEMBURGO | | | 432,232.86 | 509,964.47 | 1.39 |
| Finanza | | | 432,232.86 | 509,964.47 | 1.39 |
| 40,580.00 | LYXOR FTSE 100 UCITS ETF | GBP | 432,232.86 | 509,964.47 | 1.39 |
| ALTRI VALORI MOBILIARI | | | 1,733.47 | 1,705.24 | 0.01 |
| Azioni | | | 1,733.47 | 1,705.24 | 0.01 |
| ITALIA | | | 1,733.47 | 1,705.24 | 0.01 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 1,733.47 | 1,705.24 | 0.01 |
| 1,463,856.00 | TELEUNIT SPA | GBP | 1,733.47 | 1,705.24 | 0.01 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 22,523,507.55 | 33,498,261.69 | 91.09 |

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2021

| Valore nominale | Quantità | Acquisto / Vendita | Contratto | Scadenza | Valore di mercato al 30 Giugno 2021 | Valuta | Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR) | Impegno (EUR) |
|--------------------|----------|-----------------------|--------------------|------------|--|--------|--|----------------------|
| | | | | | | | -809,385.62 | 34,085,636.21 |
| 10 | 20 | Acquisto | SWISS MARKET INDEX | 17/09/2021 | 10,878.62 | CHF | 4,013.91 | 2,175,723.25 |
| 125,000 | 16 | Acquisto | EURO/GBP CURRENCY | 13/09/2021 | 1.00 | GBP | -4,521.25 | 2,002,338.73 |
| 10 | 8 | Acquisto | FTSE 100 INDEX | 17/09/2021 | 8,131.55 | GBP | -12,394.49 | 650,524.20 |
| 1,000 | 16 | Acquisto | CBOE VIX | 21/07/2021 | 15.10 | USD | -15,201.27 | 241,548.75 |
| 125,000 | 22 | Acquisto | EURO/JPY CURRENCY | 13/09/2021 | 1.00 | JPY | -34,539.91 | 2,752,233.32 |
| 125,000 | 210 | Acquisto | EURO FX CURRENCY | 13/09/2021 | 1.00 | USD | -746,742.61 | 26,263,267.96 |

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

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|-----------|----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 13,042,211.34 |
| Liquidità bancarie a vista | | 1,054,522.01 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 77,818.79 |
| Interessi da ricevere | | 65,898.91 |
| Altre attività | | 4,666.87 |
| Totale attività | | 14,245,117.92 |

Passività

| | | |
|-------------------------|--|-------------------|
| Altre passività | | -47,386.49 |
| Totale passività | | -47,386.49 |

Totale attivo netto**14,197,731.43**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 133.22 | 18,860.438 |
| Azione D | EUR | 94.03 | 387.287 |
| Azione I | EUR | 138.26 | 66,760.121 |
| Azione L | EUR | 136.58 | 17,686.000 |
| Azione Y | EUR | 137.55 | 21.122 |

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| | | |
|--|-----------|----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 14,317,026.52 |
| Risultato netto degli investimenti | | 60,193.55 |
| Totale ricavi | | 60,193.55 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -34,246.77 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -3,961.57 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -1,638.44 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -11,838.14 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -1,652.53 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -848.72 |
| Pubblicazioni | | -2,174.35 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -4,443.95 |
| Totale costi | | -60,804.47 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | -610.92 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | -38,827.98 |
| - di contratti futures | | -14,396.80 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | -10,377.76 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | -64,213.46 |
| Distribuzioni di dividendi | (Nota 13) | -337.01 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 694,358.44 |
| Rimborsi del periodo | | -749,103.06 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 14,197,731.43 |

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 13,127,396.75 | 13,042,211.34 | 91.86 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 13,127,396.75 | 13,042,211.34 | 91.86 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 7,134,578.75 | 6,968,587.49 | 49.08 |
| ITALIA | | | 2,155,894.82 | 2,153,445.00 | 15.17 |
| Finanza | | | 1,936,039.92 | 1,938,646.00 | 13.66 |
| 1,000,000.00 | CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 1.50% 20/04/2023 | EUR | 1,035,687.92 | 1,031,850.00 | 7.27 |
| 500,000.00 | CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.13% 21/03/2026 | EUR | 551,510.52 | 546,300.00 | 3.85 |
| 150,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.00% 08/09/2027 | EUR | 149,405.74 | 154,707.00 | 1.09 |
| 100,000.00 | AMCO - ASSET MANAGEMENT CO SPA 1.50% 17/07/2023 | EUR | 99,791.90 | 103,259.00 | 0.73 |
| 100,000.00 | BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIOCREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024 | EUR | 99,643.84 | 102,530.00 | 0.72 |
| Industria | | | 120,607.22 | 114,836.00 | 0.81 |
| 100,000.00 | LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025 | EUR | 120,607.22 | 114,836.00 | 0.81 |
| Energia | | | 99,247.68 | 99,963.00 | 0.70 |
| 100,000.00 | ERG SPA 0.50% 11/09/2027 | EUR | 99,247.68 | 99,963.00 | 0.70 |
| GERMANIA | | | 1,463,160.66 | 1,398,041.69 | 9.85 |
| Enti Governativi | | | 634,981.25 | 623,127.89 | 4.39 |
| 583,000.00 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.00% 15/08/2025 | EUR | 634,981.25 | 623,127.89 | 4.39 |
| Finanza | | | 594,453.68 | 540,124.20 | 3.81 |
| 540,000.00 | KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.50% 04/07/2021 | EUR | 594,453.68 | 540,124.20 | 3.81 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 134,135.91 | 133,629.60 | 0.94 |
| 130,000.00 | E.ON SE 0.88% 22/05/2024 | EUR | 134,135.91 | 133,629.60 | 0.94 |
| Salute | | | 99,589.82 | 101,160.00 | 0.71 |
| 100,000.00 | BAYER AG 0.38% 06/07/2024 | EUR | 99,589.82 | 101,160.00 | 0.71 |
| SPAGNA | | | 1,214,161.47 | 1,209,474.00 | 8.52 |
| Enti Governativi | | | 1,214,161.47 | 1,209,474.00 | 8.52 |
| 900,000.00 | INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.10% 30/07/2021 | EUR | 900,127.91 | 900,441.00 | 6.34 |
| 300,000.00 | FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO FTA 0.85% 17/12/2023 | EUR | 314,033.56 | 309,033.00 | 2.18 |
| FRANCIA | | | 631,637.09 | 612,282.60 | 4.31 |
| Enti Governativi | | | 532,318.38 | 510,978.60 | 3.60 |
| 300,000.00 | CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE REG 0.13% 25/10/2023 | EUR | 306,416.52 | 304,449.00 | 2.14 |
| 204,000.00 | FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25/10/2021 | EUR | 225,901.86 | 206,529.60 | 1.46 |
| Finanza | | | 99,318.71 | 101,304.00 | 0.71 |
| 100,000.00 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 0.63% 04/05/2027 | EUR | 99,318.71 | 101,304.00 | 0.71 |
| LUSSEMBURGO | | | 565,125.43 | 518,670.00 | 3.65 |
| Sovranazionale | | | 565,125.43 | 518,670.00 | 3.65 |
| 500,000.00 | EIB 2.25% 14/10/2022 | EUR | 565,125.43 | 518,670.00 | 3.65 |
| POLONIA | | | 437,763.58 | 428,596.98 | 3.02 |
| Enti Governativi | | | 437,763.58 | 428,596.98 | 3.02 |
| 427,000.00 | REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.88% 14/10/2021 | EUR | 437,763.58 | 428,596.98 | 3.02 |
| PORTOGALLO | | | 394,424.29 | 375,787.50 | 2.65 |
| Enti Governativi | | | 394,424.29 | 375,787.50 | 2.65 |
| 250,000.00 | PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.20% 17/10/2022 | EUR | 270,541.14 | 259,302.50 | 1.83 |
| 100,000.00 | PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.65% 15/02/2024 | EUR | 123,883.15 | 116,485.00 | 0.82 |

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

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---------------------------------------|---|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| PAESI BASSI | | | 172,371.41 | 170,605.72 | 1.20 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 172,371.41 | 170,605.72 | 1.20 |
| 100,000.00 | IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.88% 08/10/2024 | EUR | 108,921.04 | 106,822.00 | 0.75 |
| 59,000.00 | INNOGY FINANCE BV 3.00% 17/01/2024 | EUR | 63,450.37 | 63,783.72 | 0.45 |
| AUSTRALIA | | | 100,040.00 | 101,684.00 | 0.71 |
| Beni voluttuari | | | 100,040.00 | 101,684.00 | 0.71 |
| 100,000.00 | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 1.58% 21/04/2022 | EUR | 100,040.00 | 101,684.00 | 0.71 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 2,590,361.04 | 2,625,868.33 | 18.49 |
| ITALIA | | | 2,490,685.19 | 2,524,211.33 | 17.78 |
| Enti Governativi | | | 1,782,880.11 | 1,814,263.22 | 12.78 |
| 1,093,000.00 | CCT FRN 15/09/2025 | EUR | 1,064,517.60 | 1,100,323.10 | 7.75 |
| 708,000.00 | CCT FRN 15/12/2022 | EUR | 718,362.51 | 713,940.12 | 5.03 |
| Finanza | | | 558,896.04 | 561,380.61 | 3.95 |
| 430,000.00 | CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022 | EUR | 431,922.74 | 431,062.10 | 3.03 |
| 127,000.00 | ICCREA BANCA SPA FRN 20/10/2025 | EUR | 126,973.30 | 130,318.51 | 0.92 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 148,909.04 | 148,567.50 | 1.05 |
| 150,000.00 | ENEL SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 148,909.04 | 148,567.50 | 1.05 |
| FRANCIA | | | 99,675.85 | 101,657.00 | 0.71 |
| Finanza | | | 99,675.85 | 101,657.00 | 0.71 |
| 100,000.00 | SOCIETE GENERALE SA FRN 22/09/2028 | EUR | 99,675.85 | 101,657.00 | 0.71 |
| Obbligazioni zero coupon | | | 2,480,645.58 | 2,501,146.75 | 17.62 |
| ITALIA | | | 671,359.16 | 690,572.75 | 4.86 |
| Enti Governativi | | | 420,816.48 | 440,495.25 | 3.10 |
| 407,790.46 | BTP 0.00% 26/05/2025 | EUR | 420,816.48 | 440,495.25 | 3.10 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 250,542.68 | 250,077.50 | 1.76 |
| 250,000.00 | ACEA SPA 0.00% 28/09/2025 | EUR | 250,542.68 | 250,077.50 | 1.76 |
| GERMANIA | | | 552,365.85 | 550,121.00 | 3.88 |
| Industria | | | 552,365.85 | 550,121.00 | 3.88 |
| 550,000.00 | DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.00% 19/07/2021 | EUR | 552,365.85 | 550,121.00 | 3.88 |
| SPAGNA | | | 505,772.23 | 505,250.00 | 3.56 |
| Enti Governativi | | | 505,772.23 | 505,250.00 | 3.56 |
| 500,000.00 | INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.00% 30/04/2026 | EUR | 505,772.23 | 505,250.00 | 3.56 |
| FRANCIA | | | 302,941.12 | 303,355.00 | 2.14 |
| Finanza | | | 203,141.22 | 202,668.00 | 1.43 |
| 200,000.00 | AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC REG 0.00% 25/03/2025 | EUR | 203,141.22 | 202,668.00 | 1.43 |
| Industria | | | 99,799.90 | 100,687.00 | 0.71 |
| 100,000.00 | SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00% 12/06/2023 | EUR | 99,799.90 | 100,687.00 | 0.71 |
| PAESI BASSI | | | 248,235.26 | 251,680.00 | 1.77 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 248,235.26 | 251,680.00 | 1.77 |
| 250,000.00 | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.00% 17/06/2024 | EUR | 248,235.26 | 251,680.00 | 1.77 |
| CINA | | | 199,971.96 | 200,168.00 | 1.41 |
| Finanza | | | 199,971.96 | 200,168.00 | 1.41 |
| 200,000.00 | BANK OF CHINA LTD/LUXEMBOURG 0.00% 28/04/2024 | EUR | 199,971.96 | 200,168.00 | 1.41 |

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

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--------------------------------------|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| Azioni di OICR | | | 921,811.38 | 946,608.77 | 6.67 |
| LUSSEMBURGO | | | 636,811.28 | 655,901.49 | 4.62 |
| Finanza | | | 636,811.28 | 655,901.49 | 4.62 |
| 3,226.81 | EURIZON FUND - SECURITIZED BOND FUND -Z- | EUR | 326,811.22 | 328,231.01 | 2.31 |
| 2,437.30 | CB-ACCENT LUX - SWAN SHORT-TERM HIGH YIELD -A- | EUR | 310,000.06 | 327,670.48 | 2.31 |
| IRLANDA | | | 285,000.10 | 290,707.28 | 2.05 |
| Finanza | | | 285,000.10 | 290,707.28 | 2.05 |
| 63,863.64 | TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA- | EUR | 285,000.10 | 290,707.28 | 2.05 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 13,127,396.75 | 13,042,211.34 | 91.86 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|---------------|-----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 116,269,539.54 |
| Liquidità bancarie a vista | | 9,860,162.78 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 2,863,906.32 |
| Utili non realizzati su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | 9,719.07 |
| Interessi da ricevere | | 705,040.00 |
| Da ricevere su sottoscrizioni | | 447,789.67 |
| Altre attività | | 10,330.89 |
| Totale attività | | 130,166,488.27 |

Passività

| | | |
|---|---------------|----------------------|
| Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | -772,260.40 |
| Perdite non realizzate su contratti futures | (Note 2d, 12) | -131,423.92 |
| Perdite non realizzate su contratti swap | (Note 2f, 12) | -53,686.12 |
| Interessi da pagare su contratti swap | | -503.10 |
| Da pagare su rimborsi | | -55,799.29 |
| Altre passività | | -567,737.35 |
| Totale passività | | -1,581,410.18 |

Totale attivo netto**128,585,078.09**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|------------------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 155.24 | 179,160.028 |
| Azione A (H-CHF) | CHF | 97.17 | 5,102.000 |
| Azione A (H-USD) | USD | 107.80 | 4,535.036 |
| Azione D | EUR | 90.78 | 121,621.069 |
| Azione I | EUR | 162.80 | 545,660.775 |
| Azione L | EUR | 161.13 | 224.000 |

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR**

| | | |
|--|-----------|-----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 130,564,627.77 |
| Risultato netto degli investimenti | | 1,747,387.86 |
| Totale ricavi | | 1,747,387.86 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -522,267.18 |
| Commissioni sulla performance | (Nota 6) | -184,832.78 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -33,808.41 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -13,695.54 |
| Interessi pagati su contratti swap | | -503.10 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -48,335.74 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -7,098.82 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -5,438.31 |
| Pubblicazioni | | -4,286.48 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -18,670.00 |
| Totale costi | | -838,936.36 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | 908,451.50 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 3,039,893.97 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -1,002,855.06 |
| - di contratti futures | | -938,701.40 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 1,549,929.42 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | -1,016,905.90 |
| - su contratti futures | | -48,969.79 |
| - su contratti swap | | -53,686.12 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 2,437,156.62 |
| Distribuzioni di dividendi | (Nota 13) | -212,047.12 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 27,851,171.41 |
| Rimborsi del periodo | | -32,055,830.59 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 128,585,078.09 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 111,992,731.82 | 116,269,539.54 | 90.42 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 106,826,115.69 | 110,964,829.83 | 86.30 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 53,204,115.98 | 53,456,865.46 | 41.57 |
| ITALIA | | | 31,347,477.28 | 31,779,996.80 | 24.71 |
| Enti Governativi | | | 27,853,147.28 | 28,135,831.80 | 21.88 |
| 10,074,200.00 | BTP 0.40% 11/04/2024 | EUR | 10,418,688.62 | 10,397,581.82 | 8.09 |
| 10,000,000.00 | BTP 2.15% 15/12/2021 | EUR | 10,143,900.00 | 10,123,300.00 | 7.87 |
| 4,027,440.00 | BTP 0.65% 28/10/2027 | EUR | 4,027,440.00 | 4,275,530.30 | 3.32 |
| 3,500,000.00 | REPUBLIC OF ITALY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.25% 17/02/2026 | USD | 2,843,464.80 | 2,915,484.68 | 2.27 |
| 100,000.00 | BTP 2.10% 15/07/2026 | EUR | 110,913.00 | 109,970.00 | 0.09 |
| 100,000.00 | BTP 1.85% 01/07/2025 | EUR | 107,396.80 | 107,500.00 | 0.08 |
| 100,699.00 | BTP 0.35% 24/10/2024 | EUR | 101,324.48 | 104,445.00 | 0.08 |
| 100,000.00 | BTP 0.50% 01/02/2026 | EUR | 100,019.58 | 102,020.00 | 0.08 |
| Finanza | | | 3,494,330.00 | 3,644,165.00 | 2.83 |
| 3,500,000.00 | AZIMUT HOLDING SPA REG 1.63% 12/12/2024 | EUR | 3,494,330.00 | 3,644,165.00 | 2.83 |
| REGNO UNITO | | | 5,761,993.89 | 5,937,551.28 | 4.62 |
| Sovranazionale | | | 3,785,943.89 | 3,896,871.28 | 3.03 |
| 25,000,000.00 | EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.00% 27/01/2025 | BRL | 3,785,943.89 | 3,896,871.28 | 3.03 |
| Beni voluttuari | | | 1,976,050.00 | 2,040,680.00 | 1.59 |
| 2,000,000.00 | FCE BANK PLC 1.62% 11/05/2023 | EUR | 1,976,050.00 | 2,040,680.00 | 1.59 |
| LUSSEMBURGO | | | 5,404,697.95 | 5,082,973.66 | 3.95 |
| Sovranazionale | | | 2,916,639.89 | 3,077,131.83 | 2.39 |
| 20,000,000.00 | INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.00% 22/01/2026 | BRL | 2,916,639.89 | 3,077,131.83 | 2.39 |
| Finanza | | | 1,565,491.01 | 1,084,785.65 | 0.84 |
| 6,134,375.00 | SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032 | BRL | 1,565,491.01 | 1,084,785.65 | 0.84 |
| Energia | | | 922,567.05 | 921,056.18 | 0.72 |
| 1,000,000.00 | GAZPROM PJSC VIA GAZ CAPITAL SA 1.45% 06/03/2023 | CHF | 922,567.05 | 921,056.18 | 0.72 |
| HONG KONG | | | 2,023,021.13 | 2,122,724.24 | 1.65 |
| Materie prime | | | 2,023,021.13 | 2,122,724.24 | 1.65 |
| 1,200,000.00 | CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.88% 14/03/2025 | USD | 1,024,641.13 | 1,110,194.24 | 0.86 |
| 1,000,000.00 | CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.75% 14/06/2022 | EUR | 998,380.00 | 1,012,530.00 | 0.79 |
| MESSICO | | | 2,024,665.00 | 2,008,640.00 | 1.56 |
| Energia | | | 2,024,665.00 | 2,008,640.00 | 1.56 |
| 2,000,000.00 | PETROLEOS MEXICANOS 1.88% 21/04/2022 | EUR | 2,024,665.00 | 2,008,640.00 | 1.56 |
| FILIPPINE | | | 1,407,904.72 | 1,383,618.60 | 1.08 |
| Sovranazionale | | | 1,407,904.72 | 1,383,618.60 | 1.08 |
| 120,000,000.00 | ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.90% 20/12/2022 | INR | 1,407,904.72 | 1,383,618.60 | 1.08 |
| STATI UNITI | | | 1,414,018.03 | 1,242,677.79 | 0.97 |
| Industria | | | 912,992.00 | 898,844.31 | 0.70 |
| 1,000,000.00 | BOEING CO 4.51% 01/05/2023 | USD | 912,992.00 | 898,844.31 | 0.70 |
| Sovranazionale | | | 501,026.03 | 343,833.48 | 0.27 |
| 2,000,000.00 | INTERNATIONAL FINANCE CORP 8.25% 30/01/2023 | BRL | 501,026.03 | 343,833.48 | 0.27 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---------------------------------------|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| ISOLE CAYMAN | | | 1,178,336.43 | 1,190,052.53 | 0.92 |
| Finanza | | | 1,178,336.43 | 1,190,052.53 | 0.92 |
| 1,400,000.00 | QNB FINANCE LTD 1.63% 22/09/2025 | USD | 1,178,336.43 | 1,190,052.53 | 0.92 |
| CINA | | | 1,048,170.01 | 1,077,518.30 | 0.84 |
| Sovranazionale | | | 641,565.82 | 658,963.72 | 0.51 |
| 5,000,000.00 | ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.90% 05/03/2024 | CNY | 641,565.82 | 658,963.72 | 0.51 |
| Finanza | | | 406,604.19 | 418,554.58 | 0.33 |
| 3,200,000.00 | BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD 3.15% 22/01/2022 | CNY | 406,604.19 | 418,554.58 | 0.33 |
| ISOLE VERGINI BRITANNICHE | | | 844,798.92 | 839,083.82 | 0.65 |
| Beni di prima necessità | | | 844,798.92 | 839,083.82 | 0.65 |
| 1,000,000.00 | YILI HOLDING INVESTMENT LTD 1.63% 19/11/2025 | USD | 844,798.92 | 839,083.82 | 0.65 |
| KAZAKHSTAN | | | 749,032.62 | 792,028.44 | 0.62 |
| Sovranazionale | | | 749,032.62 | 792,028.44 | 0.62 |
| 900,000.00 | EURASIAN DEVELOPMENT BANK 4.77% 20/09/2022 | USD | 749,032.62 | 792,028.44 | 0.62 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 24,898,508.24 | 26,586,499.43 | 20.68 |
| ITALIA | | | 13,192,580.04 | 14,483,998.18 | 11.26 |
| Finanza | | | 12,102,121.91 | 13,315,585.48 | 10.35 |
| 4,000,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049 | GBP | 4,434,534.41 | 5,416,903.48 | 4.21 |
| 3,200,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 30/11/2049 | EUR | 3,527,887.50 | 3,609,952.00 | 2.81 |
| 3,000,000.00 | UNICREDIT SPA REG FRN 15/01/2032 | EUR | 3,000,000.00 | 3,072,420.00 | 2.39 |
| 1,000,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 08/06/2048 | EUR | 1,139,700.00 | 1,216,310.00 | 0.94 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 1,090,458.13 | 1,168,412.70 | 0.91 |
| 1,191,000.00 | ENEL SPA FRN 24/09/2073 | USD | 1,090,458.13 | 1,168,412.70 | 0.91 |
| PAESI BASSI | | | 3,118,073.37 | 3,256,640.81 | 2.53 |
| Finanza | | | 2,105,473.37 | 2,169,720.81 | 1.69 |
| 3,000,000.00 | AEGON NV FRN 29/06/2049 | NLG | 1,184,366.37 | 1,286,780.02 | 1.00 |
| 1,000,000.00 | ING GROEP NV REG FRN 31/12/2099 | USD | 921,107.00 | 882,940.79 | 0.69 |
| Beni di prima necessità | | | 500,000.00 | 546,100.00 | 0.42 |
| 500,000.00 | JT INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV FRN 07/10/2083 | EUR | 500,000.00 | 546,100.00 | 0.42 |
| Beni voluttuari | | | 512,600.00 | 540,820.00 | 0.42 |
| 500,000.00 | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2099 | EUR | 512,600.00 | 540,820.00 | 0.42 |
| REGNO UNITO | | | 2,380,930.50 | 2,427,427.00 | 1.89 |
| Energia | | | 1,336,600.50 | 1,352,567.00 | 1.05 |
| 1,500,000.00 | BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099 | USD | 1,336,600.50 | 1,352,567.00 | 1.05 |
| Finanza | | | 1,044,330.00 | 1,074,860.00 | 0.84 |
| 1,000,000.00 | VIRGIN MONEY UK PLC FRN 24/06/2025 | EUR | 1,044,330.00 | 1,074,860.00 | 0.84 |
| ISOLE VERGINI BRITANNICHE | | | 2,087,054.42 | 2,152,933.41 | 1.68 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 2,087,054.42 | 2,152,933.41 | 1.68 |
| 1,500,000.00 | CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN 31/12/2099 | USD | 1,259,386.72 | 1,293,788.88 | 1.01 |
| 1,000,000.00 | CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN 31/12/2099 | USD | 827,667.70 | 859,144.53 | 0.67 |
| STATI UNITI | | | 2,000,000.00 | 2,041,220.00 | 1.59 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 2,000,000.00 | 2,041,220.00 | 1.59 |
| 2,000,000.00 | AT&T INC FRN 31/12/2099 | EUR | 2,000,000.00 | 2,041,220.00 | 1.59 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|---|--------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| HONG KONG | | | 907,760.26 | 951,732.39 | 0.74 |
| Finanza | | | 907,760.26 | 951,732.39 | 0.74 |
| 1,200,000.00 | HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORP LTD FRN 29/07/2049 | USD | 907,760.26 | 951,732.39 | 0.74 |
| GERMANIA | | | 846,114.90 | 873,707.30 | 0.68 |
| Finanza | | | 846,114.90 | 873,707.30 | 0.68 |
| 1,000,000.00 | ALLIANZ SE FRN 31/12/2099 | USD | 846,114.90 | 873,707.30 | 0.68 |
| AUSTRALIA | | | 365,994.75 | 398,840.34 | 0.31 |
| Finanza | | | 365,994.75 | 398,840.34 | 0.31 |
| 500,000.00 | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 29/10/2049 | USD | 365,994.75 | 398,840.34 | 0.31 |
| Obbligazioni zero coupon | | | 28,723,491.47 | 30,921,464.94 | 24.05 |
| ITALIA | | | 28,723,491.47 | 30,921,464.94 | 24.05 |
| Enti Governativi | | | 28,723,491.47 | 30,921,464.94 | 24.05 |
| 28,625,685.00 | BTP 0.00% 26/05/2025 | EUR | 28,723,491.47 | 30,921,464.94 | 24.05 |
| NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO | | | 5,166,616.13 | 5,304,709.71 | 4.12 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 5,166,616.13 | 5,304,709.71 | 4.12 |
| STATI UNITI | | | 5,166,616.13 | 5,304,709.71 | 4.12 |
| Industria | | | 2,962,366.85 | 2,913,460.89 | 2.26 |
| 1,500,000.00 | LEONARDO US HOLDINGS INC 7.38% 15/07/2039 | USD | 1,682,678.88 | 1,656,968.56 | 1.29 |
| 1,250,000.00 | LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040 | USD | 1,279,687.97 | 1,256,492.33 | 0.97 |
| Beni voluttuari | | | 2,204,249.28 | 2,391,248.82 | 1.86 |
| 2,000,000.00 | DELTA AIR LINES INC 7.00% 01/05/2025 | USD | 1,852,962.77 | 1,969,912.16 | 1.53 |
| 496,703.05 | US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.63% 03/06/2025 | USD | 351,286.51 | 421,336.66 | 0.33 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 111,992,731.82 | 116,269,539.54 | 90.42 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2021

| Valore nominale | Quantità | Acquisto / Vendita | Contratto | Scadenza | Valore di mercato al 30 Giugno 2021 | Valuta | Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR) | Impegno (EUR) |
|-----------------|----------|--------------------|--------------------|------------|-------------------------------------|--------|---|----------------------|
| | | | | | | | -131,423.92 | 20,111,530.14 |
| 100,000 | -35 | Vendita | US 10YR NOTE (CBT) | 21/09/2021 | 111.73 | USD | -21,673.92 | 3,910,530.14 |
| 100,000 | -50 | Vendita | EURO BTP | 08/09/2021 | 151.41 | EUR | -53,750.00 | 7,570,500.00 |
| 100,000 | -50 | Vendita | EURO BUND | 08/09/2021 | 172.61 | EUR | -56,000.00 | 8,630,500.00 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2021

| Scadenza | Impegno di acquisto di valute | | Impegno di vendita di valute | | Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR) |
|------------|-------------------------------|-----|------------------------------|-----|---|
| | | | | | -762,541.33 |
| 23/11/2021 | 8,811.40 | EUR | 9,700.00 | CHF | -45.01 |
| 23/09/2021 | 925,930.99 | EUR | 1,015,000.00 | CHF | -462.48 |
| 23/11/2021 | 488,000.00 | CHF | 450,885.58 | EUR | -5,326.16 |
| 23/09/2021 | 4,870,223.55 | EUR | 4,220,000.00 | GBP | -38,246.06 |
| 23/09/2021 | 23,366,825.78 | EUR | 28,000,000.00 | USD | -204,070.96 |
| 15/07/2021 | 4,672,897.20 | USD | 25,000,000.00 | BRL | -255,144.79 |
| 14/07/2021 | 3,661,796.48 | USD | 20,000,000.00 | BRL | -268,964.94 |
| 23/11/2021 | 486,000.00 | USD | 398,822.90 | EUR | 9,710.87 |
| 23/11/2021 | 11,640.00 | CHF | 10,619.49 | EUR | 8.20 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

CONTRATTI SWAP AL 30 GIUGNO 2021

| Sottostante | Valuta | Posizione | Nominale | Controparte | Scadenza | Interessi da ricevere / pagare (EUR) | Plus/(minus) -valenza non realizzata(EUR) |
|------------------------------------|--------|-----------|--------------|-------------|------------|--------------------------------------|---|
| EQUITY SWAP CONTRACTS | | | | | | -503.10 | -53,686.12 |
| CITI VOLATILITY INDEX TOTAL RETURN | USD | L | 2,545,780.00 | CITIBANK NA | 05/23/2022 | -503.10 | (53,686.12) |

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|-----------|----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 80,327,390.69 |
| Liquidità bancarie a vista | | 2,026,630.52 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 335,027.16 |
| Interessi da ricevere | | 471,474.83 |
| Altre attività | | 8,140.01 |
| Totale attività | | 83,168,663.21 |

Passività

| | | |
|-------------------------|--|--------------------|
| Da pagare su rimborsi | | -45,757.72 |
| Altre passività | | -167,953.82 |
| Totale passività | | -213,711.54 |

Totale attivo netto **82,954,951.67**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 139.96 | 25,126.130 |
| Azione D | EUR | 116.30 | 2,750.163 |
| Azione I | EUR | 148.24 | 476,560.215 |
| Azione L | EUR | 146.65 | 16,441.000 |
| Azione Y | EUR | 146.51 | 41,374.823 |

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| | | |
|--|-----------|----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 80,647,543.36 |
| Risultato netto degli investimenti | | 521,050.02 |
| Totale ricavi | | 521,050.02 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -202,032.87 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -22,699.45 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -5,380.10 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -20,241.93 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -1,685.11 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -4,737.69 |
| Pubblicazioni | | -3,594.53 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -11,600.35 |
| Totale costi | | -271,972.03 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | 249,077.99 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | -88,188.62 |
| - di contratti futures | | 43,517.00 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | -292,778.32 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | -0.06 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | -88,372.01 |
| Distribuzioni di dividendi | (Nota 13) | -32,239.97 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 6,656,649.97 |
| Rimborsi del periodo | | -4,228,629.68 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 82,954,951.67 |

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|---|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 80,175,540.40 | 80,327,390.69 | 96.83 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 80,175,540.40 | 80,327,390.69 | 96.83 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 55,478,990.35 | 55,257,436.06 | 66.61 |
| ITALIA | | | 11,000,964.41 | 11,090,502.00 | 13.37 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 4,382,657.86 | 4,384,301.00 | 5.29 |
| 1,500,000.00 | A2A SPA 1.63% 19/10/2027 | EUR | 1,629,367.48 | 1,620,435.00 | 1.96 |
| 1,300,000.00 | A2A SPA 1.75% 25/02/2025 | EUR | 1,346,594.15 | 1,376,856.00 | 1.66 |
| 900,000.00 | IREN SPA 1.50% 24/10/2027 | EUR | 981,212.33 | 962,010.00 | 1.16 |
| 400,000.00 | ERG SPA 1.88% 11/04/2025 | EUR | 425,483.90 | 425,000.00 | 0.51 |
| Finanza | | | 3,745,106.47 | 3,827,648.00 | 4.61 |
| 1,000,000.00 | BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIO CREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024 | EUR | 995,790.16 | 1,025,300.00 | 1.23 |
| 600,000.00 | FCA BANK SPA 0.25% 28/02/2023 | EUR | 596,290.42 | 603,594.00 | 0.73 |
| 500,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.13% 04/05/2026 | EUR | 572,854.07 | 586,795.00 | 0.71 |
| 500,000.00 | UNICREDIT SPA 2.13% 24/10/2026 | EUR | 523,384.27 | 544,170.00 | 0.66 |
| 500,000.00 | TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA 2.50% 05/12/2024 | EUR | 498,849.46 | 509,145.00 | 0.61 |
| 300,000.00 | BANCA FARMAFACTORING SPA 1.75% 23/05/2023 | EUR | 308,523.36 | 308,769.00 | 0.37 |
| 250,000.00 | INTESA SANPAOLO SPA 0.63% 24/02/2026 | EUR | 249,414.73 | 249,875.00 | 0.30 |
| Industria | | | 1,577,891.16 | 1,550,325.00 | 1.87 |
| 600,000.00 | INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.63% 21/10/2028 | EUR | 614,465.69 | 611,664.00 | 0.74 |
| 500,000.00 | AEROPORTI DI ROMA SPA REG 1.63% 08/06/2027 | EUR | 481,442.50 | 527,505.00 | 0.64 |
| 507,600.00 | ENERTRONICA SPA 7.00% 31/12/2022 | EUR | 481,982.97 | 411,156.00 | 0.49 |
| Energia | | | 790,732.17 | 819,648.00 | 0.99 |
| 800,000.00 | ENI SPA 0.63% 19/09/2024 | EUR | 790,732.17 | 819,648.00 | 0.99 |
| Beni voluttuari | | | 504,576.75 | 508,580.00 | 0.61 |
| 500,000.00 | PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023 | EUR | 504,576.75 | 508,580.00 | 0.61 |
| STATI UNITI | | | 10,667,827.22 | 10,524,883.00 | 12.69 |
| Beni di prima necessità | | | 3,485,256.96 | 3,482,534.00 | 4.20 |
| 1,500,000.00 | KRAFT HEINZ FOODS CO 2.00% 30/06/2023 | EUR | 1,616,266.22 | 1,551,840.00 | 1.87 |
| 1,000,000.00 | COCA-COLA CO 1.88% 22/09/2026 | EUR | 1,067,806.92 | 1,105,590.00 | 1.33 |
| 800,000.00 | KELLOGG CO 1.00% 17/05/2024 | EUR | 801,183.82 | 825,104.00 | 1.00 |
| Beni voluttuari | | | 2,591,712.81 | 2,556,450.00 | 3.08 |
| 1,300,000.00 | MCDONALD'S CORP 1.88% 26/05/2027 | EUR | 1,459,276.49 | 1,434,810.00 | 1.73 |
| 1,000,000.00 | WALMART INC 2.55% 08/04/2026 | EUR | 1,132,436.32 | 1,121,640.00 | 1.35 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 2,063,006.71 | 1,977,704.00 | 2.38 |
| 800,000.00 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.38% 02/11/2028 | EUR | 870,463.05 | 854,424.00 | 1.03 |
| 600,000.00 | WARNER MEDIA LLC 1.95% 15/09/2023 | EUR | 639,055.69 | 620,040.00 | 0.75 |
| 500,000.00 | AT&T INC 2.65% 17/12/2021 | EUR | 553,487.97 | 503,240.00 | 0.60 |
| Informatica | | | 1,072,543.85 | 1,061,550.00 | 1.28 |
| 1,000,000.00 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25% 29/01/2027 | EUR | 1,072,543.85 | 1,061,550.00 | 1.28 |
| Finanza | | | 901,860.60 | 900,990.00 | 1.09 |
| 900,000.00 | AMERICAN TOWER CORP 0.45% 15/01/2027 | EUR | 901,860.60 | 900,990.00 | 1.09 |
| Salute | | | 553,446.29 | 545,655.00 | 0.66 |
| 500,000.00 | AMGEN INC 2.00% 25/02/2026 | EUR | 553,446.29 | 545,655.00 | 0.66 |
| REGNO UNITO | | | 6,383,098.88 | 6,325,024.00 | 7.62 |
| Energia | | | 1,548,953.84 | 1,548,345.00 | 1.86 |
| 1,500,000.00 | BP CAPITAL MARKETS PLC 0.83% 08/11/2027 | EUR | 1,548,953.84 | 1,548,345.00 | 1.86 |
| Salute | | | 1,577,458.84 | 1,513,629.00 | 1.82 |
| 1,300,000.00 | GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 4.00% 16/06/2025 | EUR | 1,577,458.84 | 1,513,629.00 | 1.82 |

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|-------------------------------------|---|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| Servizi di telecomunicazione | | | 1,138,842.35 | 1,126,050.00 | 1.36 |
| 1,000,000.00 | SKY LTD 2.50% 15/09/2026 | EUR | 1,138,842.35 | 1,126,050.00 | 1.36 |
| Beni di prima necessità | | | 1,087,166.70 | 1,075,690.00 | 1.30 |
| 1,000,000.00 | TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.50% 01/07/2024 | EUR | 1,087,166.70 | 1,075,690.00 | 1.30 |
| Materie prime | | | 1,030,677.15 | 1,061,310.00 | 1.28 |
| 1,000,000.00 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.63% 11/03/2026 | EUR | 1,030,677.15 | 1,061,310.00 | 1.28 |
| FRANCIA | | | 6,237,415.95 | 6,194,308.00 | 7.47 |
| Industria | | | 2,780,823.88 | 2,784,778.00 | 3.36 |
| 1,700,000.00 | THALES SA REG 0.25% 29/01/2027 | EUR | 1,703,271.04 | 1,708,058.00 | 2.06 |
| 1,000,000.00 | CIE DE SAINT-GOBAIN 1.38% 14/06/2027 | EUR | 1,077,552.84 | 1,076,720.00 | 1.30 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 1,935,143.76 | 1,903,704.00 | 2.30 |
| 1,000,000.00 | VIVENDI SA 1.88% 26/05/2026 | EUR | 1,092,922.00 | 1,081,120.00 | 1.31 |
| 800,000.00 | LAGARDERE SCA 2.75% 13/04/2023 | EUR | 842,221.76 | 822,584.00 | 0.99 |
| Beni voluttuari | | | 1,318,667.24 | 1,294,640.00 | 1.56 |
| 1,000,000.00 | RENAULT SA 1.00% 28/11/2025 | EUR | 1,020,528.03 | 992,390.00 | 1.20 |
| 300,000.00 | VALEO SA 0.63% 11/01/2023 | EUR | 298,139.21 | 302,250.00 | 0.36 |
| Salute | | | 202,781.07 | 211,186.00 | 0.25 |
| 200,000.00 | ORPEA 2.63% 10/03/2025 | EUR | 202,781.07 | 211,186.00 | 0.25 |
| PAESI BASSI | | | 6,094,646.89 | 6,078,791.00 | 7.33 |
| Finanza | | | 2,372,800.74 | 2,371,704.00 | 2.86 |
| 1,500,000.00 | NE PROPERTY BV 1.75% 23/11/2024 | EUR | 1,541,668.42 | 1,544,520.00 | 1.86 |
| 800,000.00 | EURONEXT NV 1.00% 18/04/2025 | EUR | 831,132.32 | 827,184.00 | 1.00 |
| Beni voluttuari | | | 1,723,007.93 | 1,719,004.00 | 2.07 |
| 800,000.00 | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50% 07/07/2028 | EUR | 1,009,618.69 | 998,984.00 | 1.20 |
| 700,000.00 | DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.88% 09/04/2024 | EUR | 713,389.24 | 720,020.00 | 0.87 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 1,399,532.60 | 1,384,009.00 | 1.67 |
| 700,000.00 | INNOGY FINANCE BV 1.63% 30/05/2026 | EUR | 762,069.71 | 752,143.00 | 0.91 |
| 600,000.00 | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.13% 16/09/2026 | EUR | 637,462.89 | 631,866.00 | 0.76 |
| Energia | | | 599,305.62 | 604,074.00 | 0.73 |
| 600,000.00 | REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.13% 05/10/2024 | EUR | 599,305.62 | 604,074.00 | 0.73 |
| GERMANIA | | | 5,861,418.09 | 5,851,865.72 | 7.05 |
| Industria | | | 2,281,875.84 | 2,269,409.72 | 2.73 |
| 1,300,000.00 | DEUTSCHE POST AG 1.25% 01/04/2026 | EUR | 1,384,909.77 | 1,378,858.00 | 1.66 |
| 841,000.00 | HOCHTIEF AG 1.75% 03/07/2025 | EUR | 896,966.07 | 890,551.72 | 1.07 |
| Salute | | | 2,007,049.50 | 2,023,304.00 | 2.44 |
| 1,300,000.00 | FRESENIUS SE & CO KGAA 0.38% 28/09/2026 | EUR | 1,299,178.46 | 1,315,184.00 | 1.59 |
| 700,000.00 | BAYER AG 0.38% 06/07/2024 | EUR | 707,871.04 | 708,120.00 | 0.85 |
| Beni voluttuari | | | 1,572,492.75 | 1,559,152.00 | 1.88 |
| 1,400,000.00 | VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.25% 01/10/2027 | EUR | 1,572,492.75 | 1,559,152.00 | 1.88 |
| LUSSEMBURGO | | | 3,466,044.27 | 3,529,191.34 | 4.25 |
| Finanza | | | 1,550,129.82 | 1,585,605.00 | 1.91 |
| 1,500,000.00 | GRAND CITY PROPERTIES SA 1.38% 03/08/2026 | EUR | 1,550,129.82 | 1,585,605.00 | 1.91 |
| Industria | | | 1,422,358.27 | 1,432,276.34 | 1.73 |
| 1,342,000.00 | HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.63% 07/04/2026 | EUR | 1,422,358.27 | 1,432,276.34 | 1.73 |
| Sovranazionale | | | 493,556.18 | 511,310.00 | 0.61 |
| 500,000.00 | EIB 0.13% 15/04/2025 | EUR | 493,556.18 | 511,310.00 | 0.61 |

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---------------------------------------|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| SPAGNA | | | 2,531,061.04 | 2,523,426.00 | 3.04 |
| Finanza | | | 1,971,097.13 | 1,984,961.00 | 2.39 |
| 800,000.00 | BANKINTER SA 0.63% 06/10/2027 | EUR | 814,165.54 | 806,896.00 | 0.97 |
| 700,000.00 | SANTANDER CONSUMER FINANCE SA REG 0.50% 14/11/2026 | EUR | 717,787.00 | 710,857.00 | 0.86 |
| 400,000.00 | BANCO DE SABADELL SA 5.63% 06/05/2026 | EUR | 439,144.59 | 467,208.00 | 0.56 |
| Beni voluttuari | | | 559,963.91 | 538,465.00 | 0.65 |
| 500,000.00 | ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.75% 20/06/2023 | EUR | 559,963.91 | 538,465.00 | 0.65 |
| BERMUDA | | | 1,670,367.88 | 1,575,885.00 | 1.90 |
| Beni di prima necessità | | | 1,670,367.88 | 1,575,885.00 | 1.90 |
| 1,500,000.00 | BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023 | EUR | 1,670,367.88 | 1,575,885.00 | 1.90 |
| BELGIO | | | 1,064,259.53 | 1,058,000.00 | 1.28 |
| Beni di prima necessità | | | 1,064,259.53 | 1,058,000.00 | 1.28 |
| 1,000,000.00 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.13% 01/07/2027 | EUR | 1,064,259.53 | 1,058,000.00 | 1.28 |
| IRLANDA | | | 501,886.19 | 505,560.00 | 0.61 |
| Informatica | | | 501,886.19 | 505,560.00 | 0.61 |
| 500,000.00 | DELL BANK INTERNATIONAL DAC 0.63% 17/10/2022 | EUR | 501,886.19 | 505,560.00 | 0.61 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 22,396,550.06 | 22,478,581.46 | 27.10 |
| ITALIA | | | 11,638,934.28 | 11,623,796.46 | 14.01 |
| Finanza | | | 7,569,341.76 | 7,493,213.46 | 9.03 |
| 1,600,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022 | EUR | 1,582,248.66 | 1,608,032.00 | 1.94 |
| 1,500,000.00 | UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023 | EUR | 1,495,943.18 | 1,507,635.00 | 1.82 |
| 1,100,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042 | EUR | 1,360,128.83 | 1,223,893.00 | 1.47 |
| 900,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025 | EUR | 947,534.55 | 974,700.00 | 1.17 |
| 800,000.00 | INTESA SANPAOLO SPA FRN 30/06/2022 | EUR | 822,964.05 | 810,760.00 | 0.98 |
| 500,000.00 | UNICREDIT SPA FRN 09/03/2026 | EUR | 489,695.80 | 490,950.00 | 0.59 |
| 400,000.00 | SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERCIO ESTERO SPA FRN 10/02/2049 | EUR | 417,126.78 | 415,044.00 | 0.50 |
| 313,000.00 | INTESA SANPAOLO SPA FRN 25/01/2027 | EUR | 303,731.45 | 308,279.96 | 0.37 |
| 150,000.00 | ICCREA BANCA SPA FRN 20/10/2025 | EUR | 149,968.46 | 153,919.50 | 0.19 |
| Enti Governativi | | | 2,109,958.92 | 2,118,003.00 | 2.55 |
| 800,000.00 | CCT FRN 15/04/2026 | EUR | 804,072.78 | 804,560.00 | 0.97 |
| 700,000.00 | CCT FRN 15/12/2022 | EUR | 706,791.33 | 705,873.00 | 0.85 |
| 500,000.00 | CCT FRN 15/02/2024 | EUR | 498,244.63 | 506,900.00 | 0.61 |
| 100,000.00 | CCT FRN 15/09/2025 | EUR | 100,850.18 | 100,670.00 | 0.12 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 1,959,633.60 | 2,012,580.00 | 2.43 |
| 2,000,000.00 | SNAM SPA FRN 02/08/2024 | EUR | 1,959,633.60 | 2,012,580.00 | 2.43 |
| STATI UNITI | | | 2,984,969.43 | 2,994,060.00 | 3.61 |
| Finanza | | | 2,984,969.43 | 2,994,060.00 | 3.61 |
| 2,000,000.00 | GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023 | EUR | 2,000,830.93 | 2,005,900.00 | 2.42 |
| 1,000,000.00 | GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 18/09/2025 | EUR | 984,138.50 | 988,160.00 | 1.19 |
| FRANCIA | | | 2,793,467.89 | 2,825,670.00 | 3.41 |
| Finanza | | | 1,806,899.42 | 1,822,050.00 | 2.20 |
| 1,200,000.00 | SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024 | EUR | 1,205,545.97 | 1,217,220.00 | 1.47 |
| 600,000.00 | CREDIT AGRICOLE SA FRN 06/03/2023 | EUR | 601,353.45 | 604,830.00 | 0.73 |
| Beni voluttuari | | | 986,568.47 | 1,003,620.00 | 1.21 |
| 1,000,000.00 | RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023 | EUR | 986,568.47 | 1,003,620.00 | 1.21 |

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--------------------------------------|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| SPAGNA | | | 1,990,732.00 | 2,016,830.00 | 2.43 |
| Finanza | | | 1,990,732.00 | 2,016,830.00 | 2.43 |
| 1,000,000.00 | BANCO SANTANDER SA FRN 28/03/2023 | EUR | 1,004,877.79 | 1,009,670.00 | 1.22 |
| 1,000,000.00 | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 09/03/2023 | EUR | 985,854.21 | 1,007,160.00 | 1.21 |
| GERMANIA | | | 1,972,618.77 | 2,004,715.00 | 2.42 |
| Finanza | | | 1,477,295.72 | 1,501,395.00 | 1.81 |
| 1,500,000.00 | DEUTSCHE BANK AG FRN 10/09/2021 | EUR | 1,477,295.72 | 1,501,395.00 | 1.81 |
| Beni voluttuari | | | 495,323.05 | 503,320.00 | 0.61 |
| 500,000.00 | DAIMLER AG FRN 03/07/2024 | EUR | 495,323.05 | 503,320.00 | 0.61 |
| REGNO UNITO | | | 1,015,827.69 | 1,013,510.00 | 1.22 |
| Finanza | | | 1,015,827.69 | 1,013,510.00 | 1.22 |
| 1,000,000.00 | LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024 | EUR | 1,015,827.69 | 1,013,510.00 | 1.22 |
| Azioni di OICR | | | 2,299,999.99 | 2,591,373.17 | 3.12 |
| FRANCIA | | | 2,299,999.99 | 2,591,373.17 | 3.12 |
| Finanza | | | 2,299,999.99 | 2,591,373.17 | 3.12 |
| 120,996.09 | ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT - ELLIPSIS MASTER TOP ECI FUND | EUR | 2,299,999.99 | 2,591,373.17 | 3.12 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 80,175,540.40 | 80,327,390.69 | 96.83 |

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR****Attività**

| | | |
|---|-----------|----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 73,209,208.56 |
| Liquidità bancarie a vista | | 1,153,436.89 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 263,596.09 |
| Interessi da ricevere | | 281,299.12 |
| Da ricevere su vendita titoli | | 359,398.11 |
| Da ricevere su sottoscrizioni | | 996.00 |
| Altre attività | | 121.37 |
| Totale attività | | 75,268,056.14 |

Passività

| | | |
|-------------------------|--|--------------------|
| Altre passività | | -231,417.34 |
| Totale passività | | -231,417.34 |

Totale attivo netto**75,036,638.80**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 156.03 | 319,708.824 |
| Azione I | EUR | 168.37 | 48,989.016 |
| Azione L | EUR | 166.74 | 101,385.000 |

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR**

| | | |
|--|-----------|----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 66,558,204.96 |
| Risultato netto degli investimenti | | 260,044.66 |
| Totale ricavi | | 260,044.66 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -339,346.89 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -19,617.15 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -12,332.84 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -18,003.16 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -713.35 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -4,542.75 |
| Pubblicazioni | | -3,314.94 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -11,785.28 |
| Totale costi | | -409,656.36 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | -149,611.70 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 1,188,496.41 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -109,367.43 |
| - di contratti futures | | -24.00 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 499,992.93 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | 1,976.33 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 1,431,462.54 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 9,244,274.05 |
| Rimborsi del periodo | | -2,197,302.75 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 75,036,638.80 |

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|---|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 68,275,305.70 | 73,209,208.56 | 97.56 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 66,397,318.37 | 71,304,078.40 | 95.02 |
| Azioni | | | 2,311,343.81 | 2,715,099.00 | 3.62 |
| FRANCIA | | | 932,150.83 | 1,187,101.00 | 1.58 |
| Beni voluttuari | | | 932,150.83 | 1,187,101.00 | 1.58 |
| 1,170.00 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 593,031.41 | 773,721.00 | 1.03 |
| 1,100.00 | L'OREAL SA | EUR | 339,119.42 | 413,380.00 | 0.55 |
| GERMANIA | | | 714,565.02 | 683,100.00 | 0.91 |
| Beni voluttuari | | | 448,349.96 | 427,050.00 | 0.57 |
| 45,000.00 | DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG | EUR | 448,349.96 | 427,050.00 | 0.57 |
| Salute | | | 266,215.06 | 256,050.00 | 0.34 |
| 5,000.00 | BAYER AG REG | EUR | 266,215.06 | 256,050.00 | 0.34 |
| ITALIA | | | 409,996.59 | 583,898.00 | 0.78 |
| Industria | | | 344,937.50 | 514,148.00 | 0.69 |
| 15,400.00 | OFFICINA STELLARE SPA | EUR | 84,000.00 | 264,880.00 | 0.36 |
| 20,000.00 | AVIO SPA | EUR | 260,373.86 | 248,800.00 | 0.33 |
| 40.00 | FERVI SPA | EUR | 563.64 | 468.00 | 0.00 |
| Informatica | | | 63,750.00 | 67,725.00 | 0.09 |
| 15,000.00 | ALMAWAVE SPA | EUR | 63,750.00 | 67,725.00 | 0.09 |
| Beni voluttuari | | | 1,309.09 | 2,025.00 | 0.00 |
| 400.00 | POWERSOFT SPA | EUR | 1,309.09 | 1,920.00 | 0.00 |
| 100.00 | SOSTRAVEL.COM SPA | EUR | 0.00 | 105.00 | 0.00 |
| PAESI BASSI | | | 254,631.37 | 261,000.00 | 0.35 |
| Beni voluttuari | | | 254,631.37 | 261,000.00 | 0.35 |
| 1,500.00 | FERRARI NV | EUR | 254,631.37 | 261,000.00 | 0.35 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 32,676,828.02 | 32,632,507.42 | 43.49 |
| ITALIA | | | 8,035,028.58 | 8,098,357.00 | 10.79 |
| Enti Governativi | | | 3,758,601.71 | 3,806,120.00 | 5.07 |
| 1,800,000.00 | BTP 0.65% 15/10/2023 | EUR | 1,773,644.22 | 1,839,420.00 | 2.45 |
| 600,000.00 | BTP 2.00% 01/12/2025 | EUR | 653,430.66 | 652,500.00 | 0.87 |
| 400,000.00 | BTP 3.00% 01/08/2029 | EUR | 488,108.18 | 476,800.00 | 0.64 |
| 400,000.00 | BTP 1.65% 01/03/2032 | EUR | 439,687.92 | 431,560.00 | 0.57 |
| 400,000.00 | BTP 0.90% 01/08/2022 | EUR | 403,730.73 | 405,840.00 | 0.54 |
| Finanza | | | 2,754,212.23 | 2,791,103.00 | 3.72 |
| 800,000.00 | UNICREDIT SPA 2.13% 24/10/2026 | EUR | 879,774.77 | 870,672.00 | 1.16 |
| 800,000.00 | AZIMUT HOLDING SPA REG 1.63% 12/12/2024 | EUR | 825,119.92 | 832,952.00 | 1.11 |
| 400,000.00 | INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025 | EUR | 407,648.99 | 427,812.00 | 0.57 |
| 300,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.13% 04/05/2026 | EUR | 342,737.03 | 352,077.00 | 0.47 |
| 300,000.00 | BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIO CREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024 | EUR | 298,931.52 | 307,590.00 | 0.41 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 983,361.20 | 964,094.00 | 1.28 |
| 500,000.00 | IREN SPA 1.50% 24/10/2027 | EUR | 547,719.00 | 534,450.00 | 0.71 |
| 400,000.00 | HERA SPA 2.38% 04/07/2024 | EUR | 435,642.20 | 429,644.00 | 0.57 |
| Energia | | | 297,777.06 | 307,368.00 | 0.41 |
| 300,000.00 | ENI SPA 0.63% 19/09/2024 | EUR | 297,777.06 | 307,368.00 | 0.41 |
| Industria | | | 241,076.38 | 229,672.00 | 0.31 |
| 200,000.00 | LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025 | EUR | 241,076.38 | 229,672.00 | 0.31 |

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|-------------------------------------|---|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| STATI UNITI | | | 6,709,268.05 | 6,582,804.96 | 8.77 |
| Beni voluttuari | | | 2,129,326.56 | 2,144,616.96 | 2.86 |
| 700,000.00 | HOME DEPOT INC 3.00% 01/04/2026 | USD | 629,929.72 | 642,714.07 | 0.86 |
| 600,000.00 | MCDONALD'S CORP 3.38% 26/05/2025 | USD | 546,553.93 | 549,688.57 | 0.73 |
| 600,000.00 | PROCTER & GAMBLE CO 0.55% 29/10/2025 | USD | 497,460.83 | 499,878.32 | 0.67 |
| 400,000.00 | MCDONALD'S CORP 2.88% 17/12/2025 | EUR | 455,382.08 | 452,336.00 | 0.60 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 1,503,628.28 | 1,484,410.71 | 1.98 |
| 500,000.00 | VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.38% 02/11/2028 | EUR | 549,594.75 | 534,015.00 | 0.71 |
| 500,000.00 | WARNER MEDIA LLC 1.95% 15/09/2023 | EUR | 521,633.58 | 516,700.00 | 0.69 |
| 500,000.00 | WALT DISNEY CO 1.75% 13/01/2026 | USD | 432,399.95 | 433,695.71 | 0.58 |
| Informatica | | | 1,291,727.49 | 1,228,444.00 | 1.63 |
| 800,000.00 | MICROSOFT CORP 2.13% 06/12/2021 | EUR | 868,618.31 | 803,824.00 | 1.07 |
| 400,000.00 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25% 29/01/2027 | EUR | 423,109.18 | 424,620.00 | 0.56 |
| Finanza | | | 1,025,124.20 | 974,026.00 | 1.30 |
| 700,000.00 | WELLS FARGO & CO 2.63% 16/08/2022 | EUR | 774,974.18 | 723,751.00 | 0.97 |
| 250,000.00 | AMERICAN TOWER CORP 0.45% 15/01/2027 | EUR | 250,150.02 | 250,275.00 | 0.33 |
| Enti Governativi | | | 441,208.27 | 440,939.29 | 0.59 |
| 500,000.00 | UNITED STATES TREASURY NOTE 2.00% 30/06/2024 | USD | 441,208.27 | 440,939.29 | 0.59 |
| Beni di prima necessità | | | 318,253.25 | 310,368.00 | 0.41 |
| 300,000.00 | KRAFT HEINZ FOODS CO 2.00% 30/06/2023 | EUR | 318,253.25 | 310,368.00 | 0.41 |
| SPAGNA | | | 4,787,247.49 | 4,823,798.00 | 6.43 |
| Enti Governativi | | | 3,244,970.83 | 3,275,543.00 | 4.37 |
| 1,500,000.00 | SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 31/10/2022 | EUR | 1,509,065.43 | 1,520,430.00 | 2.03 |
| 1,300,000.00 | SPAIN GOVERNMENT BOND 0.35% 30/07/2023 | EUR | 1,302,243.34 | 1,323,049.00 | 1.76 |
| 400,000.00 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.30% 31/10/2026 | EUR | 433,662.06 | 432,064.00 | 0.58 |
| Finanza | | | 1,542,276.66 | 1,548,255.00 | 2.06 |
| 800,000.00 | BANKINTER SA 0.63% 06/10/2027 | EUR | 810,003.87 | 806,896.00 | 1.07 |
| 500,000.00 | SANTANDER CONSUMER FINANCE SA REG 0.50% 14/11/2026 | EUR | 512,705.00 | 507,755.00 | 0.68 |
| 200,000.00 | BANCO DE SABADELL SA 5.63% 06/05/2026 | EUR | 219,567.79 | 233,604.00 | 0.31 |
| GERMANIA | | | 4,365,164.66 | 4,343,394.00 | 5.79 |
| Enti Governativi | | | 2,012,800.66 | 1,988,712.00 | 2.65 |
| 1,500,000.00 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027 | EUR | 1,589,411.68 | 1,568,220.00 | 2.09 |
| 400,000.00 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2029 | EUR | 423,388.98 | 420,492.00 | 0.56 |
| Beni voluttuari | | | 1,422,677.27 | 1,425,274.00 | 1.90 |
| 800,000.00 | VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.25% 01/10/2027 | EUR | 887,955.04 | 890,944.00 | 1.19 |
| 500,000.00 | VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024 | EUR | 534,722.23 | 534,330.00 | 0.71 |
| Salute | | | 501,525.53 | 505,840.00 | 0.67 |
| 500,000.00 | FRESENIUS SE & CO KGAA 0.38% 28/09/2026 | EUR | 501,525.53 | 505,840.00 | 0.67 |
| Industria | | | 428,161.20 | 423,568.00 | 0.57 |
| 400,000.00 | HOCHTIEF AG 1.75% 03/07/2025 | EUR | 428,161.20 | 423,568.00 | 0.57 |
| FRANCIA | | | 2,340,791.96 | 2,338,746.00 | 3.12 |
| Industria | | | 1,208,540.25 | 1,216,953.00 | 1.62 |
| 700,000.00 | THALES SA REG 0.25% 29/01/2027 | EUR | 709,090.53 | 703,318.00 | 0.94 |
| 500,000.00 | THALES SA 0.75% 23/01/2025 | EUR | 499,449.72 | 513,635.00 | 0.68 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 831,972.65 | 824,076.00 | 1.10 |
| 500,000.00 | EUTELSAT SA 1.50% 13/10/2028 | EUR | 523,779.43 | 522,840.00 | 0.70 |
| 300,000.00 | LAGARDERE SCA 1.63% 21/06/2024 | EUR | 308,193.22 | 301,236.00 | 0.40 |
| Beni voluttuari | | | 300,279.06 | 297,717.00 | 0.40 |
| 300,000.00 | RENAULT SA 1.00% 28/11/2025 | EUR | 300,279.06 | 297,717.00 | 0.40 |

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---------------------------------------|--|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| PAESI BASSI | | | 1,737,086.55 | 1,734,823.00 | 2.31 |
| Beni voluttuari | | | 827,104.70 | 814,895.00 | 1.08 |
| 400,000.00 | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.75% 29/03/2024 | EUR | 449,403.68 | 440,276.00 | 0.58 |
| 300,000.00 | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50% 07/07/2028 | EUR | 377,701.02 | 374,619.00 | 0.50 |
| Finanza | | | 514,059.54 | 514,840.00 | 0.69 |
| 500,000.00 | NE PROPERTY BV 1.75% 23/11/2024 | EUR | 514,059.54 | 514,840.00 | 0.69 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 395,922.31 | 405,088.00 | 0.54 |
| 400,000.00 | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.38% 17/06/2027 | EUR | 395,922.31 | 405,088.00 | 0.54 |
| REGNO UNITO | | | 1,643,800.29 | 1,630,167.00 | 2.17 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 799,314.62 | 788,235.00 | 1.05 |
| 700,000.00 | SKY LTD 2.50% 15/09/2026 | EUR | 799,314.62 | 788,235.00 | 1.05 |
| Beni di prima necessità | | | 428,823.46 | 430,276.00 | 0.57 |
| 400,000.00 | TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.50% 01/07/2024 | EUR | 428,823.46 | 430,276.00 | 0.57 |
| Finanza | | | 415,662.21 | 411,656.00 | 0.55 |
| 400,000.00 | HSBC HOLDINGS PLC 0.88% 06/09/2024 | EUR | 415,662.21 | 411,656.00 | 0.55 |
| LUSSEMBURGO | | | 1,582,918.46 | 1,609,651.46 | 2.15 |
| Finanza | | | 738,226.18 | 739,949.00 | 0.99 |
| 700,000.00 | GRAND CITY PROPERTIES SA 1.38% 03/08/2026 | EUR | 738,226.18 | 739,949.00 | 0.99 |
| Sovranazionale | | | 426,475.06 | 442,794.46 | 0.59 |
| 433,000.00 | EIB 0.13% 15/04/2025 | EUR | 426,475.06 | 442,794.46 | 0.59 |
| Industria | | | 418,217.22 | 426,908.00 | 0.57 |
| 400,000.00 | HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.63% 07/04/2026 | EUR | 418,217.22 | 426,908.00 | 0.57 |
| BELGIO | | | 530,627.17 | 529,000.00 | 0.70 |
| Beni di prima necessità | | | 530,627.17 | 529,000.00 | 0.70 |
| 500,000.00 | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 1.13% 01/07/2027 | EUR | 530,627.17 | 529,000.00 | 0.70 |
| UNGHERIA | | | 515,006.92 | 521,530.00 | 0.70 |
| Energia | | | 515,006.92 | 521,530.00 | 0.70 |
| 500,000.00 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.50% 08/10/2027 | EUR | 515,006.92 | 521,530.00 | 0.70 |
| BERMUDA | | | 429,887.89 | 420,236.00 | 0.56 |
| Beni di prima necessità | | | 429,887.89 | 420,236.00 | 0.56 |
| 400,000.00 | BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023 | EUR | 429,887.89 | 420,236.00 | 0.56 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 8,468,324.22 | 8,617,139.00 | 11.48 |
| ITALIA | | | 6,264,334.97 | 6,405,503.00 | 8.54 |
| Enti Governativi | | | 4,827,447.55 | 4,951,960.00 | 6.60 |
| 1,500,000.00 | CCT FRN 15/07/2023 | EUR | 1,487,697.48 | 1,516,200.00 | 2.02 |
| 1,200,000.00 | CCT FRN 15/09/2025 | EUR | 1,172,684.49 | 1,208,040.00 | 1.61 |
| 1,200,000.00 | CCT FRN 15/06/2022 | EUR | 1,175,725.35 | 1,205,400.00 | 1.61 |
| 600,000.00 | CCT FRN 15/10/2024 | EUR | 592,400.46 | 616,800.00 | 0.82 |
| 400,000.00 | CCT FRN 15/02/2024 | EUR | 398,939.77 | 405,520.00 | 0.54 |
| Finanza | | | 1,436,887.42 | 1,453,543.00 | 1.94 |
| 500,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022 | EUR | 493,627.35 | 502,510.00 | 0.67 |
| 300,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025 | EUR | 316,026.36 | 324,900.00 | 0.43 |
| 300,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 25/01/2024 | EUR | 313,788.38 | 314,850.00 | 0.42 |
| 300,000.00 | SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERCIO ESTERO SPA FRN 10/02/2049 | EUR | 313,445.33 | 311,283.00 | 0.42 |

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---------------------------------|---|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| FRANCIA | | | 1,316,378.35 | 1,322,292.00 | 1.76 |
| Finanza | | | 607,949.09 | 608,610.00 | 0.81 |
| 600,000.00 | SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024 | EUR | 607,949.09 | 608,610.00 | 0.81 |
| Beni voluttuari | | | 493,347.26 | 501,810.00 | 0.67 |
| 500,000.00 | RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023 | EUR | 493,347.26 | 501,810.00 | 0.67 |
| Energia | | | 215,082.00 | 211,872.00 | 0.28 |
| 200,000.00 | TOTAL SA FRN 29/12/2049 | EUR | 215,082.00 | 211,872.00 | 0.28 |
| STATI UNITI | | | 887,610.90 | 889,344.00 | 1.18 |
| Finanza | | | 887,610.90 | 889,344.00 | 1.18 |
| 900,000.00 | GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 18/09/2025 | EUR | 887,610.90 | 889,344.00 | 1.18 |
| Obbligazioni zero coupon | | | 396,538.75 | 408,971.88 | 0.54 |
| STATI UNITI | | | 396,538.75 | 408,971.88 | 0.54 |
| Enti Governativi | | | 396,538.75 | 408,971.88 | 0.54 |
| 500,000.00 | UNITED STATES TREASURY NOTE 0.00% 15/02/2031 | USD | 396,538.75 | 408,971.88 | 0.54 |
| Azioni di OICR | | | 22,544,283.57 | 26,927,939.43 | 35.89 |
| LUSSEMBURGO | | | 14,750,053.52 | 18,535,310.58 | 24.70 |
| Finanza | | | 14,750,053.52 | 18,535,310.58 | 24.70 |
| 6,442.45 | PICTET - SECURITY -HI- | EUR | 1,070,999.92 | 1,922,039.34 | 2.56 |
| 41,799.06 | JPMORGAN FUNDS - US VALUE FUND -C- | USD | 1,236,528.31 | 1,453,573.17 | 1.94 |
| 9,719.25 | FLOSSBACH VON STORCH BOND OPPORTUNITIES -I- | EUR | 1,279,999.64 | 1,426,396.69 | 1.90 |
| 35,386.23 | ALGER SICAV - ALGER SMALL CAP FOCUS FUND -I- | EUR | 750,000.01 | 1,160,668.48 | 1.55 |
| 2,000.62 | WELLS FARGO LUX WORLDWIDE FUND - US ALL CAP GROWTH -I- | USD | 568,979.57 | 1,073,171.24 | 1.43 |
| 5,064.56 | MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS -IC- | USD | 764,103.65 | 1,006,506.32 | 1.34 |
| 8,212.43 | BLACKROCK STRATEGIC FUNDS - GLOBAL EVENT DRIVEN FUND -D2- | EUR | 900,000.20 | 986,969.84 | 1.32 |
| 8,838.26 | NORDEA 1 SICAV - LOW DURATION EUROPEAN COVERED BOND FUND -BI- | EUR | 900,000.02 | 918,206.83 | 1.22 |
| 273.44 | CANDRIAM EQUITIES L - ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY- IU- | USD | 468,143.94 | 914,192.66 | 1.22 |
| 6,315.60 | CB-ACCENT LUX - SWAN SHORT-TERM HIGH YIELD -A- | EUR | 799,999.96 | 849,069.53 | 1.13 |
| 6,576.81 | VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DEBT -I- | USD | 745,058.60 | 825,109.20 | 1.10 |
| 4,668.42 | RWC FUNDS - RWC ASIA CONVERTIBLES FUND -B- | EUR | 749,999.89 | 754,097.37 | 1.00 |
| 6,000.00 | NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR | EUR | 600,000.00 | 737,400.00 | 0.98 |
| 3,092.97 | GAM MULTISTOCK - CHINA EVOLUTION EQUITY | USD | 594,076.06 | 713,684.79 | 0.95 |
| 250.45 | CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION -I- | EUR | 600,000.45 | 713,259.40 | 0.95 |
| 697.44 | LA FRANCAISE LUX - JKC ASIA BOND 2023 | EUR | 719,999.34 | 711,895.04 | 0.95 |
| 260.00 | OYSTER FUNDS - JAPAN OPPORTUNITIES -R- | EUR | 398,826.61 | 560,812.20 | 0.75 |
| 42,662.12 | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN GCC BOND | EUR | 500,000.00 | 542,662.12 | 0.72 |
| 2,859.58 | VONTOBEL FUND - MTX SUSTAINABLE EMERGING MARKETS LEADERS | USD | 400,050.76 | 524,315.63 | 0.70 |
| 4,169.01 | GAM STAR LUX - MERGER ARBITRAGE -I- | USD | 403,286.56 | 405,370.01 | 0.54 |
| 3,101.10 | NEW MILLENNIUM - VOLACTIVE -I- | EUR | 300,000.03 | 335,910.72 | 0.45 |
| IRLANDA | | | 6,633,847.56 | 6,778,083.97 | 9.04 |
| Finanza | | | 6,633,847.56 | 6,778,083.97 | 9.04 |
| 13,216.48 | LAZARD GLOBAL CONVERTIBLES RECOVERY FUND -A- | EUR | 1,499,999.99 | 1,495,633.26 | 1.99 |
| 101,380.33 | GAM STAR ALPHA TECHNOLOGY | EUR | 1,399,999.92 | 1,443,858.66 | 1.93 |
| 10,000.00 | ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF | EUR | 1,169,773.65 | 1,116,200.00 | 1.49 |
| 6,358.63 | MAN FUNDS VI PLC - MAN GLG EVENT DRIVEN ALTERNATIVE | EUR | 750,000.05 | 752,034.82 | 1.00 |
| 5,800.16 | PLURIMA FUNDS - APUANO FLEXIBLE BOND FUND -A- | EUR | 645,325.82 | 723,268.35 | 0.97 |
| 6,000.00 | WISDOMTREE AT1 COCO BOND UCITS ETF | EUR | 489,073.95 | 541,860.00 | 0.72 |
| 2,013.54 | NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN HIGH CONVICTION -I- | JPY | 409,674.18 | 421,057.78 | 0.56 |
| 62,427.74 | TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA- | EUR | 270,000.00 | 284,171.10 | 0.38 |
| FRANCIA | | | 1,160,382.49 | 1,614,544.88 | 2.15 |
| Finanza | | | 1,160,382.49 | 1,614,544.88 | 2.15 |
| 700.43 | LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL -E- | EUR | 1,160,382.49 | 1,614,544.88 | 2.15 |

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| Warrants | | | 0.00 | 2,421.67 | 0.00 |
| ITALIA | | | 0.00 | 2,421.67 | 0.00 |
| Beni voluttuari | | | 0.00 | 2,421.67 | 0.00 |
| 13,849.00 | RADICI PIETRO INDUSTRIES & BRANDS SPA 22/07/2022 | EUR | 0.00 | 2,285.09 | 0.00 |
| 2,168.00 | SOSTRAVEL.COM SPA 31/12/2021 | EUR | 0.00 | 136.58 | 0.00 |
| NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO | | | 1,877,987.33 | 1,905,130.16 | 2.54 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 1,450,613.17 | 1,473,593.15 | 1.96 |
| STATI UNITI | | | 1,450,613.17 | 1,473,593.15 | 1.96 |
| Informatica | | | 744,867.78 | 749,984.44 | 1.00 |
| 500,000.00 | MICROSOFT CORP 3.30% 06/02/2027 | USD | 465,727.10 | 469,187.72 | 0.63 |
| 300,000.00 | APPLE INC 3.35% 09/02/2027 | USD | 279,140.68 | 280,796.72 | 0.37 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 705,745.39 | 723,608.71 | 0.96 |
| 800,000.00 | CISCO SYSTEMS INC 2.50% 20/09/2026 | USD | 705,745.39 | 723,608.71 | 0.96 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 427,374.16 | 431,537.01 | 0.58 |
| STATI UNITI | | | 427,374.16 | 431,537.01 | 0.58 |
| Finanza | | | 427,374.16 | 431,537.01 | 0.58 |
| 500,000.00 | GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 15/05/2026 | USD | 427,374.16 | 431,537.01 | 0.58 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 68,275,305.70 | 73,209,208.56 | 97.56 |

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|---------------|----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 14,709,661.62 |
| Liquidità bancarie a vista | | 2,774,288.78 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 327,805.88 |
| Utili non realizzati su contratti futures | (Note 2d, 12) | 3,740.00 |
| Dividendi da ricevere | | 4,908.92 |
| Interessi da ricevere | | 57,132.45 |
| Altre attività | | 9,711.27 |
| Totale attività | | 17,887,248.92 |

Passività

| | | |
|---|---------------|--------------------|
| Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | -19,737.18 |
| Perdite non realizzate su contratti futures | (Note 2d, 12) | -13,568.08 |
| Da pagare su acquisto titoli | | -61,551.41 |
| Altre passività | | -143,350.83 |
| Totale passività | | -238,207.50 |

Totale attivo netto**17,649,041.42**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 128.34 | 47,722.718 |
| Azione L | EUR | 128.13 | 89,945.000 |

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR**

| | | |
|--|-----------|----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 15,404,826.03 |
| Risultato netto degli investimenti | | 125,239.66 |
| Altri ricavi | | 1,223.38 |
| Totale ricavi | | 126,463.04 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -111,234.21 |
| Commissioni sulla performance | (Nota 6) | -39,244.86 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -4,610.57 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -4,363.71 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -26,777.13 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -3,598.51 |
| Pubblicazioni | | -2,155.79 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -11,381.03 |
| Totale costi | | -203,365.81 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | -76,902.77 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 996,832.47 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -9,085.03 |
| - di contratti futures | | -489,873.31 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 144,519.63 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | 8,732.28 |
| - su contratti futures | | -20,261.84 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 553,961.43 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 11,371,228.45 |
| Rimborsi del periodo | | -9,680,974.49 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 17,649,041.42 |

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|---|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 14,130,665.23 | 14,709,661.62 | 83.34 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 14,130,665.23 | 14,709,661.62 | 83.34 |
| Azioni | | | 3,983,543.95 | 4,368,307.75 | 24.75 |
| STATI UNITI | | | 1,372,532.82 | 1,563,930.38 | 8.86 |
| Industria | | | 337,966.58 | 388,503.19 | 2.20 |
| 330.00 | NORTHROP GRUMMAN CORP | USD | 84,840.34 | 101,131.50 | 0.57 |
| 225.00 | LOCKHEED MARTIN CORP | USD | 65,368.97 | 71,784.05 | 0.41 |
| 350.00 | HONEYWELL INTERNATIONAL INC | USD | 61,339.15 | 64,737.72 | 0.37 |
| 500.00 | AGILENT TECHNOLOGIES INC | USD | 48,230.70 | 62,319.73 | 0.35 |
| 400.00 | WASTE MANAGEMENT INC | USD | 38,136.37 | 47,258.60 | 0.27 |
| 800.00 | WORTHINGTON INDUSTRIES INC | USD | 40,051.05 | 41,271.59 | 0.23 |
| Informatica | | | 295,405.68 | 367,567.91 | 2.08 |
| 175.00 | NVIDIA CORP | USD | 82,294.30 | 118,068.50 | 0.67 |
| 500.00 | MICROSOFT CORP | USD | 92,712.88 | 114,216.99 | 0.65 |
| 100.00 | ADOBE INC | USD | 40,111.89 | 49,383.57 | 0.28 |
| 1,200.00 | AVID TECHNOLOGY INC | USD | 34,370.68 | 39,615.46 | 0.22 |
| 250.00 | FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC | USD | 29,454.19 | 29,865.49 | 0.17 |
| 500.00 | DXC TECHNOLOGY CO | USD | 16,461.74 | 16,417.90 | 0.09 |
| Salute | | | 227,372.31 | 248,049.45 | 1.41 |
| 1,000.00 | BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | USD | 52,668.90 | 56,345.36 | 0.32 |
| 100.00 | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | USD | 38,814.29 | 42,538.98 | 0.24 |
| 150.00 | STRYKER CORP | USD | 29,899.46 | 32,852.25 | 0.19 |
| 900.00 | BOSTON SCIENTIFIC CORP | USD | 25,654.53 | 32,451.29 | 0.18 |
| 250.00 | ABBOTT LABORATORIES | USD | 23,651.36 | 24,439.23 | 0.14 |
| 1,000.00 | JANUX THERAPEUTICS INC | USD | 20,754.56 | 21,038.86 | 0.12 |
| 25.00 | INTUITIVE SURGICAL INC | USD | 17,513.08 | 19,386.95 | 0.11 |
| 200.00 | ABBVIE INC | USD | 18,416.13 | 18,996.53 | 0.11 |
| Beni voluttuari | | | 173,516.17 | 178,526.77 | 1.01 |
| 800.00 | VF CORP | USD | 52,229.13 | 55,343.59 | 0.31 |
| 500.00 | STARBUCKS CORP | USD | 47,213.10 | 47,141.39 | 0.27 |
| 100.00 | ESTEE LAUDER COS INC -A- | USD | 26,219.08 | 26,821.81 | 0.15 |
| 500.00 | FOOT LOCKER INC | USD | 25,156.02 | 25,984.47 | 0.15 |
| 500.00 | KOHL'S CORP | USD | 22,698.84 | 23,235.51 | 0.13 |
| Beni di prima necessità | | | 135,223.85 | 151,530.41 | 0.86 |
| 2,500.00 | KRAFT HEINZ CO | USD | 71,651.22 | 85,968.42 | 0.49 |
| 1,000.00 | SYSCO CORP | USD | 63,572.63 | 65,561.99 | 0.37 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 90,027.34 | 111,009.98 | 0.63 |
| 500.00 | WALT DISNEY CO | USD | 52,236.01 | 74,108.24 | 0.42 |
| 20.00 | BOOKING HOLDINGS INC | USD | 37,791.33 | 36,901.74 | 0.21 |
| Finanza | | | 85,843.63 | 90,586.85 | 0.51 |
| 200.00 | BERKSHIRE HATHAWAY INC -B- | USD | 41,769.76 | 46,870.71 | 0.27 |
| 200.00 | MARSH & MCLENNAN COS INC | USD | 22,985.81 | 23,725.43 | 0.13 |
| 100.00 | CIGNA CORP | USD | 21,088.06 | 19,990.71 | 0.11 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 27,177.26 | 28,155.82 | 0.16 |
| 1,800.00 | VISTRA ENERGY CORP | USD | 27,177.26 | 28,155.82 | 0.16 |
| ITALIA | | | 845,296.00 | 911,886.00 | 5.17 |
| Finanza | | | 399,657.74 | 443,360.00 | 2.51 |
| 7,500.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA | EUR | 122,437.29 | 126,787.50 | 0.72 |
| 45,000.00 | INTESA SANPAOLO SPA | EUR | 97,690.14 | 104,827.50 | 0.59 |
| 14,000.00 | SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC | EUR | 69,904.57 | 98,070.00 | 0.56 |
| 7,500.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA | EUR | 68,416.93 | 73,875.00 | 0.42 |
| 4,000.00 | UNICREDIT SPA | EUR | 41,208.81 | 39,800.00 | 0.22 |

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|-------------------------------------|-------------------------|--------|-------------------|-------------------|----------------|
| Beni voluttuari | | | 205,692.28 | 205,098.00 | 1.16 |
| 5,400.00 | ATLANTIA SPA | EUR | 89,027.82 | 82,458.00 | 0.47 |
| 7,000.00 | BREMBO SPA | EUR | 72,076.91 | 74,760.00 | 0.42 |
| 30,000.00 | OVS SPA | EUR | 44,587.55 | 47,880.00 | 0.27 |
| Industria | | | 107,327.30 | 114,568.00 | 0.65 |
| 36,000.00 | SALINI IMPREGILO SPA | EUR | 76,754.40 | 80,568.00 | 0.46 |
| 2,000.00 | LU-VE SPA | EUR | 30,572.90 | 34,000.00 | 0.19 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 66,214.06 | 72,180.00 | 0.41 |
| 30,000.00 | IREN SPA | EUR | 66,214.06 | 72,180.00 | 0.41 |
| Energia | | | 47,505.74 | 51,350.00 | 0.29 |
| 5,000.00 | ENI SPA | EUR | 47,505.74 | 51,350.00 | 0.29 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 18,898.88 | 25,330.00 | 0.15 |
| 1,700.00 | ALKEMY SPA | EUR | 18,898.88 | 25,330.00 | 0.15 |
| GERMANIA | | | 625,139.12 | 687,512.00 | 3.89 |
| Materie prime | | | 167,031.25 | 190,700.00 | 1.08 |
| 2,000.00 | BASF SE | EUR | 112,924.44 | 132,880.00 | 0.75 |
| 1,000.00 | LANXESS AG | EUR | 54,106.81 | 57,820.00 | 0.33 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 134,099.16 | 142,496.00 | 0.81 |
| 8,000.00 | DEUTSCHE TELEKOM AG REG | EUR | 134,099.16 | 142,496.00 | 0.81 |
| Finanza | | | 122,416.29 | 138,108.00 | 0.78 |
| 500.00 | ALLIANZ SE REG | EUR | 88,826.23 | 105,150.00 | 0.59 |
| 3,000.00 | DEUTSCHE BANK AG REG | EUR | 33,590.06 | 32,958.00 | 0.19 |
| Salute | | | 107,177.59 | 118,998.00 | 0.67 |
| 2,000.00 | FRESENIUS SE & CO KGAA | EUR | 78,878.04 | 87,990.00 | 0.50 |
| 600.00 | SIEMENS HEALTHINEERS AG | EUR | 28,299.55 | 31,008.00 | 0.17 |
| Industria | | | 67,619.30 | 66,810.00 | 0.38 |
| 500.00 | SIEMENS AG REG | EUR | 67,619.30 | 66,810.00 | 0.38 |
| Informatica | | | 26,795.53 | 30,400.00 | 0.17 |
| 2,000.00 | HENSOLDT AG | EUR | 26,795.53 | 30,400.00 | 0.17 |
| FRANCIA | | | 501,212.57 | 507,131.00 | 2.87 |
| Industria | | | 253,535.23 | 259,253.00 | 1.47 |
| 2,000.00 | CIE DE SAINT-GOBAIN | EUR | 104,024.28 | 111,080.00 | 0.63 |
| 2,000.00 | ALSTOM SA | EUR | 87,833.04 | 85,180.00 | 0.48 |
| 700.00 | VINCI SA | EUR | 61,677.91 | 62,993.00 | 0.36 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 146,764.33 | 138,648.00 | 0.78 |
| 12,000.00 | ENGIE SA | EUR | 146,764.33 | 138,648.00 | 0.78 |
| Finanza | | | 58,225.09 | 63,444.00 | 0.36 |
| 1,200.00 | BNP PARIBAS SA | EUR | 58,225.09 | 63,444.00 | 0.36 |
| Energia | | | 42,687.92 | 45,786.00 | 0.26 |
| 1,200.00 | TOTAL SA | EUR | 42,687.92 | 45,786.00 | 0.26 |
| PAESI BASSI | | | 190,411.45 | 192,105.00 | 1.09 |
| Beni voluttuari | | | 77,832.14 | 82,770.00 | 0.47 |
| 5,000.00 | STELLANTIS NV | EUR | 77,832.14 | 82,770.00 | 0.47 |
| Finanza | | | 71,025.30 | 67,560.00 | 0.38 |
| 1,000.00 | EXOR NV | EUR | 71,025.30 | 67,560.00 | 0.38 |
| Industria | | | 41,554.01 | 41,775.00 | 0.24 |
| 3,000.00 | CNH INDUSTRIAL NV | EUR | 41,554.01 | 41,775.00 | 0.24 |

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|------------------------------------|--|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| IRLANDA | | | 155,655.01 | 188,924.40 | 1.07 |
| Industria | | | 76,514.62 | 97,340.00 | 0.55 |
| 400.00 | LINDE PLC | EUR | 76,514.62 | 97,340.00 | 0.55 |
| Informatica | | | 40,593.45 | 49,715.80 | 0.28 |
| 200.00 | ACCENTURE PLC -A- | USD | 40,593.45 | 49,715.80 | 0.28 |
| Salute | | | 38,546.94 | 41,868.60 | 0.24 |
| 400.00 | MEDTRONIC PLC | USD | 38,546.94 | 41,868.60 | 0.24 |
| SVIZZERA | | | 143,161.57 | 160,933.97 | 0.91 |
| Industria | | | 87,122.48 | 101,130.04 | 0.57 |
| 1,000.00 | LAFARGEHOLCIM LTD REG | CHF | 49,925.01 | 50,630.04 | 0.29 |
| 1,000.00 | LAFARGEHOLCIM LTD REG | EUR | 37,197.47 | 50,500.00 | 0.28 |
| Salute | | | 56,039.09 | 59,803.93 | 0.34 |
| 600.00 | NOVARTIS AG REG | CHF | 44,816.22 | 46,152.70 | 0.26 |
| 100.00 | CRISPR THERAPEUTICS AG | USD | 11,222.87 | 13,651.23 | 0.08 |
| SPAGNA | | | 80,179.45 | 85,685.00 | 0.49 |
| Beni voluttuari | | | 38,473.48 | 44,565.00 | 0.25 |
| 1,500.00 | INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA | EUR | 38,473.48 | 44,565.00 | 0.25 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 41,705.97 | 41,120.00 | 0.24 |
| 4,000.00 | IBERDROLA SA | EUR | 41,705.97 | 41,120.00 | 0.24 |
| BELGIO | | | 69,955.96 | 70,200.00 | 0.40 |
| Finanza | | | 69,955.96 | 70,200.00 | 0.40 |
| 1,500.00 | AGEAS | EUR | 69,955.96 | 70,200.00 | 0.40 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 5,056,545.42 | 5,021,626.00 | 28.45 |
| STATI UNITI | | | 2,211,636.65 | 2,151,646.00 | 12.19 |
| Informatica | | | 1,456,409.65 | 1,417,066.00 | 8.03 |
| 700,000.00 | APPLE INC 1.00% 10/11/2022 | EUR | 722,176.00 | 713,720.00 | 4.04 |
| 700,000.00 | MICROSOFT CORP 2.13% 06/12/2021 | EUR | 734,233.65 | 703,346.00 | 3.99 |
| Finanza | | | 755,227.00 | 734,580.00 | 4.16 |
| 700,000.00 | JPMORGAN CHASE & CO 2.75% 01/02/2023 | EUR | 755,227.00 | 734,580.00 | 4.16 |
| FRANCIA | | | 1,120,312.96 | 1,127,612.00 | 6.39 |
| Finanza | | | 717,780.00 | 711,466.00 | 4.03 |
| 700,000.00 | BNP PARIBAS SA 0.75% 11/11/2022 | EUR | 717,780.00 | 711,466.00 | 4.03 |
| Informatica | | | 199,975.96 | 200,182.00 | 1.13 |
| 200,000.00 | CAPGEMINI SE 0.50% 09/11/2021 | EUR | 199,975.96 | 200,182.00 | 1.13 |
| Industria | | | 100,762.00 | 109,305.00 | 0.62 |
| 100,000.00 | SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.50% 15/01/2028 | EUR | 100,762.00 | 109,305.00 | 0.62 |
| Beni voluttuari | | | 101,795.00 | 106,659.00 | 0.61 |
| 100,000.00 | ACCOR SA 3.00% 04/02/2026 | EUR | 101,795.00 | 106,659.00 | 0.61 |
| ITALIA | | | 1,003,393.76 | 1,020,179.00 | 5.78 |
| Beni di prima necessità | | | 797,931.00 | 813,408.00 | 4.61 |
| 800,000.00 | ESSELUNGA SPA 0.88% 25/10/2023 | EUR | 797,931.00 | 813,408.00 | 4.61 |
| Finanza | | | 101,021.00 | 104,901.00 | 0.59 |
| 100,000.00 | INTESA SANPAOLO SPA 2.13% 30/08/2023 | EUR | 101,021.00 | 104,901.00 | 0.59 |
| Industria | | | 104,441.76 | 101,870.00 | 0.58 |
| 100,000.00 | PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022 | EUR | 104,441.76 | 101,870.00 | 0.58 |

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---------------------------------------|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| PAESI BASSI | | | 513,508.52 | 519,205.00 | 2.94 |
| Beni voluttuari | | | 409,324.52 | 410,076.00 | 2.32 |
| 400,000.00 | FERRARI NV 1.50% 16/03/2023 | EUR | 409,324.52 | 410,076.00 | 2.32 |
| Finanza | | | 104,184.00 | 109,129.00 | 0.62 |
| 100,000.00 | ING GROEP NV 2.13% 10/01/2026 | EUR | 104,184.00 | 109,129.00 | 0.62 |
| AUSTRIA | | | 207,693.53 | 202,984.00 | 1.15 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 207,693.53 | 202,984.00 | 1.15 |
| 200,000.00 | TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.13% 03/12/2021 | EUR | 207,693.53 | 202,984.00 | 1.15 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 1,126,031.89 | 1,140,059.93 | 6.46 |
| FRANCIA | | | 481,658.89 | 488,955.93 | 2.77 |
| Finanza | | | 481,658.89 | 488,955.93 | 2.77 |
| 300,000.00 | LA BANQUE POSTALE SA FRN 17/06/2026 | EUR | 302,221.00 | 303,819.00 | 1.72 |
| 200,000.00 | BNP PARIBAS SA FRN 31/12/2099 | USD | 179,437.89 | 185,136.93 | 1.05 |
| GERMANIA | | | 339,723.00 | 331,011.00 | 1.88 |
| Finanza | | | 339,723.00 | 331,011.00 | 1.88 |
| 300,000.00 | ALLIANZ SE FRN 31/12/2049 | EUR | 339,723.00 | 331,011.00 | 1.88 |
| ITALIA | | | 304,650.00 | 320,093.00 | 1.81 |
| Finanza | | | 304,650.00 | 320,093.00 | 1.81 |
| 200,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 25/01/2024 | EUR | 207,550.00 | 209,900.00 | 1.19 |
| 100,000.00 | INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049 | EUR | 97,100.00 | 110,193.00 | 0.62 |
| Obbligazioni zero coupon | | | 2,506,405.69 | 2,506,355.00 | 14.20 |
| ITALIA | | | 2,506,405.69 | 2,506,355.00 | 14.20 |
| Enti Governativi | | | 2,506,405.69 | 2,506,355.00 | 14.20 |
| 1,500,000.00 | BOT 0.00% 12/11/2021 | EUR | 1,504,260.51 | 1,504,035.00 | 8.52 |
| 1,000,000.00 | BOT 0.00% 29/10/2021 | EUR | 1,002,145.18 | 1,002,320.00 | 5.68 |
| Azioni di OICR | | | 1,458,138.28 | 1,673,312.94 | 9.48 |
| FRANCIA | | | 662,076.85 | 763,233.18 | 4.32 |
| Finanza | | | 662,076.85 | 763,233.18 | 4.32 |
| 471.00 | SYQUANT CAPITAL - HELIUM OPPORTUNITES -A- | EUR | 600,732.11 | 691,465.68 | 3.92 |
| 3,500.00 | LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF | EUR | 61,344.74 | 71,767.50 | 0.40 |
| AUSTRIA | | | 563,325.57 | 664,887.26 | 3.77 |
| Finanza | | | 563,325.57 | 664,887.26 | 3.77 |
| 3,200.27 | ERSTE SPARINVEST - ESPA BOND EMERGING MARKETS CORPORATE | EUR | 563,325.57 | 664,887.26 | 3.77 |
| IRLANDA | | | 179,809.63 | 180,218.50 | 1.02 |
| Finanza | | | 179,809.63 | 180,218.50 | 1.02 |
| 1,000.00 | ISHARES EUR ULTRASHORT BOND UCITS ETF | EUR | 100,280.18 | 100,100.00 | 0.57 |
| 350.00 | ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND UCITS ETF | EUR | 79,529.45 | 80,118.50 | 0.45 |
| LUSSEMBURGO | | | 52,926.23 | 64,974.00 | 0.37 |
| Finanza | | | 52,926.23 | 64,974.00 | 0.37 |
| 3,500.00 | LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF | EUR | 52,926.23 | 64,974.00 | 0.37 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 14,130,665.23 | 14,709,661.62 | 83.34 |

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2021

| Valore nominale | Quantità | Acquisto / Vendita | Contratto | Scadenza | Valore di mercato al 30 Giugno 2021 | Valuta | Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR) | Impegno (EUR) |
|--------------------|----------|-----------------------|------------------|------------|--|--------|--|---------------------|
| | | | | | | | -9,828.08 | 1,825,331.88 |
| 10 | -5 | Vendita | CAC40 10 EURO | 16/07/2021 | 6,505.00 | EUR | 3,625.00 | 325,250.00 |
| 5 | -3 | Vendita | FTSE/MIB INDEX | 17/09/2021 | 25,004.00 | EUR | 115.00 | 375,060.00 |
| 25 | -1 | Vendita | DAX INDEX | 17/09/2021 | 15,528.00 | EUR | -150.00 | 388,200.00 |
| 50 | -2 | Vendita | S&P500 EMINI | 17/09/2021 | 3,616.32 | USD | -1,104.65 | 361,632.34 |
| 125,000 | 3 | Acquisto | EURO FX CURRENCY | 13/09/2021 | 1.00 | USD | -12,313.43 | 375,189.54 |

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2021**

| Scadenza | Impegno di acquisto di valute | | Impegno di vendita di valute | | Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR) |
|------------|-------------------------------|-----|------------------------------|-----|---|
| | | | | | -19,737.18 |
| 30/09/2021 | 2,084,497.18 | EUR | 2,500,000.00 | USD | -19,737.18 |

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

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|-----------|----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 21,807,010.97 |
| Liquidità bancarie a vista | | 1,134,562.10 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 74,512.26 |
| Interessi da ricevere | | 73,678.84 |
| Altre attività | | 3,598.53 |
| Totale attività | | 23,093,362.70 |

Passività

| | | |
|-------------------------|--|-------------------|
| Da pagare su rimborsi | | -3,363.72 |
| Altre passività | | -59,571.47 |
| Totale passività | | -62,935.19 |

Totale attivo netto **23,030,427.51**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 106.84 | 8,150.329 |
| Azione I | EUR | 112.66 | 186,205.400 |
| Azione L | EUR | 111.25 | 10,589.000 |
| Azione Y | EUR | 110.83 | 27.660 |

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR**

| | | |
|--|-----------|----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 21,521,456.83 |
| Risultato netto degli investimenti | | 369,111.81 |
| Altri ricavi | | 1,076.90 |
| Totale ricavi | | 370,188.71 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -55,094.12 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -6,186.61 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -1,545.47 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -12,559.12 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -3,556.65 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -3,698.05 |
| Pubblicazioni | | -2,151.56 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -3,375.62 |
| Totale costi | | -88,167.20 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | 282,021.51 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 202,702.02 |
| - di contratti futures | | -19,854.00 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | -132,076.14 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | 400.76 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 333,194.15 |
| Distribuzioni di dividendi | (Nota 13) | -15.21 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 2,402,250.10 |
| Rimborsi del periodo | | -1,226,458.36 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 23,030,427.51 |

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

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|---|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 21,656,845.35 | 21,807,010.97 | 94.69 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 21,656,845.35 | 21,807,010.97 | 94.69 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 17,675,111.61 | 17,722,614.77 | 76.95 |
| FRANCIA | | | 6,032,468.27 | 5,983,125.71 | 25.98 |
| Enti Governativi | | | 6,032,468.27 | 5,983,125.71 | 25.98 |
| 2,541,148.20 | FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/07/2024 | EUR | 2,758,230.86 | 2,715,725.08 | 11.79 |
| 2,131,268.88 | FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.10% 01/03/2025 | EUR | 2,273,388.63 | 2,268,607.85 | 9.85 |
| 514,474.38 | FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.10% 25/07/2023 | EUR | 560,663.51 | 555,961.59 | 2.42 |
| 360,879.14 | FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.85% 25/07/2027 | EUR | 440,185.26 | 442,831.18 | 1.92 |
| 0.01 | FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.10% 25/07/2022 | EUR | 0.01 | 0.01 | 0.00 |
| ITALIA | | | 5,350,697.58 | 5,421,587.14 | 23.54 |
| Enti Governativi | | | 4,751,671.56 | 4,808,985.14 | 20.88 |
| 3,058,660.18 | BTP 2.35% 15/09/2024 | EUR | 3,416,894.93 | 3,424,781.80 | 14.87 |
| 1,303,883.70 | BTP 0.65% 28/10/2027 | EUR | 1,334,776.26 | 1,384,202.94 | 6.01 |
| 0.34 | BTP 2.60% 15/09/2023 | EUR | 0.34 | 0.37 | 0.00 |
| 0.03 | BTP 1.45% 26/11/2022 | EUR | 0.03 | 0.03 | 0.00 |
| Finanza | | | 599,026.02 | 612,602.00 | 2.66 |
| 250,000.00 | INTESA SANPAOLO SPA 0.88% 27/06/2022 | EUR | 250,332.59 | 252,835.00 | 1.10 |
| 200,000.00 | BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIO CREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024 | EUR | 199,287.69 | 205,060.00 | 0.89 |
| 150,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.00% 08/09/2027 | EUR | 149,405.74 | 154,707.00 | 0.67 |
| GERMANIA | | | 4,073,724.97 | 4,063,534.08 | 17.64 |
| Enti Governativi | | | 3,873,598.95 | 3,856,130.08 | 16.74 |
| 3,523,414.09 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026 | EUR | 3,873,598.95 | 3,856,130.08 | 16.74 |
| Finanza | | | 200,126.02 | 207,404.00 | 0.90 |
| 200,000.00 | DEUTSCHE WOHNEN SE 1.00% 30/04/2025 | EUR | 200,126.02 | 207,404.00 | 0.90 |
| SPAGNA | | | 2,218,220.79 | 2,254,367.84 | 9.79 |
| Enti Governativi | | | 2,218,220.79 | 2,254,367.84 | 9.79 |
| 1,399,077.44 | SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.80% 30/11/2024 | EUR | 1,560,730.76 | 1,573,150.66 | 6.83 |
| 600,752.40 | SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.65% 30/11/2027 | EUR | 657,490.03 | 681,217.18 | 2.96 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 1,166,307.97 | 1,177,037.50 | 5.11 |
| FRANCIA | | | 317,054.90 | 312,389.00 | 1.36 |
| Finanza | | | 199,169.63 | 199,970.00 | 0.87 |
| 200,000.00 | SOCIETE GENERALE SA FRN 24/11/2030 | EUR | 199,169.63 | 199,970.00 | 0.87 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 117,885.27 | 112,419.00 | 0.49 |
| 100,000.00 | ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 29/01/2049 | EUR | 117,885.27 | 112,419.00 | 0.49 |
| REGNO UNITO | | | 301,155.41 | 304,053.00 | 1.32 |
| Finanza | | | 301,155.41 | 304,053.00 | 1.32 |
| 300,000.00 | LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024 | EUR | 301,155.41 | 304,053.00 | 1.32 |
| ITALIA | | | 248,511.87 | 252,061.50 | 1.09 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 148,909.04 | 148,567.50 | 0.64 |
| 150,000.00 | ENEL SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 148,909.04 | 148,567.50 | 0.64 |
| Finanza | | | 99,602.83 | 103,494.00 | 0.45 |
| 100,000.00 | UNICREDIT SPA FRN 16/06/2026 | EUR | 99,602.83 | 103,494.00 | 0.45 |

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

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--------------------------------------|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| SPAGNA | | | 199,545.79 | 200,370.00 | 0.87 |
| Finanza | | | 199,545.79 | 200,370.00 | 0.87 |
| 200,000.00 | CAIXABANK SA FRN 18/11/2026 | EUR | 199,545.79 | 200,370.00 | 0.87 |
| PAESI BASSI | | | 100,040.00 | 108,164.00 | 0.47 |
| Beni voluttuari | | | 100,040.00 | 108,164.00 | 0.47 |
| 100,000.00 | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2099 | EUR | 100,040.00 | 108,164.00 | 0.47 |
| Obbligazioni zero coupon | | | 1,741,311.28 | 1,808,620.03 | 7.86 |
| ITALIA | | | 1,541,339.32 | 1,608,452.03 | 6.99 |
| Enti Governativi | | | 1,290,796.64 | 1,358,374.53 | 5.90 |
| 1,257,521.32 | BTP 0.00% 26/05/2025 | EUR | 1,290,796.64 | 1,358,374.53 | 5.90 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 250,542.68 | 250,077.50 | 1.09 |
| 250,000.00 | ACEA SPA 0.00% 28/09/2025 | EUR | 250,542.68 | 250,077.50 | 1.09 |
| CINA | | | 199,971.96 | 200,168.00 | 0.87 |
| Finanza | | | 199,971.96 | 200,168.00 | 0.87 |
| 200,000.00 | BANK OF CHINA LTD/LUXEMBOURG 0.00% 28/04/2024 | EUR | 199,971.96 | 200,168.00 | 0.87 |
| Azioni di OICR | | | 1,074,114.49 | 1,098,738.67 | 4.77 |
| JERSEY | | | 600,414.49 | 622,317.46 | 2.70 |
| Finanza | | | 600,414.49 | 622,317.46 | 2.70 |
| 26,463.00 | WISDOMTREE INDUSTRIAL METALS | EUR | 308,226.45 | 341,002.22 | 1.48 |
| 15,412.00 | WISDOMTREE PRECIOUS METALS ETF | EUR | 292,188.04 | 281,315.24 | 1.22 |
| IRLANDA | | | 473,700.00 | 476,421.21 | 2.07 |
| Finanza | | | 473,700.00 | 476,421.21 | 2.07 |
| 104,661.95 | TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA- | EUR | 473,700.00 | 476,421.21 | 2.07 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 21,656,845.35 | 21,807,010.97 | 94.69 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|---------------|----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 60,735,776.54 |
| Liquidità bancarie a vista | | 1,582,249.70 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 708,643.43 |
| Utili non realizzati su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | 2,152.27 |
| Interessi da ricevere | | 969,957.60 |
| Da ricevere su sottoscrizioni | | 206,162.51 |
| Totale attività | | 64,204,942.05 |

Passività

| | | |
|---|---------------|--------------------|
| Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | -152,872.35 |
| Da pagare su rimborsi | | -47,802.77 |
| Altre passività | | -378,894.38 |
| Totale passività | | -579,569.50 |

Totale attivo netto**63,625,372.55**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 137.44 | 12,079.226 |
| Azione D | EUR | 108.74 | 11,916.034 |
| Azione I | EUR | 146.32 | 413,621.467 |
| Azione L | EUR | 144.85 | 1,012.000 |

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR**

| | | |
|--|-----------|----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 66,827,407.79 |
| Risultato netto degli investimenti | | 1,394,067.69 |
| Altri ricavi | | 2,565.28 |
| Totale ricavi | | 1,396,632.97 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -258,262.83 |
| Commissioni sulla performance | (Nota 6) | -211,463.96 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -17,781.82 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -3,740.01 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -16,827.40 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -571.29 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -792.82 |
| Pubblicazioni | | -3,103.18 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -10,483.80 |
| Totale costi | | -523,027.11 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | 873,605.86 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 206,001.37 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -571,081.91 |
| - di contratti futures | | 279,038.32 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 1,247,454.98 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | -125,406.35 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 1,909,612.27 |
| Distribuzioni di dividendi | (Nota 13) | -45,260.42 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 5,069,332.93 |
| Rimborsi del periodo | | -10,135,720.02 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 63,625,372.55 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 57,290,458.15 | 60,735,776.54 | 95.46 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 51,296,150.91 | 54,447,385.44 | 85.58 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 17,802,755.20 | 18,845,386.34 | 29.62 |
| ITALIA | | | 15,461,944.17 | 16,473,137.00 | 25.89 |
| Finanza | | | 10,773,339.17 | 11,397,122.50 | 17.91 |
| 2,500,000.00 | AZIMUT HOLDING SPA REG 1.63% 12/12/2024 | EUR | 2,494,729.17 | 2,602,975.00 | 4.09 |
| 2,000,000.00 | VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028 | EUR | 2,102,000.00 | 2,278,040.00 | 3.58 |
| 2,000,000.00 | BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA 2.38% 03/04/2024 | EUR | 1,976,400.00 | 2,094,800.00 | 3.29 |
| 1,000,000.00 | EUROVITA ASSICURAZIONI SPA 6.00% 22/12/2025 | EUR | 1,000,000.00 | 1,120,220.00 | 1.76 |
| 1,000,000.00 | BANCA CARIGE SPA 5.00% 22/12/2022 | EUR | 965,000.00 | 1,036,330.00 | 1.63 |
| 1,000,000.00 | IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SIIQ SPA 2.13% 28/11/2024 | EUR | 993,360.00 | 1,004,090.00 | 1.58 |
| 500,000.00 | ANIMA HOLDING SPA 1.75% 23/10/2026 | EUR | 485,250.00 | 515,405.00 | 0.81 |
| 500,000.00 | NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026 | EUR | 500,100.00 | 487,500.00 | 0.77 |
| 250,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.13% 23/04/2025 | EUR | 256,500.00 | 257,762.50 | 0.40 |
| Industria | | | 4,437,105.00 | 4,820,947.00 | 7.58 |
| 1,500,000.00 | INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.63% 21/10/2028 | EUR | 1,496,325.00 | 1,529,160.00 | 2.41 |
| 1,500,000.00 | SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024 | EUR | 1,221,060.00 | 1,490,730.00 | 2.34 |
| 500,000.00 | WEBUILD SPA 5.88% 15/12/2025 | EUR | 524,375.00 | 553,960.00 | 0.87 |
| 500,000.00 | LEONARDO SPA 2.38% 08/01/2026 | EUR | 496,300.00 | 523,040.00 | 0.82 |
| 500,000.00 | INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.88% 08/07/2026 | EUR | 499,045.00 | 522,745.00 | 0.82 |
| 200,000.00 | SOFIMA HOLDING SPA 3.75% 15/01/2028 | EUR | 200,000.00 | 201,312.00 | 0.32 |
| Beni voluttuari | | | 251,500.00 | 255,067.50 | 0.40 |
| 250,000.00 | PIAGGIO & C SPA 3.63% 30/04/2025 | EUR | 251,500.00 | 255,067.50 | 0.40 |
| REGNO UNITO | | | 1,085,700.00 | 1,101,550.00 | 1.73 |
| Beni voluttuari | | | 1,085,700.00 | 1,101,550.00 | 1.73 |
| 1,000,000.00 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.88% 15/11/2024 | EUR | 1,085,700.00 | 1,101,550.00 | 1.73 |
| STATI UNITI | | | 1,111,611.03 | 1,100,699.34 | 1.73 |
| Energia | | | 1,111,611.03 | 1,100,699.34 | 1.73 |
| 1,000,000.00 | ENI USA INC 7.30% 15/11/2027 | USD | 1,111,611.03 | 1,100,699.34 | 1.73 |
| LUSSEMBURGO | | | 143,500.00 | 170,000.00 | 0.27 |
| Finanza | | | 143,500.00 | 170,000.00 | 0.27 |
| 200,000.00 | VIC PROPERTIES SA 3.00% 28/05/2025 | EUR | 143,500.00 | 170,000.00 | 0.27 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 32,923,055.27 | 35,072,376.91 | 55.13 |
| ITALIA | | | 27,503,953.06 | 29,710,281.85 | 46.70 |
| Finanza | | | 22,672,239.42 | 24,532,977.80 | 38.56 |
| 3,800,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049 | GBP | 4,011,282.76 | 5,146,058.30 | 8.09 |
| 2,500,000.00 | FINECOBANK BANCA FINECO SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 2,673,050.00 | 2,724,975.00 | 4.28 |
| 2,300,000.00 | CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027 | EUR | 2,357,116.66 | 2,444,624.00 | 3.84 |
| 2,000,000.00 | UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 2,247,500.00 | 2,157,000.00 | 3.39 |
| 1,250,000.00 | CREDITO EMILIANO SPA FRN 10/07/2027 | EUR | 1,271,250.00 | 1,286,962.50 | 2.02 |
| 1,200,000.00 | BANCA SELLA SPA FRN 22/09/2027 | EUR | 1,200,000.00 | 1,259,796.00 | 1.98 |
| 1,000,000.00 | UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 1,000,000.00 | 1,153,360.00 | 1.81 |
| 1,000,000.00 | SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047 | EUR | 1,076,125.00 | 1,130,750.00 | 1.78 |
| 1,000,000.00 | UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA REG FRN 31/12/2099 | EUR | 1,000,000.00 | 1,104,030.00 | 1.74 |
| 1,000,000.00 | AMISSIMA VITA SPA FRN 16/08/2031 | EUR | 1,000,000.00 | 1,046,500.00 | 1.64 |
| 1,000,000.00 | ICCREA BANCA SPA FRN 20/10/2025 | EUR | 999,390.00 | 1,026,130.00 | 1.61 |
| 1,000,000.00 | ICCREA BANCA SPA FRN 28/11/2029 | EUR | 1,000,000.00 | 1,018,620.00 | 1.60 |
| 800,000.00 | INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049 | EUR | 775,500.00 | 881,544.00 | 1.39 |
| 700,000.00 | BANCO BPM SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 702,400.00 | 800,590.00 | 1.26 |
| 500,000.00 | BANCO BPM SPA REG FRN 31/12/2099 | EUR | 541,250.00 | 532,740.00 | 0.84 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---|---|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| 500,000.00 | BANCO BPM SPA FRN 29/06/2049 | EUR | 487,750.00 | 488,425.00 | 0.77 |
| 300,000.00 | UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2049 | EUR | 329,625.00 | 330,873.00 | 0.52 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 3,638,183.64 | 3,924,140.05 | 6.17 |
| 4,000,000.00 | ENEL SPA FRN 24/09/2073 | USD | 3,638,183.64 | 3,924,140.05 | 6.17 |
| Energia | | | 994,030.00 | 1,052,040.00 | 1.65 |
| 1,000,000.00 | ENI SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 994,030.00 | 1,052,040.00 | 1.65 |
| Industria | | | 199,500.00 | 201,124.00 | 0.32 |
| 200,000.00 | SOFIMA HOLDING SPA FRN 15/01/2028 | EUR | 199,500.00 | 201,124.00 | 0.32 |
| REGNO UNITO | | | 2,567,733.13 | 2,504,541.97 | 3.94 |
| Finanza | | | 2,567,733.13 | 2,504,541.97 | 3.94 |
| 1,000,000.00 | ROTHESAY LIFE PLC REG FRN 31/12/2099 | GBP | 1,400,191.30 | 1,343,450.59 | 2.11 |
| 1,000,000.00 | BARCLAYS BANK PLC FRN 28/12/2040 | EUR | 773,750.00 | 765,000.00 | 1.20 |
| 500,000.00 | HSBC BANK PLC FRN 30/09/2049 | USD | 393,791.83 | 396,091.38 | 0.63 |
| PAESI BASSI | | | 1,296,219.08 | 1,359,926.09 | 2.14 |
| Finanza | | | 1,296,219.08 | 1,359,926.09 | 2.14 |
| 2,150,000.00 | AEGON NV FRN 31/12/2099 | NLG | 835,665.58 | 918,455.70 | 1.44 |
| 500,000.00 | ING GROEP NV REG FRN 31/12/2099 | USD | 460,553.50 | 441,470.39 | 0.70 |
| LUSSEMBURGO | | | 1,110,000.00 | 1,030,580.00 | 1.62 |
| Finanza | | | 1,110,000.00 | 1,030,580.00 | 1.62 |
| 2,000,000.00 | mitsubishi UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050 | EUR | 1,110,000.00 | 1,030,580.00 | 1.62 |
| GERMANIA | | | 345,800.00 | 355,768.00 | 0.56 |
| Salute | | | 345,800.00 | 355,768.00 | 0.56 |
| 350,000.00 | BAYER AG FRN 02/04/2075 | EUR | 345,800.00 | 355,768.00 | 0.56 |
| FRANCIA | | | 99,350.00 | 111,279.00 | 0.17 |
| Finanza | | | 99,350.00 | 111,279.00 | 0.17 |
| 100,000.00 | CNP ASSURANCES FRN 29/11/2049 | EUR | 99,350.00 | 111,279.00 | 0.17 |
| Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale | | | 570,340.44 | 529,622.19 | 0.83 |
| ITALIA | | | 570,340.44 | 529,622.19 | 0.83 |
| Finanza | | | 570,340.44 | 529,622.19 | 0.83 |
| 569,486.23 | SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037 | EUR | 570,340.44 | 529,622.19 | 0.83 |
| NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO | | | 4,794,221.52 | 5,207,191.10 | 8.18 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 3,471,873.67 | 3,861,660.95 | 6.07 |
| STATI UNITI | | | 3,109,435.28 | 3,497,940.75 | 5.50 |
| Industria | | | 2,170,201.87 | 2,512,984.67 | 3.95 |
| 2,500,000.00 | LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040 | USD | 2,170,201.87 | 2,512,984.67 | 3.95 |
| Beni voluttuari | | | 939,233.41 | 984,956.08 | 1.55 |
| 1,000,000.00 | DELTA AIR LINES INC 7.00% 01/05/2025 | USD | 939,233.41 | 984,956.08 | 1.55 |
| PAESI BASSI | | | 362,438.39 | 363,720.20 | 0.57 |
| Beni voluttuari | | | 362,438.39 | 363,720.20 | 0.57 |
| 400,000.00 | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023 | USD | 362,438.39 | 363,720.20 | 0.57 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 1,322,347.85 | 1,345,530.15 | 2.11 |
| ITALIA | | | 889,007.00 | 920,979.39 | 1.45 |
| Finanza | | | 889,007.00 | 920,979.39 | 1.45 |
| 1,000,000.00 | UNICREDIT SPA FRN 30/06/2035 | USD | 889,007.00 | 920,979.39 | 1.45 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR**

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| STATI UNITI | | | 433,340.85 | 424,550.76 | 0.66 |
| Beni voluttuari | | | 433,340.85 | 424,550.76 | 0.66 |
| 500,000.00 | GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC FRN 14/01/2022 | USD | 433,340.85 | 424,550.76 | 0.66 |
| ALTRI VALORI MOBILIARI | | | 1,200,085.72 | 1,081,200.00 | 1.70 |
| Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale | | | 1,200,085.72 | 1,081,200.00 | 1.70 |
| ITALIA | | | 1,200,085.72 | 1,081,200.00 | 1.70 |
| Finanza | | | 1,200,085.72 | 1,081,200.00 | 1.70 |
| 1,200,000.00 | SIERRA ONE SPV SRL 7.00% 30/06/2025 | EUR | 1,200,085.72 | 1,081,200.00 | 1.70 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 57,290,458.15 | 60,735,776.54 | 95.46 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2021**

| Scadenza | Impegno di acquisto di valute | | Impegno di vendita di valute | | Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR) |
|------------|-------------------------------|-----|------------------------------|-----|---|
| | | | | | -150,720.08 |
| 23/09/2021 | 7,086,059.85 | EUR | 6,140,000.00 | GBP | -55,647.12 |
| 23/09/2021 | 11,132,623.43 | EUR | 13,340,000.00 | USD | -97,225.23 |
| 23/09/2021 | 360,000.00 | GBP | 416,579.73 | EUR | 2,152.27 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|-----------|---------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 3,306,358.13 |
| Liquidità bancarie a vista | | 263,660.84 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 80.19 |
| Interessi da ricevere | | 730.63 |
| Totale attività | | 3,570,829.79 |

Passività

| | | |
|-------------------------|--|-------------------|
| Altre passività | | -38,328.83 |
| Totale passività | | -38,328.83 |

Totale attivo netto**3,532,500.96**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 112.71 | 21,939.653 |
| Azione D | EUR | 93.20 | 3,169.497 |
| Azione I | EUR | 121.60 | 6,250.000 |
| Azione L | EUR | 122.00 | 9.000 |
| Azione Y | EUR | 106.74 | 30.108 |

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR**

| | | |
|--|-----------|---------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 3,478,498.16 |
| Risultato netto degli investimenti | | 6,962.73 |
| Altri ricavi | | 711.33 |
| Totale ricavi | | 7,674.06 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -13,931.02 |
| Commissioni sulla performance | (Nota 6) | -676.86 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -1,764.64 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -161.49 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -5,832.28 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -195.12 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -3,370.19 |
| Pubblicazioni | | -2,121.48 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -17,939.22 |
| Totale costi | | -45,992.30 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | -38,318.24 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 73,550.03 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -8,989.55 |
| - di contratti futures | | 56,639.62 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 110,626.72 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | 588.95 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 194,097.53 |
| Distribuzioni di dividendi | (Nota 13) | -7,459.33 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 9,985.00 |
| Rimborsi del periodo | | -142,620.40 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 3,532,500.96 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 2,907,006.86 | 3,306,358.13 | 93.60 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 2,907,006.86 | 3,306,358.13 | 93.60 |
| Azioni | | | 60,125.79 | 101,160.26 | 2.87 |
| ITALIA | | | 60,039.98 | 101,160.00 | 2.87 |
| Industria | | | 32,432.40 | 60,000.00 | 1.70 |
| 3,000.00 | COMER INDUSTRIES SPA | EUR | 32,432.40 | 60,000.00 | 1.70 |
| Finanza | | | 27,607.58 | 41,160.00 | 1.17 |
| 2,800.00 | FINECOBANK BANCA FINECO SPA | EUR | 27,607.58 | 41,160.00 | 1.17 |
| STATI UNITI | | | 85.81 | 0.26 | 0.00 |
| Energia | | | 85.81 | 0.26 | 0.00 |
| 3,128.00 | PETROQUEST ENERGY INC | USD | 85.81 | 0.26 | 0.00 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 197,000.00 | 200,696.00 | 5.68 |
| ITALIA | | | 197,000.00 | 200,696.00 | 5.68 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 197,000.00 | 200,696.00 | 5.68 |
| 200,000.00 | TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022 | EUR | 197,000.00 | 200,696.00 | 5.68 |
| Obbligazioni zero coupon | | | 101,121.22 | 108,496.37 | 3.07 |
| ITALIA | | | 101,121.22 | 108,496.37 | 3.07 |
| Enti Governativi | | | 101,121.22 | 108,496.37 | 3.07 |
| 100,441.00 | BTP 0.00% 26/05/2025 | EUR | 101,121.22 | 108,496.37 | 3.07 |
| Azioni di OICR | | | 2,548,759.85 | 2,878,960.91 | 81.50 |
| LUSSEMBURGO | | | 2,548,759.85 | 2,878,960.91 | 81.50 |
| Finanza | | | 2,548,759.85 | 2,878,960.91 | 81.50 |
| 3,919.00 | NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I- | EUR | 458,887.04 | 573,192.94 | 16.23 |
| 3,365.65 | NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I- | EUR | 532,679.67 | 547,928.31 | 15.51 |
| 72,884.86 | AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-INTERNATIONAL 50%-100% | EUR | 382,358.89 | 524,187.92 | 14.84 |
| 3,935.78 | NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I- | EUR | 414,290.03 | 432,620.83 | 12.25 |
| 70,876.29 | AZ FUND 1-AZ BOND-GLOBAL MACRO BOND -AI- | EUR | 330,000.00 | 368,202.32 | 10.42 |
| 53,498.13 | AZ FUND 1-AZ BOND-TARGET 2021 -AAZ- | EUR | 280,544.18 | 281,400.15 | 7.96 |
| 607.83 | NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I- | EUR | 150,000.04 | 151,428.44 | 4.29 |
| Warrants | | | 0.00 | 17,044.59 | 0.48 |
| ITALIA | | | 0.00 | 17,044.59 | 0.48 |
| Finanza | | | 0.00 | 17,044.59 | 0.48 |
| 8,524.00 | NET INSURANCE SPA 21/05/2023 | EUR | 0.00 | 17,044.59 | 0.48 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 2,907,006.86 | 3,306,358.13 | 93.60 |

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|---------------|---------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 5,162,688.50 |
| Liquidità bancarie a vista | | 415,475.07 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 516,114.08 |
| Utili non realizzati su contratti futures | (Note 2d, 12) | 11,710.93 |
| Interessi da ricevere | | 24,184.94 |
| Altre attività | | 3,413.32 |
| Totale attività | | 6,133,586.84 |

Passività

| | | |
|---|---------------|-------------------|
| Perdite non realizzate su contratti futures | (Note 2d, 12) | -10,672.27 |
| Altre passività | | -70,736.76 |
| Totale passività | | -81,409.03 |

Totale attivo netto**6,052,177.81**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 99.69 | 4,907.896 |
| Azione D | EUR | 80.26 | 11.557 |
| Azione I | EUR | 108.35 | 51,245.026 |
| Azione L | EUR | 106.87 | 89.000 |

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| | | |
|--|-----------|---------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 7,238,583.31 |
| Risultato netto degli investimenti | | 27,028.34 |
| Altri ricavi | | 1,927.63 |
| Totale ricavi | | 28,955.97 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -48,957.10 |
| Commissioni sulla performance | (Nota 6) | -22,972.32 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -2,042.16 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -420.73 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -13,208.42 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -2,912.29 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -3,429.05 |
| Pubblicazioni | | -1,946.70 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -2,439.95 |
| Totale costi | | -98,328.72 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | -69,372.75 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | -629,949.55 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -21,810.54 |
| - di contratti futures | | 877,932.59 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | -9,712.72 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | 40,435.47 |
| - su contratti futures | | -18,065.59 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 169,456.91 |
| Distribuzioni di dividendi | (Nota 13) | -124.55 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 2,615,697.14 |
| Rimborsi del periodo | | -3,971,435.00 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 6,052,177.81 |

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 5,175,564.90 | 5,162,688.50 | 85.31 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 5,175,564.90 | 5,162,688.50 | 85.31 |
| Azioni | | | 467,786.94 | 458,335.00 | 7.58 |
| FRANCIA | | | 144,799.57 | 159,705.00 | 2.64 |
| Beni voluttuari | | | 144,799.57 | 159,705.00 | 2.64 |
| 130.00 | HERMES INTERNATIONAL | EUR | 144,799.57 | 159,705.00 | 2.64 |
| AUSTRIA | | | 149,805.14 | 152,750.00 | 2.53 |
| Industria | | | 149,805.14 | 152,750.00 | 2.53 |
| 4,700.00 | WIENERBERGER AG | EUR | 149,805.14 | 152,750.00 | 2.53 |
| PAESI BASSI | | | 144,642.78 | 145,880.00 | 2.41 |
| Materie prime | | | 144,642.78 | 145,880.00 | 2.41 |
| 1,400.00 | AKZO NOBEL NV | EUR | 144,642.78 | 145,880.00 | 2.41 |
| ITALIA | | | 28,539.45 | 0.00 | 0.00 |
| Beni voluttuari | | | 28,539.45 | 0.00 | 0.00 |
| 14,430.00 | SEMPLICEMENTE SPA | EUR | 28,539.45 | 0.00 | 0.00 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 3,485,986.77 | 3,486,504.50 | 57.61 |
| ITALIA | | | 729,663.40 | 738,484.00 | 12.20 |
| Enti Governativi | | | 301,088.04 | 310,140.00 | 5.12 |
| 200,000.00 | BTP 0.65% 15/10/2023 | EUR | 195,686.96 | 204,380.00 | 3.37 |
| 100,000.00 | BTP 1.75% 01/07/2024 | EUR | 105,401.08 | 105,760.00 | 1.75 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 210,138.02 | 212,162.00 | 3.51 |
| 100,000.00 | ERG SPA 1.88% 11/04/2025 | EUR | 106,542.60 | 106,250.00 | 1.76 |
| 100,000.00 | A2A SPA 1.75% 25/02/2025 | EUR | 103,595.42 | 105,912.00 | 1.75 |
| Industria | | | 120,748.28 | 114,836.00 | 1.90 |
| 100,000.00 | LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025 | EUR | 120,748.28 | 114,836.00 | 1.90 |
| Finanza | | | 97,689.06 | 101,346.00 | 1.67 |
| 100,000.00 | UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 1.00% 22/07/2022 | EUR | 97,689.06 | 101,346.00 | 1.67 |
| SPAGNA | | | 611,913.82 | 589,726.00 | 9.74 |
| Enti Governativi | | | 611,913.82 | 589,726.00 | 9.74 |
| 300,000.00 | SPAIN GOVERNMENT BOND 3.80% 30/04/2024 | EUR | 358,122.40 | 336,321.00 | 5.56 |
| 250,000.00 | SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 31/10/2022 | EUR | 253,791.42 | 253,405.00 | 4.18 |
| ROMANIA | | | 432,129.60 | 431,280.00 | 7.13 |
| Enti Governativi | | | 432,129.60 | 431,280.00 | 7.13 |
| 400,000.00 | ROMANIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.00% 08/12/2026 | EUR | 432,129.60 | 431,280.00 | 7.13 |
| GERMANIA | | | 408,143.38 | 418,678.00 | 6.92 |
| Beni voluttuari | | | 209,937.94 | 209,582.00 | 3.46 |
| 200,000.00 | VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.50% 01/10/2024 | EUR | 209,937.94 | 209,582.00 | 3.46 |
| Enti Governativi | | | 198,205.44 | 209,096.00 | 3.46 |
| 200,000.00 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027 | EUR | 198,205.44 | 209,096.00 | 3.46 |
| PORTOGALLO | | | 314,974.46 | 315,696.00 | 5.22 |
| Enti Governativi | | | 314,974.46 | 315,696.00 | 5.22 |
| 300,000.00 | PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.70% 15/10/2027 | EUR | 314,974.46 | 315,696.00 | 5.22 |

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| LUSSEMBURGO | | | 301,690.76 | 314,696.00 | 5.20 |
| Industria | | | 98,888.54 | 106,727.00 | 1.76 |
| 100,000.00 | HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.63% 07/04/2026 | EUR | 98,888.54 | 106,727.00 | 1.76 |
| Finanza | | | 104,022.59 | 105,707.00 | 1.75 |
| 100,000.00 | GRAND CITY PROPERTIES SA 1.38% 03/08/2026 | EUR | 104,022.59 | 105,707.00 | 1.75 |
| Sovranazionale | | | 98,779.63 | 102,262.00 | 1.69 |
| 100,000.00 | EIB 0.13% 15/04/2025 | EUR | 98,779.63 | 102,262.00 | 1.69 |
| IRLANDA | | | 225,495.63 | 225,000.00 | 3.72 |
| Enti Governativi | | | 225,495.63 | 225,000.00 | 3.72 |
| 200,000.00 | IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18/03/2031 | EUR | 225,495.63 | 225,000.00 | 3.72 |
| REGNO UNITO | | | 205,827.30 | 208,503.00 | 3.44 |
| Materie prime | | | 103,979.58 | 106,131.00 | 1.75 |
| 100,000.00 | ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.63% 11/03/2026 | EUR | 103,979.58 | 106,131.00 | 1.75 |
| Salute | | | 101,847.72 | 102,372.00 | 1.69 |
| 100,000.00 | ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024 | EUR | 101,847.72 | 102,372.00 | 1.69 |
| PAESI BASSI | | | 141,971.77 | 140,884.50 | 2.33 |
| Salute | | | 141,971.77 | 140,884.50 | 2.33 |
| 150,000.00 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.13% 15/10/2024 | EUR | 141,971.77 | 140,884.50 | 2.33 |
| ISOLE CAYMAN | | | 114,176.65 | 103,557.00 | 1.71 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 114,176.65 | 103,557.00 | 1.71 |
| 100,000.00 | HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022 | EUR | 114,176.65 | 103,557.00 | 1.71 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 1,221,791.19 | 1,217,849.00 | 20.12 |
| ITALIA | | | 1,120,765.80 | 1,120,452.00 | 18.51 |
| Enti Governativi | | | 894,795.45 | 908,680.00 | 15.01 |
| 400,000.00 | CCT FRN 15/09/2025 | EUR | 400,440.09 | 402,680.00 | 6.65 |
| 300,000.00 | CCT FRN 15/07/2023 | EUR | 296,890.07 | 303,240.00 | 5.01 |
| 200,000.00 | CCT FRN 15/02/2024 | EUR | 197,465.29 | 202,760.00 | 3.35 |
| Finanza | | | 225,970.35 | 211,772.00 | 3.50 |
| 100,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042 | EUR | 125,430.15 | 111,263.00 | 1.84 |
| 100,000.00 | UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023 | EUR | 100,540.20 | 100,509.00 | 1.66 |
| STATI UNITI | | | 101,025.39 | 97,397.00 | 1.61 |
| Beni voluttuari | | | 101,025.39 | 97,397.00 | 1.61 |
| 100,000.00 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024 | EUR | 101,025.39 | 97,397.00 | 1.61 |
| NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Warrants | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| ITALIA | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Beni voluttuari | | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 10,665.00 | SEMPLICEMENTE SPA 15/06/2017 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 5,175,564.90 | 5,162,688.50 | 85.31 |

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2021

| Valore nominale | Quantità | Acquisto / Vendita | Contratto | Scadenza | Valore di mercato al 30 Giugno 2021 | Valuta | Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR) | Impegno (EUR) |
|--------------------|----------|-----------------------|------------------|------------|--|--------|--|-------------------|
| | | | | | | | 1,038.66 | 565,687.80 |
| 1,000 | -6 | Vendita | CBOE VIX | 21/07/2021 | 15.10 | USD | 8,415.71 | 90,580.78 |
| 1,000 | -6 | Vendita | CBOE VIX | 18/08/2021 | 16.65 | USD | 3,295.22 | 99,917.48 |
| 125,000 | 3 | Acquisto | EURO FX CURRENCY | 13/09/2021 | 1.00 | USD | -10,672.27 | 375,189.54 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|---------------|----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 57,148,107.63 |
| Liquidità bancarie a vista | | 1,346,839.58 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 323,254.76 |
| Utili non realizzati su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | 15,466.40 |
| Interessi da ricevere | | 780,150.97 |
| Da ricevere su sottoscrizioni | | 98,725.17 |
| Altre attività | | 356.73 |
| Totale attività | | 59,712,901.24 |

Passività

| | | |
|---|---------------|--------------------|
| Scoperti bancari | | -359,408.77 |
| Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | -61,092.63 |
| Da pagare su rimborsi | | -135,872.09 |
| Altre passività | | -174,848.36 |
| Totale passività | | -731,221.85 |

Totale attivo netto**58,981,679.39**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 105.69 | 591.591 |
| Azione D | EUR | 82.81 | 1,754.410 |
| Azione I | EUR | 110.14 | 533,358.155 |
| Azione L | EUR | 109.07 | 260.000 |

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR**

| | | |
|--|-----------|----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 56,211,655.21 |
| Risultato netto degli investimenti | | 987,021.91 |
| Totale ricavi | | 987,021.91 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -238,979.14 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -16,009.94 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -3,021.46 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -18,671.62 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -1,739.41 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -4,314.47 |
| Pubblicazioni | | -3,134.83 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -9,746.47 |
| Totale costi | | -295,617.34 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | 691,404.57 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 193,984.34 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -1,294,375.82 |
| - di contratti futures | | 2,181.32 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 2,053,507.87 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | 48,708.35 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 1,695,410.63 |
| Distribuzioni di dividendi | (Nota 13) | -10,646.10 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 3,315,390.15 |
| Rimborsi del periodo | | -2,230,130.50 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 58,981,679.39 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 58,018,167.51 | 57,148,107.63 | 96.89 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 49,213,368.36 | 48,217,727.93 | 81.75 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 40,932,759.39 | 39,771,237.05 | 67.43 |
| REGNO UNITO | | | 5,682,310.06 | 5,739,254.69 | 9.73 |
| Finanza | | | 4,027,378.96 | 4,130,235.72 | 7.00 |
| 2,000,000.00 | NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG 1.00% 24/01/2023 | GBP | 2,345,133.40 | 2,350,549.27 | 3.98 |
| 1,500,000.00 | LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 1.50% 23/06/2023 | GBP | 1,682,245.56 | 1,779,686.45 | 3.02 |
| Sovranazionale | | | 1,654,931.10 | 1,609,018.97 | 2.73 |
| 27,000,000,000.00 | EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 6.45% 13/12/2022 | IDR | 1,654,931.10 | 1,609,018.97 | 2.73 |
| LUSSEMBURGO | | | 6,364,137.00 | 5,395,217.34 | 9.15 |
| Sovranazionale | | | 3,444,502.42 | 3,251,875.04 | 5.51 |
| 18,000,000.00 | EIB 0.63% 24/04/2023 | NOK | 1,761,788.09 | 1,760,364.07 | 2.98 |
| 22,000,000.00 | EIB 8.38% 29/07/2022 | ZAR | 1,519,337.60 | 1,344,151.70 | 2.28 |
| 2,500,000,000.00 | EIB 7.40% 24/01/2022 | IDR | 163,376.73 | 147,359.27 | 0.25 |
| Finanza | | | 2,587,931.78 | 1,785,724.07 | 3.03 |
| 10,098,125.00 | SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032 | BRL | 2,587,931.78 | 1,785,724.07 | 3.03 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 331,702.80 | 357,618.23 | 0.61 |
| 300,000.00 | CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE SA 2.00% 17/10/2027 | GBP | 331,702.80 | 357,618.23 | 0.61 |
| STATI UNITI | | | 4,623,675.51 | 4,399,272.76 | 7.46 |
| Sovranazionale | | | 1,747,904.03 | 1,593,029.90 | 2.70 |
| 1,300,000.00 | INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 4.63% 06/10/2021 | NZD | 769,443.17 | 774,466.10 | 1.31 |
| 2,400,000.00 | INTERNATIONAL FINANCE CORP 8.25% 30/01/2023 | BRL | 569,611.16 | 412,600.17 | 0.70 |
| 35,000,000.00 | INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 6.75% 14/11/2022 | RUB | 408,849.70 | 405,963.63 | 0.69 |
| Finanza | | | 1,621,318.64 | 1,535,700.12 | 2.60 |
| 2,230,000.00 | CITIGROUP INC 3.39% 18/11/2021 | CAD | 1,621,318.64 | 1,535,700.12 | 2.60 |
| Enti Governativi | | | 824,408.94 | 830,263.00 | 1.41 |
| 1,000,000.00 | UNITED STATES TREASURY NOTE 0.50% 28/02/2026 | USD | 824,408.94 | 830,263.00 | 1.41 |
| Energia | | | 430,043.90 | 440,279.74 | 0.75 |
| 400,000.00 | ENI USA INC 7.30% 15/11/2027 | USD | 430,043.90 | 440,279.74 | 0.75 |
| GERMANIA | | | 3,987,386.88 | 4,027,716.66 | 6.83 |
| Enti Governativi | | | 2,185,123.16 | 2,234,398.69 | 3.79 |
| 106,000,000.00 | INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.75% 15/12/2022 | RUB | 1,123,350.76 | 1,178,884.59 | 2.00 |
| 1,600,000.00 | INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.70% 15/03/2023 | AUD | 1,061,772.40 | 1,055,514.10 | 1.79 |
| Materie prime | | | 1,281,962.67 | 1,268,845.81 | 2.15 |
| 1,500,000.00 | BASF SE 0.93% 09/03/2023 | USD | 1,281,962.67 | 1,268,845.81 | 2.15 |
| Finanza | | | 520,301.05 | 524,472.16 | 0.89 |
| 4,000,000.00 | KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.70% 08/08/2022 | CNY | 520,301.05 | 524,472.16 | 0.89 |
| PAESI BASSI | | | 3,785,282.14 | 3,872,073.77 | 6.57 |
| Beni voluttuari | | | 3,785,282.14 | 3,872,073.77 | 6.57 |
| 1,600,000.00 | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023 | USD | 1,418,555.25 | 1,455,083.18 | 2.47 |
| 9,000,000.00 | BMW FINANCE NV 2.80% 11/08/2023 | CNY | 1,164,223.24 | 1,176,820.66 | 2.00 |
| 5,000,000.00 | DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 4.50% 21/09/2021 | CNY | 641,066.30 | 654,833.28 | 1.11 |
| 500,000.00 | BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV 0.75% 08/03/2024 | GBP | 561,437.35 | 585,336.65 | 0.99 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|-------------------------------------|--|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| FRANCIA | | | 2,795,997.00 | 2,909,858.85 | 4.93 |
| Energia | | | 1,673,789.53 | 1,715,270.25 | 2.91 |
| 2,000,000.00 | TOTAL SA 0.50% 02/12/2022 | USD | 1,673,789.53 | 1,715,270.25 | 2.91 |
| Finanza | | | 1,122,207.47 | 1,194,588.60 | 2.02 |
| 1,000,000.00 | SOCIETE GENERALE SA 1.88% 03/10/2024 | GBP | 1,122,207.47 | 1,194,588.60 | 2.02 |
| COREA DEL SUD | | | 2,636,191.08 | 2,621,386.27 | 4.44 |
| Enti Governativi | | | 2,636,191.08 | 2,621,386.27 | 4.44 |
| 225,300,000.00 | EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 6.90% 07/02/2023 | INR | 2,636,191.08 | 2,621,386.27 | 4.44 |
| FILIPPINE | | | 2,305,817.86 | 2,253,528.46 | 3.82 |
| Sovranazionale | | | 2,305,817.86 | 2,253,528.46 | 3.82 |
| 90,000,000.00 | ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.25% 09/03/2023 | PHP | 1,660,528.20 | 1,619,369.93 | 2.75 |
| 55,000,000.00 | ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.90% 20/12/2022 | INR | 645,289.66 | 634,158.53 | 1.07 |
| IRLANDA | | | 2,162,170.35 | 2,131,488.59 | 3.61 |
| Industria | | | 2,162,170.35 | 2,131,488.59 | 3.61 |
| 1,300,000.00 | RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 2.10% 02/10/2023 | CHF | 1,254,322.74 | 1,232,808.58 | 2.09 |
| 76,000,000.00 | RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 7.90% 19/10/2024 | RUB | 907,847.61 | 898,680.01 | 1.52 |
| EMIRATI ARABI UNITI | | | 1,809,758.61 | 1,766,488.71 | 3.00 |
| Enti Governativi | | | 1,809,758.61 | 1,766,488.71 | 3.00 |
| 2,000,000.00 | ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.13% 30/09/2024 | USD | 1,809,758.61 | 1,766,488.71 | 3.00 |
| GEORGIA | | | 1,411,543.67 | 1,315,228.28 | 2.23 |
| Finanza | | | 1,411,543.67 | 1,315,228.28 | 2.23 |
| 1,500,000.00 | PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD 5.50% 15/07/2022 | USD | 1,411,543.67 | 1,315,228.28 | 2.23 |
| HONG KONG | | | 831,932.71 | 861,623.65 | 1.46 |
| Materie prime | | | 831,932.71 | 861,623.65 | 1.46 |
| 1,000,000.00 | CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 3.50% 19/07/2022 | USD | 831,932.71 | 861,623.65 | 1.46 |
| SINGAPORE | | | 831,142.43 | 832,737.19 | 1.41 |
| Enti Governativi | | | 831,142.43 | 832,737.19 | 1.41 |
| 1,300,000.00 | SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.75% 01/02/2023 | SGD | 831,142.43 | 832,737.19 | 1.41 |
| GRECIA | | | 728,717.77 | 715,250.51 | 1.21 |
| Sovranazionale | | | 728,717.77 | 715,250.51 | 1.21 |
| 800,000.00 | BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.50% 25/06/2024 | USD | 728,717.77 | 715,250.51 | 1.21 |
| GIAPPONE | | | 726,148.08 | 675,159.46 | 1.15 |
| Finanza | | | 726,148.08 | 675,159.46 | 1.15 |
| 800,000.00 | NTT FINANCE CORP 1.90% 21/07/2021 | USD | 726,148.08 | 675,159.46 | 1.15 |
| CINA | | | 165,182.95 | 170,037.80 | 0.29 |
| Finanza | | | 165,182.95 | 170,037.80 | 0.29 |
| 1,300,000.00 | BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD 3.15% 22/01/2022 | CNY | 165,182.95 | 170,037.80 | 0.29 |
| MESSICO | | | 85,365.29 | 84,914.06 | 0.14 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 85,365.29 | 84,914.06 | 0.14 |
| 2,000,000.00 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022 | MXN | 85,365.29 | 84,914.06 | 0.14 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 8,280,608.97 | 8,446,490.88 | 14.32 |
| LUSSEMBURGO | | | 2,876,825.03 | 2,882,030.77 | 4.89 |
| Finanza | | | 2,876,825.03 | 2,882,030.77 | 4.89 |
| 1,800,000.00 | KBC IFIMA SA FRN 07/02/2025 | USD | 1,599,177.18 | 1,631,322.23 | 2.77 |
| 1,400,000.00 | SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA FRN 31/12/2099 | USD | 1,277,647.85 | 1,250,708.54 | 2.12 |
| REGNO UNITO | | | 1,281,468.68 | 1,298,085.87 | 2.20 |
| Energia | | | 894,496.98 | 901,711.33 | 1.53 |
| 1,000,000.00 | BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099 | USD | 894,496.98 | 901,711.33 | 1.53 |
| Finanza | | | 386,971.70 | 396,374.54 | 0.67 |
| 335,000.00 | HSBC HOLDINGS PLC FRN 27/06/2023 | GBP | 386,971.70 | 396,374.54 | 0.67 |
| ITALIA | | | 1,062,681.04 | 1,083,380.70 | 1.84 |
| Finanza | | | 1,062,681.04 | 1,083,380.70 | 1.84 |
| 800,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049 | GBP | 1,062,681.04 | 1,083,380.70 | 1.84 |
| STATI UNITI | | | 1,066,710.39 | 1,068,977.71 | 1.81 |
| Finanza | | | 1,066,710.39 | 1,068,977.71 | 1.81 |
| 1,270,000.00 | GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 08/04/2022 | USD | 1,066,710.39 | 1,068,977.71 | 1.81 |
| AUSTRALIA | | | 775,903.45 | 879,435.12 | 1.49 |
| Finanza | | | 775,903.45 | 879,435.12 | 1.49 |
| 750,000.00 | MACQUARIE GROUP LTD FRN 15/12/2022 | AUD | 486,706.19 | 480,594.78 | 0.81 |
| 500,000.00 | AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 29/10/2049 | USD | 289,197.26 | 398,840.34 | 0.68 |
| HONG KONG | | | 756,466.88 | 793,110.32 | 1.34 |
| Finanza | | | 756,466.88 | 793,110.32 | 1.34 |
| 1,000,000.00 | HONGKONG & SHANGHAI BANKING CORP LTD FRN 29/07/2049 | USD | 756,466.88 | 793,110.32 | 1.34 |
| PAESI BASSI | | | 460,553.50 | 441,470.39 | 0.75 |
| Finanza | | | 460,553.50 | 441,470.39 | 0.75 |
| 500,000.00 | ING GROEP NV REG FRN 31/12/2099 | USD | 460,553.50 | 441,470.39 | 0.75 |
| NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO | | | 6,491,042.76 | 6,370,025.91 | 10.80 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 6,069,250.88 | 5,943,135.15 | 10.08 |
| STATI UNITI | | | 3,204,588.30 | 3,176,007.35 | 5.39 |
| Beni voluttuari | | | 1,637,242.02 | 1,579,567.47 | 2.68 |
| 1,000,000.00 | HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 3.35% 08/06/2025 | USD | 918,745.91 | 902,478.68 | 1.53 |
| 800,000.00 | BMW US CAPITAL LLC 3.40% 13/08/2021 | USD | 718,496.11 | 677,088.79 | 1.15 |
| Industria | | | 988,365.53 | 1,004,660.09 | 1.71 |
| 500,000.00 | LEONARDO US HOLDINGS INC 7.38% 15/07/2039 | USD | 527,628.68 | 552,322.85 | 0.94 |
| 450,000.00 | LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040 | USD | 460,736.85 | 452,337.24 | 0.77 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 578,980.75 | 591,779.79 | 1.00 |
| 700,000.00 | EBAY INC 1.40% 10/05/2026 | USD | 578,980.75 | 591,779.79 | 1.00 |
| ITALIA | | | 2,425,551.11 | 2,336,067.22 | 3.96 |
| Finanza | | | 1,561,798.90 | 1,434,743.78 | 2.43 |
| 1,650,000.00 | UNICREDIT SPA 6.57% 14/01/2022 | USD | 1,561,798.90 | 1,434,743.78 | 2.43 |
| Energia | | | 863,752.21 | 901,323.44 | 1.53 |
| 1,000,000.00 | ENI SPA 4.00% 12/09/2023 | USD | 863,752.21 | 901,323.44 | 1.53 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---------------------------------------|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| PAESI BASSI | | | 439,111.47 | 431,060.58 | 0.73 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 439,111.47 | 431,060.58 | 0.73 |
| 500,000.00 | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.88% 25/05/2022 | USD | 439,111.47 | 431,060.58 | 0.73 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 421,791.88 | 426,890.76 | 0.72 |
| STATI UNITI | | | 421,791.88 | 426,890.76 | 0.72 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 421,791.88 | 426,890.76 | 0.72 |
| 500,000.00 | SOUTHERN CO FRN 15/09/2051 | USD | 421,791.88 | 426,890.76 | 0.72 |
| ALTRI VALORI MOBILIARI | | | 2,313,756.39 | 2,560,353.79 | 4.34 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 772,851.29 | 947,195.75 | 1.61 |
| ITALIA | | | 772,851.29 | 947,195.75 | 1.61 |
| Finanza | | | 772,851.29 | 947,195.75 | 1.61 |
| 1,000,000.00 | UNICREDIT SPA 4.63% 12/04/2027 | USD | 772,851.29 | 947,195.75 | 1.61 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 1,540,905.10 | 1,613,158.04 | 2.73 |
| EGITTO | | | 1,063,053.20 | 1,102,549.41 | 1.87 |
| Enti Governativi | | | 1,063,053.20 | 1,102,549.41 | 1.87 |
| 1,300,000.00 | AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK FRN 01/08/2022 | USD | 1,063,053.20 | 1,102,549.41 | 1.87 |
| AUSTRALIA | | | 477,851.90 | 510,608.63 | 0.86 |
| Finanza | | | 477,851.90 | 510,608.63 | 0.86 |
| 800,000.00 | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD FRN 05/07/2022 | AUD | 477,851.90 | 510,608.63 | 0.86 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 58,018,167.51 | 57,148,107.63 | 96.89 |

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2021

| Scadenza | Impegno di acquisto di valute | | Impegno di vendita di valute | | Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR) |
|------------|-------------------------------|-----|------------------------------|-----|---|
| | | | | | -45,626.23 |
| 23/09/2021 | 1,181,339.85 | EUR | 1,300,000.00 | CHF | -5,173.95 |
| 23/09/2021 | 3,361,477.30 | EUR | 4,000,000.00 | USD | -5,793.66 |
| 21/09/2021 | 460,000,000.00 | JPY | 3,541,594.49 | EUR | -50,125.02 |
| 23/09/2021 | 1,794,517.85 | EUR | 18,200,000.00 | NOK | 13,524.86 |
| 23/09/2021 | 2,908,853.97 | EUR | 2,500,000.00 | GBP | 992.83 |
| 23/09/2021 | 1,745,665.40 | EUR | 1,500,000.00 | GBP | 948.71 |

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

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|---------------|---------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 3,012,477.17 |
| Liquidità bancarie a vista | | 318,050.34 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 196,768.70 |
| Utili non realizzati su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | 8,287.45 |
| Interessi da ricevere | | 41,469.70 |
| Da ricevere su vendita titoli | | 89,877.20 |
| Totale attività | | 3,666,930.56 |

Passività

| | | |
|---|---------------|--------------------|
| Scoperti bancari | | -86,793.52 |
| Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine | (Note 2c, 12) | -6,063.42 |
| Da pagare su acquisto titoli | | -99,647.00 |
| Altre passività | | -32,116.81 |
| Totale passività | | -224,620.75 |

Totale attivo netto**3,442,309.81**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 88.29 | 15,147.136 |
| Azione I | EUR | 92.31 | 22,208.324 |
| Azione L | EUR | 91.48 | 600.000 |

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| | | |
|--|-----------|---------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 3,503,930.87 |
| Risultato netto degli investimenti | | 75,065.56 |
| Altri ricavi | | 153.52 |
| Totale ricavi | | 75,219.08 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -28,410.12 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -1,766.61 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -451.23 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -6,078.01 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -3,370.40 |
| Pubblicazioni | | -2,041.46 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -4,056.73 |
| Totale costi | | -46,174.56 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | 29,044.52 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | -1,286,721.39 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -136,062.87 |
| - di contratti futures | | -5.99 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 1,589,859.87 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | 3,687.70 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 199,801.84 |
| Rimborsi del periodo | | -261,422.90 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 3,442,309.81 |

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 4,079,484.02 | 3,012,477.17 | 87.51 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 2,913,474.27 | 2,454,885.60 | 71.31 |
| Azioni | | | 194,122.40 | 103,779.05 | 3.01 |
| FRANCIA | | | 100,000.00 | 103,776.00 | 3.01 |
| Energia | | | 100,000.00 | 103,776.00 | 3.01 |
| 100,000.00 | CGG SA | EUR | 100,000.00 | 103,776.00 | 3.01 |
| STATI UNITI | | | 94,122.40 | 3.05 | 0.00 |
| Energia | | | 94,122.40 | 3.05 | 0.00 |
| 35,151.00 | PETROQUEST ENERGY INC | USD | 21,530.94 | 2.97 | 0.00 |
| 100,000.00 | SANCHEZ ENERGY CORP | USD | 72,591.46 | 0.08 | 0.00 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 2,138,438.53 | 1,820,630.72 | 52.89 |
| ITALIA | | | 522,240.43 | 537,749.00 | 15.62 |
| Finanza | | | 306,115.00 | 299,415.00 | 8.70 |
| 200,000.00 | NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026 | EUR | 200,040.00 | 195,000.00 | 5.67 |
| 100,000.00 | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 24/09/2024 | EUR | 106,075.00 | 104,415.00 | 3.03 |
| Beni voluttuari | | | 138,655.43 | 138,952.00 | 4.03 |
| 137,500.00 | SISAL GROUP SPA 7.00% 31/07/2023 | EUR | 138,655.43 | 138,952.00 | 4.03 |
| Industria | | | 77,470.00 | 99,382.00 | 2.89 |
| 100,000.00 | SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024 | EUR | 77,470.00 | 99,382.00 | 2.89 |
| REGNO UNITO | | | 271,535.00 | 311,662.00 | 9.05 |
| Beni voluttuari | | | 271,535.00 | 311,662.00 | 9.05 |
| 100,000.00 | JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.88% 15/11/2024 | EUR | 97,485.00 | 110,155.00 | 3.20 |
| 100,000.00 | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/06/2026 | EUR | 78,650.00 | 102,663.00 | 2.98 |
| 100,000.00 | EC FINANCE PLC 2.38% 15/11/2022 | EUR | 95,400.00 | 98,844.00 | 2.87 |
| GERMANIA | | | 196,290.00 | 201,458.00 | 5.85 |
| Beni voluttuari | | | 99,190.00 | 102,058.00 | 2.96 |
| 100,000.00 | DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.88% 11/02/2025 | EUR | 99,190.00 | 102,058.00 | 2.96 |
| Beni di prima necessità | | | 97,100.00 | 99,400.00 | 2.89 |
| 100,000.00 | EKOSEM-AGRAR AG 7.50% 01/08/2024 | EUR | 97,100.00 | 99,400.00 | 2.89 |
| JERSEY | | | 182,528.74 | 188,098.40 | 5.47 |
| Beni voluttuari | | | 182,528.74 | 188,098.40 | 5.47 |
| 200,000.00 | ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD 10.50% 30/11/2025 | USD | 182,528.74 | 188,098.40 | 5.47 |
| FINLANDIA | | | 149,850.00 | 153,327.00 | 4.45 |
| Beni voluttuari | | | 149,850.00 | 153,327.00 | 4.45 |
| 150,000.00 | FINNAIR OYJ 4.25% 19/05/2025 | EUR | 149,850.00 | 153,327.00 | 4.45 |
| MESSICO | | | 115,694.53 | 106,142.57 | 3.08 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 115,694.53 | 106,142.57 | 3.08 |
| 2,500,000.00 | AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022 | MXN | 115,694.53 | 106,142.57 | 3.08 |
| SPAGNA | | | 100,140.00 | 100,147.00 | 2.91 |
| Beni voluttuari | | | 100,140.00 | 100,147.00 | 2.91 |
| 100,000.00 | NH HOTEL GROUP SA 4.00% 02/07/2026 | EUR | 100,140.00 | 100,147.00 | 2.91 |
| PANAMA | | | 95,269.00 | 99,124.00 | 2.88 |
| Beni voluttuari | | | 95,269.00 | 99,124.00 | 2.88 |
| 100,000.00 | CARNIVAL CORP 1.88% 07/11/2022 | EUR | 95,269.00 | 99,124.00 | 2.88 |

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

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|---|--------|-------------------|-------------------|----------------|
| FRANCIA | | | 99,647.00 | 99,031.00 | 2.88 |
| Beni voluttuari | | | 99,647.00 | 99,031.00 | 2.88 |
| 100,000.00 | AIR FRANCE-KLM 3.00% 01/07/2024 | EUR | 99,647.00 | 99,031.00 | 2.88 |
| LIBANO | | | 165,956.46 | 22,003.53 | 0.64 |
| Enti Governativi | | | 165,956.46 | 22,003.53 | 0.64 |
| 200,000.00 | LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.05% 02/11/2035 | USD | 165,956.46 | 22,003.53 | 0.64 |
| STATI UNITI | | | 56,212.20 | 1,888.02 | 0.06 |
| Industria | | | 56,212.20 | 1,888.02 | 0.06 |
| 100,000.00 | HORNBECK OFFSHORE SERVICES INC 5.88% 01/04/2020 | USD | 56,212.20 | 1,888.02 | 0.06 |
| CANADA | | | 183,075.17 | 0.20 | 0.00 |
| Industria | | | 183,075.17 | 0.20 | 0.00 |
| 300,000.00 | ENTREC CORP 8.50% 30/06/2021 | CAD | 183,075.17 | 0.20 | 0.00 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 511,800.00 | 530,402.00 | 15.41 |
| ITALIA | | | 300,150.00 | 324,286.00 | 9.42 |
| Finanza | | | 300,150.00 | 324,286.00 | 9.42 |
| 200,000.00 | FINCOBANK BANCA FINECO SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 200,000.00 | 217,998.00 | 6.33 |
| 100,000.00 | CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027 | EUR | 100,150.00 | 106,288.00 | 3.09 |
| LUSSEMBURGO | | | 211,650.00 | 206,116.00 | 5.99 |
| Finanza | | | 211,650.00 | 206,116.00 | 5.99 |
| 400,000.00 | mitsubishi UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050 | EUR | 211,650.00 | 206,116.00 | 5.99 |
| Warrants | | | 69,113.34 | 73.83 | 0.00 |
| STATI UNITI | | | 69,113.34 | 73.83 | 0.00 |
| Beni di prima necessità | | | 69,113.34 | 73.83 | 0.00 |
| 1,751.00 | CEC BRANDS LLC 31/12/2025 | USD | 69,113.34 | 73.83 | 0.00 |
| NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO | | | 891,478.75 | 546,509.37 | 15.88 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 816,853.75 | 546,509.27 | 15.88 |
| STATI UNITI | | | 239,998.36 | 275,290.93 | 8.00 |
| Beni voluttuari | | | 165,357.00 | 176,685.70 | 5.13 |
| 100,000.00 | CINEMARK USA INC 8.75% 01/05/2025 | USD | 92,233.82 | 92,418.37 | 2.68 |
| 99,340.61 | US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.63% 03/06/2025 | USD | 73,123.18 | 84,267.33 | 2.45 |
| Beni di prima necessità | | | 74,641.36 | 98,605.23 | 2.87 |
| 100,000.00 | SAFEWAY INC 7.25% 01/02/2031 | USD | 74,641.36 | 98,605.23 | 2.87 |
| CANADA | | | 170,512.16 | 175,222.10 | 5.09 |
| Industria | | | 170,512.16 | 175,222.10 | 5.09 |
| 100,000.00 | BOMBARDIER INC 7.50% 01/12/2024 | USD | 86,115.44 | 88,339.61 | 2.57 |
| 100,000.00 | BOMBARDIER INC 7.50% 15/03/2025 | USD | 84,396.72 | 86,882.49 | 2.52 |
| REGNO UNITO | | | 82,152.40 | 91,196.51 | 2.65 |
| Energia | | | 82,152.40 | 91,196.51 | 2.65 |
| 100,000.00 | TECHNIPFMC PLC 6.50% 01/02/2026 | USD | 82,152.40 | 91,196.51 | 2.65 |
| BERMUDA | | | 324,190.83 | 4,799.73 | 0.14 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 324,190.83 | 4,799.73 | 0.14 |
| 400,000.00 | DIGICEL GROUP LTD 8.25% 30/09/2020 | USD | 324,190.83 | 4,799.73 | 0.14 |

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

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--------------------------------------|--|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| Obbligazioni zero coupon | | | 74,625.00 | 0.10 | 0.00 |
| PAESI BASSI | | | 74,625.00 | 0.10 | 0.00 |
| Materie prime | | | 74,625.00 | 0.10 | 0.00 |
| 100,000.00 | NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV 0.00% 31/12/2099 | EUR | 74,625.00 | 0.10 | 0.00 |
| ALTRI VALORI MOBILIARI | | | 274,531.00 | 11,082.20 | 0.32 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 274,531.00 | 11,082.20 | 0.32 |
| LUSSEMBURGO | | | 274,531.00 | 11,082.03 | 0.32 |
| Energia | | | 274,531.00 | 11,082.03 | 0.32 |
| 438,073.00 | CONSTELLATION OIL SERVICES HOLDING SA REG 6.25% 09/11/2030 | USD | 274,531.00 | 11,082.03 | 0.32 |
| STATI UNITI | | | 0.00 | 0.17 | 0.00 |
| Energia | | | 0.00 | 0.17 | 0.00 |
| 200,000.00 | BRISTOW GROUP INC 6.25% 15/10/2022 | USD | 0.00 | 0.17 | 0.00 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 4,079,484.02 | 3,012,477.17 | 87.51 |

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

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2021

| Scadenza | Impegno di acquisto di valute | | Impegno di vendita di valute | | Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR) |
|------------|-------------------------------|-----|------------------------------|-----|---|
| | | | | | 2,224.03 |
| 23/09/2021 | 57,409.92 | EUR | 70,000.00 | USD | -1,517.32 |
| 23/09/2021 | 208,632.37 | EUR | 250,000.00 | USD | -1,822.07 |
| 23/09/2021 | 300,330.36 | EUR | 360,000.00 | USD | -2,724.03 |
| 23/09/2021 | 210,000.00 | USD | 171,572.78 | EUR | 5,208.95 |
| 23/09/2021 | 315,000.00 | USD | 263,013.14 | EUR | 2,159.45 |
| 23/09/2021 | 186,097.25 | EUR | 220,000.00 | USD | 897.35 |
| 23/09/2021 | 92,621.65 | EUR | 110,000.00 | USD | 21.70 |

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|-----------|-----------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 95,939,511.83 |
| Liquidità bancarie a vista | | 5,502,169.09 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 572,184.66 |
| Dividendi da ricevere | | 7,121.83 |
| Interessi da ricevere | | 388,293.11 |
| Altre attività | | 3,051.06 |
| Totale attività | | 102,412,331.58 |

Passività

| | | |
|---|---------------|--------------------|
| Perdite non realizzate su contratti futures | (Note 2d, 12) | -35,050.00 |
| Da pagare su rimborsi | | -217,280.00 |
| Altre passività | | -727,848.56 |
| Totale passività | | -980,178.56 |

Totale attivo netto**101,432,153.02**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 106.84 | 249,283.089 |
| Azione I | EUR | 109.45 | 1,800.000 |
| Azione L | EUR | 108.55 | 687,250.000 |

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| | | |
|--|-----------|-----------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 96,975,311.63 |
| Risultato netto degli investimenti | | 776,743.92 |
| Altri ricavi | | 1,676.90 |
| Totale ricavi | | 778,420.82 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -786,294.78 |
| Commissioni sulla performance | (Nota 6) | -240,028.76 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -27,581.95 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -23,301.08 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -21,905.75 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -1,328.54 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -5,042.85 |
| Pubblicazioni | | -2,015.96 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -32,349.13 |
| Totale costi | | -1,139,848.80 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | -361,427.98 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 2,074,681.75 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | -60,703.61 |
| - di contratti futures | | -319,101.20 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 2,833,819.79 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | 9,926.66 |
| - su contratti futures | | -35,050.00 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 4,142,145.41 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 2,945,727.04 |
| Rimborsi del periodo | | -2,631,031.06 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 101,432,153.02 |

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 89,920,594.66 | 95,939,511.83 | 94.58 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 89,920,594.66 | 95,939,511.83 | 94.58 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 36,816,888.52 | 37,588,801.83 | 37.06 |
| ITALIA | | | 13,173,584.09 | 13,662,634.38 | 13.47 |
| Finanza | | | 5,293,640.39 | 5,477,951.00 | 5.40 |
| 1,000,000.00 | CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA -E- 1.00% 21/09/2028 | EUR | 1,017,962.28 | 1,035,200.00 | 1.02 |
| 1,000,000.00 | BANCO BPM SPA 1.63% 18/02/2025 | EUR | 965,020.39 | 1,020,090.00 | 1.01 |
| 1,000,000.00 | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA REG 2.63% 28/04/2025 | EUR | 992,319.14 | 1,016,250.00 | 1.00 |
| 1,000,000.00 | UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.75% 17/10/2022 | EUR | 987,367.44 | 1,013,100.00 | 1.00 |
| 500,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.13% 04/05/2026 | EUR | 534,123.63 | 586,795.00 | 0.58 |
| 500,000.00 | UNICREDIT SPA 1.00% 18/01/2023 | EUR | 493,815.54 | 508,610.00 | 0.50 |
| 300,000.00 | BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.88% 09/01/2026 | EUR | 303,031.97 | 297,906.00 | 0.29 |
| Enti Governativi | | | 5,049,837.59 | 5,353,204.38 | 5.28 |
| 3,115,128.00 | BTP 0.55% 21/05/2026 | EUR | 3,018,033.43 | 3,273,688.02 | 3.23 |
| 2,014,840.00 | BTP 0.40% 11/04/2024 | EUR | 2,031,804.16 | 2,079,516.36 | 2.05 |
| Industria | | | 1,309,656.12 | 1,317,544.00 | 1.30 |
| 700,000.00 | INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.63% 21/10/2028 | EUR | 699,089.02 | 713,608.00 | 0.70 |
| 600,000.00 | SOFIMA HOLDING SPA 3.75% 15/01/2028 | EUR | 610,567.10 | 603,936.00 | 0.60 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 1,007,551.21 | 1,003,480.00 | 0.99 |
| 1,000,000.00 | TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022 | EUR | 1,007,551.21 | 1,003,480.00 | 0.99 |
| Beni voluttuari | | | 512,898.78 | 510,455.00 | 0.50 |
| 500,000.00 | NEXI SPA 1.75% 31/10/2024 | EUR | 512,898.78 | 510,455.00 | 0.50 |
| SPAGNA | | | 4,913,862.58 | 4,898,039.51 | 4.83 |
| Enti Governativi | | | 4,616,154.58 | 4,600,115.51 | 4.54 |
| 2,132,740.00 | SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.80% 30/11/2024 | EUR | 2,416,020.51 | 2,398,095.51 | 2.37 |
| 2,000,000.00 | SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 30/04/2029 | EUR | 2,200,134.07 | 2,202,020.00 | 2.17 |
| Industria | | | 297,708.00 | 297,924.00 | 0.29 |
| 300,000.00 | CELLNEX FINANCE CO SA 0.75% 15/11/2026 | EUR | 297,708.00 | 297,924.00 | 0.29 |
| GERMANIA | | | 4,337,094.67 | 4,358,799.06 | 4.30 |
| Enti Governativi | | | 3,345,400.97 | 3,347,539.06 | 3.30 |
| 3,058,705.50 | DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026 | EUR | 3,345,400.97 | 3,347,539.06 | 3.30 |
| Beni voluttuari | | | 991,693.70 | 1,011,260.00 | 1.00 |
| 1,000,000.00 | DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.00% 29/05/2026 | EUR | 991,693.70 | 1,011,260.00 | 1.00 |
| FRANCIA | | | 3,026,786.67 | 3,140,880.00 | 3.10 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 1,488,673.72 | 1,559,565.00 | 1.54 |
| 1,000,000.00 | EUTELSAT SA 1.50% 13/10/2028 | EUR | 994,638.07 | 1,045,680.00 | 1.03 |
| 500,000.00 | ILIAD SA 2.38% 17/06/2026 | EUR | 494,035.65 | 513,885.00 | 0.51 |
| Beni voluttuari | | | 1,016,748.25 | 1,062,060.00 | 1.05 |
| 1,000,000.00 | RCI BANQUE SA 1.75% 10/04/2026 | EUR | 1,016,748.25 | 1,062,060.00 | 1.05 |
| Industria | | | 521,364.70 | 519,255.00 | 0.51 |
| 500,000.00 | SPIE SA REG 2.63% 18/06/2026 | EUR | 521,364.70 | 519,255.00 | 0.51 |
| REGNO UNITO | | | 2,988,318.69 | 3,062,597.24 | 3.02 |
| Enti Governativi | | | 2,272,417.91 | 2,326,890.24 | 2.29 |
| 2,000,000.00 | UNITED KINGDOM GILT 0.13% 31/01/2024 | GBP | 2,272,417.91 | 2,326,890.24 | 2.29 |
| Beni voluttuari | | | 715,900.78 | 735,707.00 | 0.73 |
| 700,000.00 | INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/07/2024 | EUR | 715,900.78 | 735,707.00 | 0.73 |

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---------------------------------------|--|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| STATI UNITI | | | 2,503,816.39 | 2,536,164.64 | 2.50 |
| Beni voluttuari | | | 1,509,469.16 | 1,524,730.00 | 1.50 |
| 1,000,000.00 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.74% 19/07/2024 | EUR | 1,007,101.38 | 1,016,550.00 | 1.00 |
| 500,000.00 | FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51% 17/02/2023 | EUR | 502,367.78 | 508,180.00 | 0.50 |
| Enti Governativi | | | 994,347.23 | 1,011,434.64 | 1.00 |
| 1,200,000.00 | UNITED STATES TREASURY NOTE 0.13% 30/11/2022 | USD | 994,347.23 | 1,011,434.64 | 1.00 |
| PAESI BASSI | | | 2,285,859.51 | 2,321,447.00 | 2.29 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 1,039,076.84 | 1,036,120.00 | 1.02 |
| 1,000,000.00 | PROSUS NV 1.54% 03/08/2028 | EUR | 1,039,076.84 | 1,036,120.00 | 1.02 |
| Energia | | | 702,271.78 | 728,077.00 | 0.72 |
| 700,000.00 | SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.63% 07/01/2025 | EUR | 702,271.78 | 728,077.00 | 0.72 |
| Materie prime | | | 544,510.89 | 557,250.00 | 0.55 |
| 500,000.00 | SYNGENTA FINANCE NV 3.38% 16/04/2026 | EUR | 544,510.89 | 557,250.00 | 0.55 |
| PORTOGALLO | | | 2,057,111.34 | 2,104,640.00 | 2.07 |
| Enti Governativi | | | 2,057,111.34 | 2,104,640.00 | 2.07 |
| 2,000,000.00 | PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.70% 15/10/2027 | EUR | 2,057,111.34 | 2,104,640.00 | 2.07 |
| MESSICO | | | 1,530,454.58 | 1,503,600.00 | 1.48 |
| Energia | | | 1,530,454.58 | 1,503,600.00 | 1.48 |
| 1,500,000.00 | PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021 | EUR | 1,530,454.58 | 1,503,600.00 | 1.48 |
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 27,756,644.69 | 28,565,966.84 | 28.16 |
| ITALIA | | | 13,447,286.49 | 13,706,396.84 | 13.51 |
| Finanza | | | 5,827,835.49 | 5,980,562.84 | 5.90 |
| 1,000,000.00 | INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 997,147.64 | 1,102,580.00 | 1.09 |
| 922,000.00 | BANCO BPM SPA FRN 30/07/2022 | EUR | 954,499.51 | 951,245.84 | 0.94 |
| 800,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022 | EUR | 800,660.39 | 804,016.00 | 0.79 |
| 750,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 23/11/2030 | EUR | 753,602.15 | 764,805.00 | 0.76 |
| 500,000.00 | BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA FRN 30/07/2029 | EUR | 530,946.40 | 551,745.00 | 0.54 |
| 500,000.00 | SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERCIO ESTERO SPA FRN 10/02/2049 | EUR | 511,858.05 | 518,805.00 | 0.51 |
| 500,000.00 | UNICREDIT SPA FRN 23/09/2029 | EUR | 492,290.20 | 504,295.00 | 0.50 |
| 500,000.00 | UNICREDIT SPA REG FRN 31/12/2099 | EUR | 462,823.75 | 479,300.00 | 0.47 |
| 300,000.00 | UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049 | EUR | 324,007.40 | 303,771.00 | 0.30 |
| Enti Governativi | | | 4,997,917.21 | 5,044,700.00 | 4.97 |
| 3,000,000.00 | CCT FRN 15/04/2026 | EUR | 3,006,513.06 | 3,017,100.00 | 2.97 |
| 2,000,000.00 | CCT FRN 15/02/2024 | EUR | 1,991,404.15 | 2,027,600.00 | 2.00 |
| Energia | | | 994,795.87 | 1,052,040.00 | 1.04 |
| 1,000,000.00 | ENI SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 994,795.87 | 1,052,040.00 | 1.04 |
| Industria | | | 1,000,499.86 | 999,970.00 | 0.98 |
| 1,000,000.00 | POSTE ITALIANE SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 1,000,499.86 | 999,970.00 | 0.98 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 626,238.06 | 629,124.00 | 0.62 |
| 600,000.00 | ENEL SPA FRN 31/12/2099 | EUR | 626,238.06 | 629,124.00 | 0.62 |
| FRANCIA | | | 3,197,929.18 | 3,332,671.00 | 3.28 |
| Finanza | | | 1,400,522.08 | 1,503,752.00 | 1.48 |
| 1,700,000.00 | AXA SA FRN 29/12/2049 | EUR | 1,400,522.08 | 1,503,752.00 | 1.48 |
| Energia | | | 1,213,178.63 | 1,214,927.00 | 1.20 |
| 700,000.00 | TOTALENERGIES SE FRN 31/12/2099 | EUR | 705,323.38 | 701,862.00 | 0.69 |
| 500,000.00 | TOTAL SA FRN 31/12/2099 | EUR | 507,855.25 | 513,065.00 | 0.51 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 584,228.47 | 613,992.00 | 0.60 |
| 600,000.00 | ORANGE SA FRN 31/12/2099 | EUR | 584,228.47 | 613,992.00 | 0.60 |

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---------------------------------|---|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| PAESI BASSI | | | 2,987,048.90 | 3,173,529.00 | 3.13 |
| Finanza | | | 2,310,075.35 | 2,489,523.00 | 2.46 |
| 1,700,000.00 | AEGON NV FRN 29/07/2049 | EUR | 1,305,772.83 | 1,476,093.00 | 1.46 |
| 1,000,000.00 | COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN 31/12/2099 | EUR | 1,004,302.52 | 1,013,430.00 | 1.00 |
| Beni voluttuari | | | 676,973.55 | 684,006.00 | 0.67 |
| 600,000.00 | VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 29/03/2049 | EUR | 676,973.55 | 684,006.00 | 0.67 |
| SPAGNA | | | 2,360,050.88 | 2,472,564.00 | 2.44 |
| Finanza | | | 2,360,050.88 | 2,472,564.00 | 2.44 |
| 1,800,000.00 | BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099 | EUR | 1,769,838.02 | 1,878,372.00 | 1.85 |
| 600,000.00 | BANCO DE SABADELL SA FRN 17/01/2030 | EUR | 590,212.86 | 594,192.00 | 0.59 |
| GERMANIA | | | 2,117,325.09 | 2,135,652.00 | 2.10 |
| Finanza | | | 1,602,840.20 | 1,627,412.00 | 1.60 |
| 1,000,000.00 | DEUTSCHE BANK AG FRN 19/11/2025 | EUR | 1,003,506.96 | 1,021,280.00 | 1.00 |
| 600,000.00 | ALLIANZ SE FRN 31/12/2099 | EUR | 599,333.24 | 606,132.00 | 0.60 |
| Salute | | | 514,484.89 | 508,240.00 | 0.50 |
| 500,000.00 | BAYER AG FRN 02/04/2075 | EUR | 514,484.89 | 508,240.00 | 0.50 |
| REGNO UNITO | | | 2,074,000.78 | 2,118,460.00 | 2.09 |
| Energia | | | 1,004,602.73 | 1,070,300.00 | 1.06 |
| 1,000,000.00 | BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099 | EUR | 1,004,602.73 | 1,070,300.00 | 1.06 |
| Finanza | | | 1,069,398.05 | 1,048,160.00 | 1.03 |
| 1,000,000.00 | HSBC HOLDINGS PLC FRN 29/12/2049 | EUR | 1,069,398.05 | 1,048,160.00 | 1.03 |
| STATI UNITI | | | 942,862.58 | 1,002,190.00 | 0.99 |
| Finanza | | | 942,862.58 | 1,002,190.00 | 0.99 |
| 1,000,000.00 | GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 21/04/2023 | EUR | 942,862.58 | 1,002,190.00 | 0.99 |
| LUSSEMBURGO | | | 630,140.79 | 624,504.00 | 0.62 |
| Finanza | | | 630,140.79 | 624,504.00 | 0.62 |
| 600,000.00 | TLG FINANCE SARL FRN 31/12/2099 | EUR | 630,140.79 | 624,504.00 | 0.62 |
| Obbligazioni zero coupon | | | 632,324.81 | 650,978.21 | 0.64 |
| ITALIA | | | 632,324.81 | 650,978.21 | 0.64 |
| Enti Governativi | | | 632,324.81 | 650,978.21 | 0.64 |
| 602,646.00 | BTP 0.00% 26/05/2025 | EUR | 632,324.81 | 650,978.21 | 0.64 |
| Azioni di OICR | | | 24,714,736.64 | 29,133,764.95 | 28.72 |
| IRLANDA | | | 12,712,232.29 | 14,766,880.00 | 14.56 |
| Finanza | | | 12,308,088.55 | 14,116,540.00 | 13.92 |
| 87,500.00 | ISHARES MSCI EUROPE UCITS ETF | EUR | 2,123,539.60 | 2,443,875.00 | 2.41 |
| 31,000.00 | ISHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF -H- | EUR | 1,396,705.31 | 2,239,130.00 | 2.21 |
| 53,000.00 | ISHARES MSCI EUROPE EX-UK UCITS ETF | EUR | 1,716,796.52 | 2,084,225.00 | 2.06 |
| 14,700.00 | ISHARES J.P. MORGAN USD EM BOND EUR HEDGED UCITS ETF -H- | EUR | 1,419,944.51 | 1,337,700.00 | 1.32 |
| 65,000.00 | ISHARES EURO DIVIDEND UCITS ETF | EUR | 1,470,941.97 | 1,327,625.00 | 1.31 |
| 26,000.00 | ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF | EUR | 631,335.51 | 696,410.00 | 0.69 |
| 11,700.00 | SPDR BARCLAYS EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF | EUR | 692,037.24 | 683,631.00 | 0.67 |
| 17,000.00 | VANGUARD FTSE 100 UCITS ETF | EUR | 494,428.94 | 612,340.00 | 0.60 |
| 9,850.00 | ISHARES PLC - ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN UCITS ETF | EUR | 518,566.15 | 609,124.00 | 0.60 |
| 68,000.00 | ISHARES IV PLC-ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF | EUR | 531,148.37 | 608,600.00 | 0.60 |
| 22,300.00 | ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF | EUR | 494,843.74 | 574,894.00 | 0.57 |
| 45,000.00 | ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF | EUR | 509,377.87 | 509,220.00 | 0.50 |
| 2,850.00 | ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF | EUR | 308,422.82 | 389,766.00 | 0.38 |

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--------------------------------------|---|--------|----------------------|----------------------|----------------|
| Beni voluttuari | | | 404,143.74 | 650,340.00 | 0.64 |
| 9,000.00 | ISHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF ACC -H- | EUR | 404,143.74 | 650,340.00 | 0.64 |
| LUSSEMBURGO | | | 7,781,552.55 | 9,458,602.95 | 9.32 |
| Finanza | | | 7,781,552.55 | 9,458,602.95 | 9.32 |
| 45,600.00 | AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI UCITS DR ETF | EUR | 2,598,620.20 | 3,199,752.00 | 3.15 |
| 57,000.22 | FUNDSMITH EQUITY FUND SICAV -T- | EUR | 2,269,036.26 | 3,122,608.85 | 3.08 |
| 79,100.00 | XTRACKERS HARVEST CSI300 UCITS ETF | EUR | 1,014,072.48 | 1,050,131.60 | 1.03 |
| 5,500.00 | LYXOR DAX UCITS ETF | EUR | 684,861.76 | 800,030.00 | 0.79 |
| 11,500.00 | BNP PARIBAS EASY NMX 30 INFRASTRUCTURE GLOBAL | EUR | 703,921.78 | 762,105.00 | 0.75 |
| 1,350.00 | LYXOR MSCI WORLD HEALTH CARE TR UCITS ETF | EUR | 511,040.07 | 523,975.50 | 0.52 |
| FRANCIA | | | 4,220,951.80 | 4,908,282.00 | 4.84 |
| Finanza | | | 4,220,951.80 | 4,908,282.00 | 4.84 |
| 70,000.00 | LYXOR EURO STOXX 50 DR UCITS ETF -DR- | EUR | 2,236,196.75 | 2,807,700.00 | 2.77 |
| 43,500.00 | LYXOR FTSE MIB UCITS ETF | EUR | 986,399.12 | 1,066,185.00 | 1.05 |
| 11,700.00 | LYXOR IBEX35 DR UCITS ETF | EUR | 998,355.93 | 1,034,397.00 | 1.02 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 89,920,594.66 | 95,939,511.83 | 94.58 |

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2021

| Valore nominale | Quantità | Acquisto / Vendita | Contratto | Scadenza | Valore di mercato al 30 Giugno 2021 | Valuta | Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR) | Impegno (EUR) |
|--------------------|----------|-----------------------|-----------|------------|--|--------|--|---------------------|
| | | | | | | | -35,050.00 | 5,005,690.00 |
| 100,000 | -29 | Vendita | EURO BUND | 08/09/2021 | 172.61 | EUR | -35,050.00 | 5,005,690.00 |

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

Attività

| | | |
|---|-----------|---------------------|
| Portafoglio Titoli al valore di mercato | (Nota 2a) | 8,168,219.05 |
| Liquidità bancarie a vista | | 451,094.27 |
| Importi dovuti dai broker | (Nota 12) | 50,378.34 |
| Dividendi da ricevere | | 975.00 |
| Interessi da ricevere | | 34,444.00 |
| Altre attività | | 1,653.60 |
| Totale attività | | 8,706,764.26 |

Passività

| | | |
|-------------------------|--|-------------------|
| Altre passività | | -88,215.91 |
| Totale passività | | -88,215.91 |

Totale attivo netto **8,618,548.35**

| | Valuta | Valore Netto d'Inventario per Azione | Numero di Azioni in circolazione |
|----------|---------------|---|---|
| Azione A | EUR | 107.38 | 41,226.359 |
| Azione I | EUR | 109.85 | 36,200.418 |
| Azione L | EUR | 109.06 | 1,975.000 |

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| | | |
|--|-----------|---------------------|
| Attivo netto all'inizio del periodo | | 9,104,632.27 |
| Risultato netto degli investimenti | | 80,783.13 |
| Totale ricavi | | 80,783.13 |
| Commissioni di consulenza/gestione | (Nota 5) | -47,284.22 |
| Commissioni sulla performance | (Nota 6) | -42,307.33 |
| Commissioni della Banca Depositaria | (Nota 7) | -2,433.41 |
| Tassa di registrazione | (Nota 3) | -1,347.07 |
| Commissioni dell'Amministrazione Centrale | (Nota 7) | -5,532.39 |
| Commissioni del Transfer Agent | | -181.98 |
| Compensi professionali | (Nota 8) | -3,460.28 |
| Pubblicazioni | | -2,280.99 |
| Altre spese e tasse | (Nota 4) | -4,636.52 |
| Totale costi | | -109,464.19 |
| Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti | | -28,681.06 |
| Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita | | |
| - di titoli | (Nota 2b) | 506,394.14 |
| - di contratti di cambio a termine e su valute estere | | 0.53 |
| - di contratti futures | | -44.09 |
| Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata | | |
| - sugli investimenti | | 61,204.49 |
| - su contratti di cambio a termine e su valute estere | | 92.46 |
| Risultato netto delle operazioni per il periodo | | 538,966.47 |
| Sottoscrizioni del periodo | | 61,952.27 |
| Rimborsi del periodo | | -1,087,002.66 |
| Attivo netto alla fine del periodo | | 8,618,548.35 |

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|--|---|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| VALORI MOBILIARI | | | 7,739,143.18 | 8,168,219.05 | 94.77 |
| AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE | | | 7,583,490.16 | 8,012,626.42 | 92.97 |
| Azioni | | | 2,722,771.73 | 2,998,400.42 | 34.79 |
| ITALIA | | | 1,875,960.96 | 2,053,500.42 | 23.83 |
| Finanza | | | 492,981.07 | 526,021.00 | 6.11 |
| 3,500.00 | BANCA GENERALI SPA | EUR | 123,683.44 | 125,930.00 | 1.46 |
| 9,265.00 | BANCA IFIS SPA | EUR | 96,790.12 | 124,151.00 | 1.44 |
| 5,500.00 | AZIMUT HOLDING SPA | EUR | 113,788.77 | 112,640.00 | 1.31 |
| 10,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA | EUR | 91,219.74 | 98,500.00 | 1.15 |
| 15,000.00 | CELLULARLINE SPA | EUR | 67,499.00 | 64,800.00 | 0.75 |
| Beni voluttuari | | | 391,964.99 | 441,338.20 | 5.12 |
| 2,000.00 | TOD'S SPA | EUR | 83,488.21 | 114,600.00 | 1.33 |
| 30,000.00 | ELICA SPA | EUR | 101,491.83 | 105,750.00 | 1.23 |
| 5,500.00 | SALVATORE FERRAGAMO SPA | EUR | 85,360.70 | 99,247.50 | 1.15 |
| 4,000.00 | UNIEURO SPA | EUR | 101,971.93 | 97,600.00 | 1.13 |
| 452.00 | PORTOBELLO SPA | EUR | 18,532.00 | 19,933.20 | 0.23 |
| 1,600.00 | RADICI PIETRO INDUSTRIES & BRANDS SPA | EUR | 0.00 | 2,736.00 | 0.03 |
| 300.00 | POWERSOFT SPA | EUR | 981.82 | 1,440.00 | 0.02 |
| 30.00 | SOSTRAVEL.COM SPA | EUR | 138.50 | 31.50 | 0.00 |
| Industria | | | 324,233.78 | 394,854.00 | 4.58 |
| 8,500.00 | OFFICINA STELLARE SPA | EUR | 61,547.25 | 146,200.00 | 1.70 |
| 9,000.00 | AVIO SPA | EUR | 121,023.86 | 111,960.00 | 1.30 |
| 100,000.00 | FINCANTIERI SPA | EUR | 82,473.95 | 76,000.00 | 0.88 |
| 2,000.00 | PRYSMIAN SPA | EUR | 58,906.90 | 60,460.00 | 0.70 |
| 20.00 | FERVI SPA | EUR | 281.82 | 234.00 | 0.00 |
| Beni di prima necessità | | | 176,622.84 | 189,800.00 | 2.20 |
| 15,000.00 | NEWLAT FOOD SPA | EUR | 97,514.32 | 102,300.00 | 1.19 |
| 25,000.00 | CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA | EUR | 79,108.52 | 87,500.00 | 1.01 |
| Informatica | | | 164,043.39 | 159,485.00 | 1.85 |
| 20,000.00 | EUROTECH SPA | EUR | 100,293.39 | 91,760.00 | 1.06 |
| 15,000.00 | ALMAWAVE SPA | EUR | 63,750.00 | 67,725.00 | 0.79 |
| Materie prime | | | 108,345.22 | 121,948.30 | 1.42 |
| 7,165.00 | SOL SPA | EUR | 108,345.22 | 121,948.30 | 1.42 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 101,913.63 | 104,520.00 | 1.21 |
| 30,000.00 | HERA SPA | EUR | 101,913.63 | 104,520.00 | 1.21 |
| Energia | | | 102,816.41 | 102,700.00 | 1.19 |
| 10,000.00 | ENI SPA | EUR | 102,816.41 | 102,700.00 | 1.19 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 13,039.63 | 12,833.92 | 0.15 |
| 18,127.00 | RIZZOLI CORRIERE DELLA SERA MEDIAGROUP SPA | EUR | 13,039.63 | 12,833.92 | 0.15 |
| PAESI BASSI | | | 408,437.35 | 409,370.00 | 4.75 |
| Beni voluttuari | | | 171,463.66 | 174,000.00 | 2.02 |
| 1,000.00 | FERRARI NV | EUR | 171,463.66 | 174,000.00 | 2.02 |
| Informatica | | | 122,844.77 | 122,420.00 | 1.42 |
| 4,000.00 | STMICROELECTRONICS NV | EUR | 122,844.77 | 122,420.00 | 1.42 |
| Beni di prima necessità | | | 114,128.92 | 112,950.00 | 1.31 |
| 10,000.00 | DAVIDE CAMPARI-MILANO NV | EUR | 114,128.92 | 112,950.00 | 1.31 |
| FRANCIA | | | 239,758.45 | 348,710.00 | 4.04 |
| Beni voluttuari | | | 239,758.45 | 348,710.00 | 4.04 |
| 300.00 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | EUR | 119,952.06 | 198,390.00 | 2.30 |
| 400.00 | L'OREAL SA | EUR | 119,806.39 | 150,320.00 | 1.74 |

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|-------------------------------------|--|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| GERMANIA | | | 106,786.55 | 94,900.00 | 1.10 |
| Beni voluttuari | | | 106,786.55 | 94,900.00 | 1.10 |
| 10,000.00 | DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG | EUR | 106,786.55 | 94,900.00 | 1.10 |
| LUSSEMBURGO | | | 91,828.42 | 91,920.00 | 1.07 |
| Industria | | | 91,828.42 | 91,920.00 | 1.07 |
| 10,000.00 | TENARIS SA | EUR | 91,828.42 | 91,920.00 | 1.07 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 3,704,562.44 | 3,741,151.50 | 43.41 |
| ITALIA | | | 2,897,810.32 | 2,926,372.50 | 33.95 |
| Finanza | | | 1,420,204.24 | 1,457,279.50 | 16.91 |
| 250,000.00 | INTESA SANPAOLO SPA 0.63% 24/02/2026 | EUR | 250,135.01 | 249,875.00 | 2.90 |
| 200,000.00 | ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.13% 04/05/2026 | EUR | 225,590.20 | 234,718.00 | 2.72 |
| 200,000.00 | UNICREDIT SPA 2.13% 24/10/2026 | EUR | 216,939.75 | 217,668.00 | 2.53 |
| 200,000.00 | UNIPOL GRUPPO SPA 3.00% 18/03/2025 | EUR | 214,611.81 | 217,288.00 | 2.52 |
| 200,000.00 | INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025 | EUR | 205,713.74 | 213,906.00 | 2.48 |
| 110,000.00 | FIRST CAPITAL SPA 3.75% 06/12/2026 | EUR | 107,800.00 | 119,465.50 | 1.39 |
| 100,000.00 | BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIOCREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024 | EUR | 99,643.84 | 102,530.00 | 1.19 |
| 100,000.00 | TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA 2.50% 05/12/2024 | EUR | 99,769.89 | 101,829.00 | 1.18 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 529,293.62 | 535,768.00 | 6.21 |
| 200,000.00 | ERG SPA 1.88% 11/04/2025 | EUR | 208,215.25 | 212,500.00 | 2.47 |
| 100,000.00 | ACQUIRENTE UNICO SPA REG 2.80% 20/02/2026 | EUR | 110,205.06 | 110,690.00 | 1.28 |
| 100,000.00 | A2A SPA 1.63% 19/10/2027 | EUR | 106,783.69 | 108,029.00 | 1.25 |
| 100,000.00 | TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 1.00% 10/04/2026 | EUR | 104,089.62 | 104,549.00 | 1.21 |
| Industria | | | 429,311.80 | 413,905.00 | 4.80 |
| 200,000.00 | LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025 | EUR | 234,587.79 | 229,672.00 | 2.67 |
| 100,000.00 | AEROPORTI DI ROMA SPA REG 1.63% 08/06/2027 | EUR | 102,981.18 | 105,501.00 | 1.22 |
| 97,200.00 | ENERTRONICA SPA 7.00% 31/12/2022 | EUR | 91,742.83 | 78,732.00 | 0.91 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 206,582.60 | 206,640.00 | 2.40 |
| 200,000.00 | RAI-RADIOTELEVISIONE ITALIANA SPA 1.38% 04/12/2024 | EUR | 206,582.60 | 206,640.00 | 2.40 |
| Enti Governativi | | | 110,536.32 | 107,890.00 | 1.25 |
| 100,000.00 | BTP 1.65% 01/03/2032 | EUR | 110,536.32 | 107,890.00 | 1.25 |
| Energia | | | 100,000.00 | 103,174.00 | 1.20 |
| 100,000.00 | ALERION CLEANPOWER SPA REG 3.13% 19/12/2025 | EUR | 100,000.00 | 103,174.00 | 1.20 |
| Beni voluttuari | | | 101,881.74 | 101,716.00 | 1.18 |
| 100,000.00 | PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023 | EUR | 101,881.74 | 101,716.00 | 1.18 |
| PAESI BASSI | | | 448,559.35 | 452,290.00 | 5.25 |
| Beni voluttuari | | | 250,950.34 | 249,746.00 | 2.90 |
| 200,000.00 | FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50% 07/07/2028 | EUR | 250,950.34 | 249,746.00 | 2.90 |
| Servizi di pubblica utilità | | | 197,609.01 | 202,544.00 | 2.35 |
| 200,000.00 | ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0.38% 17/06/2027 | EUR | 197,609.01 | 202,544.00 | 2.35 |
| GERMANIA | | | 210,783.22 | 209,096.00 | 2.43 |
| Enti Governativi | | | 210,783.22 | 209,096.00 | 2.43 |
| 200,000.00 | BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027 | EUR | 210,783.22 | 209,096.00 | 2.43 |
| LUSSEMBURGO | | | 147,409.55 | 153,393.00 | 1.78 |
| Sovranazionale | | | 147,409.55 | 153,393.00 | 1.78 |
| 150,000.00 | EIB 0.13% 15/04/2025 | EUR | 147,409.55 | 153,393.00 | 1.78 |

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2021 IN EUR

| Quantità | Descrizione | Valuta | Costo di acquisto | Valore di mercato | % Attivo Netto |
|---------------------------------------|--|--------|---------------------|---------------------|----------------|
| Obbligazioni a tasso variabile | | | 749,337.57 | 761,044.50 | 8.83 |
| ITALIA | | | 749,337.57 | 761,044.50 | 8.83 |
| Finanza | | | 454,071.46 | 459,034.50 | 5.33 |
| 231,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 25/01/2024 | EUR | 241,794.58 | 242,434.50 | 2.81 |
| 200,000.00 | MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025 | EUR | 212,276.88 | 216,600.00 | 2.52 |
| Enti Governativi | | | 295,266.11 | 302,010.00 | 3.50 |
| 300,000.00 | CCT FRN 15/09/2025 | EUR | 295,266.11 | 302,010.00 | 3.50 |
| Azioni di OICR | | | 406,818.42 | 512,030.00 | 5.94 |
| FRANCIA | | | 256,818.42 | 327,680.00 | 3.80 |
| Finanza | | | 256,818.42 | 327,680.00 | 3.80 |
| 2,000.00 | LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR DR UCITS ETF | EUR | 256,818.42 | 327,680.00 | 3.80 |
| LUSSEMBURGO | | | 150,000.00 | 184,350.00 | 2.14 |
| Finanza | | | 150,000.00 | 184,350.00 | 2.14 |
| 1,500.00 | NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR | EUR | 150,000.00 | 184,350.00 | 2.14 |
| ALTRI VALORI MOBILIARI | | | 155,653.02 | 155,592.63 | 1.80 |
| Obbligazioni ordinarie | | | 155,653.02 | 155,592.63 | 1.80 |
| ITALIA | | | 155,653.02 | 155,592.63 | 1.80 |
| Servizi di telecomunicazione | | | 155,653.02 | 155,592.63 | 1.80 |
| 155,592.62 | PRISMI SPA 3.50% 18/12/2023 | EUR | 155,653.02 | 155,592.63 | 1.80 |
| Totale del Portafoglio Titoli | | | 7,739,143.18 | 8,168,219.05 | 94.77 |

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

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI

1. INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE

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

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

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

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

I comparti operativi al 30 Giugno 2021 sono i seguenti:

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

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

2. SOMMARIO DEI PRINCIPALI METODI CONTABILI

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

a) Valutazione del portafoglio titoli

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

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

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

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

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

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

c) Contratti di cambio a termine

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

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

d) Contratti Futures

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

e) Contratti di opzioni

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

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

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

f) Contratti Swap

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

g) Costo d'acquisto dei titoli in portafoglio

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

h) Ricavi

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

i) Conversioni delle voci in valute estere

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

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

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

j) Valore del Patrimonio Netto per Azione

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

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

k) Prospetto finanziario

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

l) Tassi di cambio

I principali tassi di cambio utilizzati al 30 Giugno 2021 sono:

| | | |
|---------|----------|-----|
| 1 EUR = | 1.579621 | AUD |
| 1 EUR = | 5.950671 | BRL |
| 1 EUR = | 1.096187 | CHF |
| 1 EUR = | 7.662637 | CNY |
| 1 EUR = | 7.436249 | DKK |
| 1 EUR = | 0.858446 | GBP |
| 1 EUR = | 88.14799 | INR |
| 1 EUR = | 146.5062 | ISK |
| 1 EUR = | 131.6231 | JPY |
| 1 EUR = | 23.61187 | MXN |
| 1 EUR = | 2.20371 | NLG |
| 1 EUR = | 10.20491 | NOK |
| 1 EUR = | 86.63449 | RUB |
| 1 EUR = | 10.142 | SEK |
| 1 EUR = | 10.30251 | TRY |
| 1 EUR = | 1.185901 | USD |
| 1 EUR = | 16.93318 | ZAR |

m) Investimenti incrociati

Il Prospetto del Patrimonio Netto consolidato mostra un totale del Patrimonio Netto a EUR 1,026,487,224.08. Alla fine dell'anno, i comparti NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing e NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative hanno investito un valore totale di EUR 2,041,081.24 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 1,024,446,142.84.

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 0,01% annuale calcolata e pagata trimestralmente sul Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto del Fondo alla fine di ciascun trimestre.

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 | Tasse di domicilio | Commissioni di distribuzione | Pagamento delle commissioni dell'amministratore | Commissioni varie | Totale |
|---|--------------------|------------------------------|---|-------------------|-----------|
| NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing | 1,846.32 | 13,643.41 | 7.3 | 2,442.19 | 17,939.22 |

5. COMMISSIONE DI GESTIONE

Il Gestore, la Società di Gestione ed i Gestori dei comparti ricevono una commissione di Gestione calcolata sulla base del Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto del Fondo. Al 30 Giugno 2021, le aliquote in vigore per i Comparti sono le seguenti:

| Comparti | Commissioni di Gestione per Classe di Investimento: | | | | | |
|--|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| | A, A (H-CHF), A (H-USD) | D | I | L | Y | Z |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond | 1.50% | 1.50% | 0.75% | 0.90% | 0.75% | 0.50% |
| NEW MILLENNIUM - Euro Equities | 1.50% | 1.50% | 0.70% | 0.85% | 0.70% | |
| NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) | 1.60% | | 0.80% | 0.95% | | |
| NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term | 0.55% | 0.55% | 0.30% | 0.45% | 0.30% | |
| NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond | 1.20% | 1.20% | 0.70% | 0.85% | 0.70% | |
| NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate | 0.90% | 0.90% | 0.45% | 0.60% | 0.45% | |
| NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative | 1.10% | 1.10% | 0.55% | 0.70% | 0.55% | |
| NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible | 1.35% | | 1.00% | 1.15% | | |
| NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe | 0.80% | 0.80% | 0.40% | 0.55% | 0.40% | |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond | 1.50% | 1.50% | 0.75% | 0.90% | 0.75% | |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing | 0.60% | 0.60% | 0.60% | 0.75% | 0.60% | |
| NEW MILLENNIUM - VolActive | 2.20% | 2.20% | 1.10% | 1.25% | | |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond | 1.60% | 1.60% | 0.80% | 0.95% | 0.80% | |
| NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond | 1.70% | | 0.85% | 1.00% | | |
| NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity | 1.80% | | 1.35% | 1.50% | | |
| NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia | 1.20% | 1.20% | 0.60% | 0.75% | 0.60% | |

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

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

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

Inoltre al 30 Giugno 2021, il Comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing risulta investito per più del 50% in Azioni di OICR. Rispetto agli investimenti sostanziali in OICR ed altri OIC legati al Fondo o in altri comparti della SICAV, la commissione totale di gestione (esclusa la commissione sulla performance, se presente) applicata al comparto e ad ognuno degli OICR o altri OIC in questione, non dovrà superare il 2% del Valore Netto delle attività gestite. Le percentuali delle commissioni di commissione di gestione applicabili al livello delle Azioni di OICR sono le seguenti:

| Azioni di OICR | Commissione di gestione |
|--|--------------------------------|
| AZ FUND 1 - AZ ALLOCATION INTERNATIONAL 50%-100% | 1.50% |
| AZ FUND 1 - TARGET 2021 -AAZ- | 1.20% |
| AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO BOND -AI- | 1.20% |
| NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I- | 0.80% |
| NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I- | 0.75% |
| NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I- | 0.75% |
| NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I- | 0.70% |

6. COMMISSIONI SULLA PERFORMANCE

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

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

a) Per i Comparti con commissioni sulla performance assoluta:

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

| Commissioni sulla performance assoluta | Percentuale |
|--|--------------------|
| NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond | 10% |
| NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality 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. Il periodo di riferimento inizia il 1° Gennaio di ogni anno e termina il 31 Dicembre dello stesso anno. A partire dal 6 Dicembre 2012, le commissioni sulla performance sono subordinate al verificarsi delle seguenti condizioni:

- Il GAV del comparto è superiore all'HWM (High Water Mark)
- Nel periodo di riferimento il rendimento del comparto è positivo e maggiore di quello del benchmark.

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

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

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

Per i Comparti:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Per il comparto:

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

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

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

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

| Commissioni sulla performance relative | Benchmark | Percentuale |
|---|---|--------------------|
| NEW MILLENNIUM - Euro Equities | 95% MSCI EMU TOP 50 Total Return 5% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR | 20% |
| NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) | 95% MSCI world ex EMU Net Return EUR Hedged Index 5% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR | 20% |
| NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term | 90% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government 1-3 Years Total Return Index EUR 10% Bloomberg Barclays Pan-European Corporate FRN Index Total Return Hedged EUR | 15% |
| NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate | 95% Bloomberg Barclays Euro Corporate Bonds 1-5 Years Total Return Index Unhedged EUR 5% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR | 20% |
| NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative | 20% MSCI AC World Net Return Unhedged EUR Index 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government 3-5 Years Total Return Index EUR 30% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate 1-3 Years Total Return Index Value Hedged EUR | 20% |

| Commissioni sulla performance relative | Benchmark | Percentuale |
|--|---|--------------------|
| 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% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR | 20% |
| NEW MILLENNIUM – Multi Asset Opportunity | 15% MSCI Europe Net Return EUR Index 10% MSCI AC World Net Return EUR Index 40% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government 3-5 Years Total Return Index EUR 25% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Value Hedged EUR 10% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR | 20% |
| NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia | 40% MSCI Italy Net return 30% Bloomberg Barclays bond Italian Aggregate Issuers Total Return 30% Bloomberg Barclays bond Global Aggregate 1-3 Years Total Return Hedged EUR | 20% |

7. COMMISSIONE DELLA BANCA DEPOSITARIA E DELL'AMMINISTRAZIONE CENTRALE

Per i servizi resi alla SICAV, come Banca Depositaria, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch riceverà per ciascun Comparto una commissione annuale pari allo 0.04% del valore del patrimonio netto, con un minimo di 3,000.00 Euro a Comparto. Inoltre l'amministrazione centrale riceve una commissione fissa con un massimo pari allo 0.021% sulla base della media del patrimonio netto di ciascun Comparto, ed un minimo pari a 2,400.00 Euro per comparto. Tale commissione viene calcolata mensilmente sulla base della media del patrimonio netto di ciascun Comparto, matura in ciascun giorno di valutazione ed è pagata entro i primi 10 giorni di calendario del mese successivo.

8. COMPENSI PROFESSIONALI

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

9. LE AZIONI DEL FONDO

Le Classi di Azioni in circolazione al 30 Giugno 2021 sono le seguenti:

| Comparti | Azioni in circolazione |
|---|---------------------------------|
| NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond | A,A (H-CHF),A (H-USD),D,I,L,Y,Z |
| NEW MILLENNIUM - Euro Equities | A,D,I,L,Y |
| NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) | A,I,L |

| Comparti | Azioni in circolazione |
|--|--------------------------------|
| NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term | A,D,I,L,Y |
| NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond | A,A (H-CHF),A (H-USD),D,I,L,Y* |
| NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate | A,D,I,L,Y |
| NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative | A,D,I,L,Y |
| NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible | A,I,L |
| NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe | A,D,I,L,Y |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond | A,D,I,L,Y |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing | A,D,I,L,Y |
| NEW MILLENNIUM - VolActive | A,D,I,L |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond | A,D,I,L,Y |
| NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond | A,I,L |
| NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity | A,I,L |
| NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia | A,D,I,L,Y |

* NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond Classe Y chiusa il 27 Gennaio 2021

10. VARIAZIONI NELLA COMPOSIZIONE DEI PORTAFOGLI DEI COMPARTI

La lista dei movimenti intervenuti nella composizione del portafoglio titoli di ogni Comparto della SICAV per l'esercizio che va dal 1° Gennaio al 30 Giugno 2021 è disponibile presso la sede sociale della Sicav.

11. COSTI DI TRANSAZIONE

Per il periodo che termina il 30 Giugno 2021, il Fondo ha sostenuto costi di transazione (rappresentati da commissioni di borsa e imposte di bollo) relativi all'acquisto o vendita di titoli di investimento e/o altre attività esigibili. I costi registrati dal Fondo per il periodo che termina il 30 Giugno 2021, sono inclusi nel costo degli investimenti e ammontano ai seguenti importi (in EUR):

| Comparti | Costi di transazione |
|--|----------------------|
| NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond | 0.00 |
| NEW MILLENNIUM - Euro Equities | 67,466.88 |
| NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) | 16,251.58 |
| NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term | 2,395.67 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond | 115.52 |
| NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate | 6,961.45 |
| NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative | 38,688.60 |
| NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible | 30,777.28 |
| NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe | 11,495.88 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond | 0.00 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing | 327.96 |
| NEW MILLENNIUM - VolActive | 4,504.73 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond | 0.00 |
| NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond | 0.00 |
| NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity | 19,811.91 |
| NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia | 22,527.19 |

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

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

Nell'esercizio finanziario in rassegna, alcuni comparti hanno stipulato contratti finanziari a termine, contratti futures e contratti swap. Informazioni dettagliate relative alle posizioni aperte al 30 Giugno 2021 sono riportate in seguito ai Portafogli dei comparti interessati.

Le controparti per le posizioni aperte su contratti finanziari a termine sono J.P. Morgan Securities Plc. e Nomura International Plc. La controparte per le posizioni aperte su futures e contratti di opzioni è Intesa Sanpaolo S.p.A. La controparte per le posizioni aperte su contratti swap sono J. P. Morgan Securities Plc e Citibank NA.

Al 30 Giugno 2021, ci sono posizioni aperte di titoli in garanzia e richieste di margini registrate nel Prospetto del patrimonio netto alla voce "Importi dovuti dai broker".

Al 30 Giugno 2021, il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha pagato un importo in denaro pari a EUR 163.78 da JP Morgan Securities Plc. come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2021, il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,099.59 da JP Morgan Securities Plc. come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2021, il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,000,000.00 da JP Morgan Securities Plc. come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2021, il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 9,110,247.80 da JP Morgan Securities Plc. come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2021, il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 499,586.26 da JP Morgan Securities Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2021, il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 100,000.00 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2021, il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 198,400.04 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2021, il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 220,000.00 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2021, il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Global High Yield Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 196,726.19 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2021, il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 440,000.00 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

13. EVENTI ACCADUTI DURANTE IL PERIODO

Un dividendo per le Azioni D per il comparto NEW MILLENNIUM - VolActive, NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond e NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond, 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 - Augustum High Quality Bond, 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 4 Gennaio 2021 e data valuta 7 Gennaio 2021:

| Comparti | Nome della classe | Dividendo per azione | Valuta | Somma da pagare |
|--|--------------------------|-----------------------------|---------------|------------------------|
| NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate | D | 0.59 | EUR | 1,622.60 |
| | Y | 0.74 | EUR | 30,617.37 |
| NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term | D | 0.48 | EUR | 322.44 |
| | Y | 0.69 | EUR | 14.57 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond | D | 3.27 | EUR | 45,260.42 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond | D | 3.68 | EUR | 385,103.48 |
| | Y | 7.38 | EUR | 106,326.24 |
| | Z | 0.89 | EUR | 139,740.19 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond | D | 2.29 | EUR | 185,278.97 |
| | Y | 3.61 | EUR | 26,768.15 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing | D | 2.26 | EUR | 7,381.65 |
| | Y | 2.58 | EUR | 77.68 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond | D | 3.36 | EUR | 10,646.10 |
| NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe | Y | 0.55 | EUR | 15.21 |
| NEW MILLENNIUM - VolActive | D | 1.69 | EUR | 124.55 |
| NEW MILLENNIUM - Euro Equities | Y | 2.47 | EUR | 59,661.83 |

Un dividendo per le Azioni Z per il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond e' stato pagato come da tabella seguente, con la data dello stacco cedola al 1 Aprile 2021 e data valuta 8 Aprile 2021:

| Comparti | Nome della classe | Dividendo per azione | Valuta | Somma da pagare |
|--|--------------------------|-----------------------------|---------------|------------------------|
| NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond | Z | 0.88 | EUR | 138,170.06 |

APPENDICE NON CERTIFICATA**1. ESPOSIZIONE GLOBALE E LIVELLO DI LEVA ATTESO**

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

A partire dal 29 Aprile tutti i comparti adottano la metodologia del VaR assoluto.

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

| Periodo: 01.01-30.06.2021 Fondo | Limite VaR | VaR | | | Riferimento |
|--|------------|-----------------------|-------|---------|--------------|
| | | % Utilizzo Limite VaR | | | |
| | | Minimo | Medio | Massimo | |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond | 20% | 8.60 | 10.17 | 11.92 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Euro Equities | 20% | 43.26 | 52.24 | 63.48 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Global Equities | 20% | 38.00 | 45.15 | 54.76 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term | 20% | 2.35 | 3.37 | 4.41 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond | 20% | 5.83 | 8.50 | 11.24 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate | 20% | 4.11 | 4.81 | 6.09 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative | 20% | 10.18 | 13.10 | 16.30 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible | 20% | 9.00 | 16.70 | 26.46 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe | 20% | 5.67 | 8.81 | 12.43 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond | 20% | 8.10 | 9.51 | 11.77 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing | 20% | 11.35 | 16.65 | 24.14 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Volactive | 20% | 3.48 | 21.01 | 47.14 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond | 20% | 15.96 | 19.65 | 24.84 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield | 20% | 20.15 | 24.98 | 30.70 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity | 20% | 13.77 | 16.74 | 19.90 | Absolute VaR |
| NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia | 20% | 16.01 | 21.88 | 28.97 | 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 | 57.13 | 89.51 | 146.71 | 1.41 | 6.64 | 29.95 |
| NEW MILLENNIUM - Euro Equities | 0.06 | 1.32 | 3.14 | 0.01 | 1.27 | 3.10 |
| NEW MILLENNIUM - Global Equities | 85.86 | 91.57 | 101.63 | 7.62 | 9.24 | 12.13 |
| NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond | 54.69 | 98.52 | 172.54 | 0.00 | 1.62 | 23.95 |
| NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate | 0.48 | 0.52 | 0.56 | 0.48 | 0.52 | 0.56 |
| NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative | 0.03 | 0.21 | 2.53 | 0.01 | 0.14 | 2.44 |
| NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible | 3.20 | 16.82 | 27.64 | 0.00 | 0.92 | 5.51 |
| NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| Fondo | Leva | | | | | |
|--|---------------------|-------|-------|----------------------|-------|-------|
| | Somma dei nozionali | | | Metodo degli impegni | | |
| | Min | Medio | Max | Min | Medio | Max |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond | 30.09 | 32.33 | 89.95 | 1.55 | 1.80 | 3.12 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing | 2.38 | 2.66 | 2.88 | 0.83 | 1.05 | 1.46 |
| NEW MILLENNIUM - Volactive | 5.09 | 10.79 | 17.25 | 0.00 | 7.30 | 16.82 |
| NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond | 17.38 | 21.52 | 53.77 | 0.85 | 1.56 | 15.71 |
| NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield | 14.15 | 29.60 | 51.21 | 5.83 | 8.73 | 15.73 |
| NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity | 0.20 | 2.56 | 3.68 | 0.00 | 0.01 | 0.50 |
| NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia | 2.16 | 2.55 | 3.20 | 1.52 | 1.94 | 2.49 |

2. 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

Alla data del 30 Giugno 2021, il fondo non è impattato dal regolamento delle transazioni finanziarie di titoli.

NEW MILLENNIUM

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE