

NEW MILLENNIUM

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

RENDICONTO DI GESTIONE SEMESTRALE NON CERTIFICATO AL 30 GIUGNO 2017

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	4	NEW MILLENNIUM - TOTAL RETURN FLEXIBLE	57
Prospetto Comparativo dei Patrimoni Netti degli ultimi 3 anni	6	Prospetto del Patrimonio Netto	57
Prospetto del Patrimonio Netto consolidato	8	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	58
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto consolidato	9	Portafoglio Titoli	59
NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND	10	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	65
Prospetto del Patrimonio Netto	10	Contratti finanziari a termine	66
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	11	NEW MILLENNIUM - INFLATION LINKED BOND EUROPE	67
Portafoglio Titoli	12	Prospetto del Patrimonio Netto	67
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	17	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	68
Contratti finanziari a termine	18	Portafoglio Titoli	69
NEW MILLENNIUM - EURO EQUITIES	19	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND	71
Prospetto del Patrimonio Netto	19	Prospetto del Patrimonio Netto	71
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	20	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	72
Portafoglio Titoli	21	Portafoglio Titoli	73
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	25	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	76
NEW MILLENNIUM - GLOBAL EQUITIES (EUR HEDGED)	26	Contratti finanziari a termine	77
Prospetto del Patrimonio Netto	26	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM MARKET TIMING	78
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	27	Prospetto del Patrimonio Netto	78
Portafoglio Titoli	28	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	79
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	32	Portafoglio Titoli	80
Contratti finanziari a termine	33	Contratti finanziari a termine	81
NEW MILLENNIUM - EURO BONDS SHORT TERM	34	NEW MILLENNIUM - VOLACTIVE	82
Prospetto del Patrimonio Netto	34	Prospetto del Patrimonio Netto	82
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	35	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	83
Portafoglio Titoli	36	Portafoglio Titoli	84
NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BONDS	38	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	86
Prospetto del Patrimonio Netto	38	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND	87
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	39	Prospetto del Patrimonio Netto	87
Portafoglio Titoli	40	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	88
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	43	Portafoglio Titoli	89
Contratti finanziari a termine	44	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	92
NEW MILLENNIUM - LARGE EUROPE CORPORATE	45	Contratti finanziari a termine	93
Prospetto del Patrimonio Netto	45	NEW MILLENNIUM - EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD BOND	94
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	46	Prospetto del Patrimonio Netto	94
Portafoglio Titoli	47	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	95
NEW MILLENNIUM - BALANCED WORLD CONSERVATIVE	51	Portafoglio Titoli	96
Prospetto del Patrimonio Netto	51	Contratti finanziari a termine	99
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	52	NEW MILLENNIUM - MULTI ASSET OPPORTUNITY	100
Portafoglio Titoli	53	Prospetto del Patrimonio Netto	100
		Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	101
		Portafoglio Titoli	102
		Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	106

INDICE

NEW MILLENNIUM - PIR BILANCIATO	107
SISTEMA ITALIA	
Prospetto del Patrimonio Netto	107
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	108
Portafoglio Titoli	109
Note ai Rendiconti Finanziari	112
Appendice non certificata	122

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

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

Amministratori**Emanuele BONABELLO**

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

Gianluca COSTANTINI

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

Antonio MAUCERI

Amministratore Delegato
Augustum Opus SIM S.p.A.
6, Via Marina
I - 20121 Milano

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

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

Mr. Alberto ALFIERO (Presidente)

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

Mr. Sante JANNONI (Amministratore Delegato)

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

Mr. Alex SCHMITT (Amministratore)

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

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

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

Mr. Sante JANNONI

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

Mr. Marco PETRONIO

Managing Director

TMF Compliance (Luxembourg) S.A.

11 Rue Beatrix de Bourbon

L-1225 Luxembourg

SEDE LEGALE

49, avenue J.F. Kennedy

L - 1855 Luxembourg

DISTRIBUTORE PRINCIPALE E CONSULENTE GENERALE

Banca Finnat Euramerica S.p.A

49, Piazza del Gesù

I - 00186 Roma

BANCA DEPOSITARIA

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

49, avenue J.F. Kennedy

L - 1855 Luxembourg

AMMINISTRAZIONE CENTRALE

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

49, avenue J.F. Kennedy

L - 1855 Luxembourg

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI IN ITALIA

ICCREA Banca S.p.A.

41-47, Via Lucrezia Romana

I - 00178 Roma

State Street Bank GmbH - Succursale Italia

10, Via Ferrante Aporti

I - 20125 Milano

Société Générale Securities Services S.p.A.

19, Via Santa Chiara

I - 10122 Torino

Allfunds Bank S.A. (succursale di Milano)

6, Via Bocchetto

I - 20123 Milano

REVISORE CONTABILE

PricewaterhouseCoopers,

Société Coopérative

2, rue Gerhard Mercator

B.P.1443

L - 2182 Luxembourg

COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	Valuta	30 giugno 2017		30 giugno 2016		30 giugno 2015	
		Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond							
Azione A	EUR	16,443,215.01	213.69	16,643,199.49	201.90	25,110,615.32	190.15
Azione D	EUR	13,570,996.44	110.71	13,152,940.06	108.38	13,444,907.65	105.75
Azione I	EUR	117,676,867.74	224.80	90,442,177.32	211.82	191,740,019.26	198.52
Azione L	EUR	75,994.16	224.17	7,400.19	211.43	6,918.37	197.67
Azione Y	EUR	133,697,728.56	217.10	129,380,837.86	210.87	—	—
Totale attivo netto	EUR	281,464,801.91		249,626,554.92		230,302,460.60	
NEW MILLENNIUM - Euro Equities							
Azione A	EUR	5,535,614.11	57.25	4,748,820.56	52.03	5,873,416.44	51.18
Azione I	EUR	16,608,947.22	61.16	15,578,559.12	55.41	16,799,517.39	54.10
Azione L	EUR	695,851.54	60.93	577,692.36	54.91	563,865.18	53.59
Totale attivo netto	EUR	22,840,412.87		20,905,072.04		23,236,799.01	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)							
Azione A	EUR	1,461,411.10	82.87	1,142,162.62	77.39	1,463,651.50	74.44
Azione I	EUR	21,008,495.87	88.49	18,550,695.67	82.37	18,183,384.67	78.68
Azione L	EUR	155,721.29	88.18	144,943.25	82.07	138,570.57	78.29
Totale attivo netto	EUR	22,625,628.26		19,837,801.54		19,785,606.74	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term							
Azione A	EUR	5,405,068.50	138.59	5,958,831.76	139.33	6,278,584.48	139.38
Azione D	EUR	740,800.70	98.70	895,441.04	99.26	1,162,532.47	99.58
Azione I	EUR	15,413,608.70	142.19	15,776,320.96	142.74	20,325,460.04	142.38
Azione L	EUR	3,851,075.00	141.53	4,090,870.95	142.21	4,173,465.23	142.12
Azione Y	EUR	2,998.44	141.96	3,012.22	142.61	—	—
Totale attivo netto	EUR	25,413,551.34		26,724,476.93		31,940,042.22	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds							
Azione A	EUR	15,849,018.82	150.14	13,790,783.60	147.76	28,578,229.24	147.52
Azione D	EUR	1,287,786.58	97.17	1,017,462.77	98.08	1,222,147.20	100.43
Azione I	EUR	13,070,072.83	154.89	3,603,360.00	152.20	42,928,900.05	151.48
Azione L	EUR	97,461.97	154.21	23,799.50	151.59	23,722.60	151.10
Azione Y	EUR	48,724,357.94	151.45	50,057,279.08	152.08	—	—
Totale attivo netto	EUR	79,028,698.14		68,492,684.95		72,752,999.09	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate							
Azione A	EUR	8,008,872.55	139.51	8,907,665.73	139.54	11,374,071.04	137.30
Azione D	EUR	797,797.79	117.15	799,872.58	117.46	1,046,772.46	116.13
Azione I	EUR	57,541,065.46	145.08	56,700,788.40	144.78	52,999,952.90	141.86
Azione L	EUR	2,954,648.02	144.55	3,076,467.55	144.36	3,442,780.79	141.56
Azione Y	EUR	3,066.28	144.77	3,064.42	144.68	—	—
Totale attivo netto	EUR	69,305,450.10		69,487,858.68		68,863,577.19	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative							
Azione A	EUR	24,076,386.68	142.15	23,921,755.00	139.81	26,564,570.51	140.93
Azione I	EUR	2,855,568.49	150.20	4,486,046.10	147.45	4,826,288.73	147.76
Azione L	EUR	15,405,535.17	149.67	15,204,805.96	146.76	17,009,243.37	147.34
Totale attivo netto	EUR	42,337,490.34		43,612,607.06		48,400,102.61	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible							
Azione A	EUR	25,627,936.03	123.45	21,617,732.43	123.34	22,791,507.56	123.34
Azione I	EUR	1,995,208.83	99.76	—	—	—	—
Totale attivo netto	EUR	27,623,144.86		21,617,732.43		22,791,507.56	
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe							
Azione A	EUR	3,766,315.43	105.73	3,975,368.76	107.49	4,309,915.13	105.53
Azione I	EUR	25,782,548.01	109.59	22,093,703.93	111.16	28,747,532.96	108.68
Azione L	EUR	935,549.99	109.01	949,925.09	110.69	986,102.87	108.40
Azione Y	EUR	3,016.03	109.04	3,072.21	111.07	—	—
Totale attivo netto	EUR	30,487,429.46		27,022,069.99		34,043,550.96	
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond							
Azione A	EUR	937,793.28	124.17	347,398.03	117.61	1,268,161.44	114.16
Azione D	EUR	2,551,201.92	110.89	314,296.04	108.52	2,350,734.61	108.60
Azione I	EUR	21,506,183.37	128.98	18,690,901.71	121.86	61,975,169.27	117.68
Azione L	EUR	1,160.06	128.90	1,096.41	121.82	1,059.01	117.67
Azione Y	EUR	49,101,307.19	124.93	46,276,266.89	121.13	—	—
Totale attivo netto	EUR	74,097,645.82		65,629,959.08		65,595,124.33	

COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	Valuta	30 giugno 2017		30 giugno 2016		30 giugno 2015	
		Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing							
Azione A	EUR	6,238,811.00	112.28	7,164,666.30	105.69	11,407,393.98	106.70
Azione D	EUR	2,967,338.86	102.74	3,087,020.02	99.19	3,484,818.48	102.73
Azione I	EUR	29,147.46	116.59	27,324.23	109.30	27,310.17	109.24
Azione L	EUR	6,857.39	116.23	11,853.80	108.75	11,856.52	108.78
Azione Y	EUR	3,413.50	113.38	3,271.42	108.66	—	—
Totale attivo netto	EUR	9,245,568.21		10,294,135.77		14,931,379.15	
NEW MILLENNIUM - VolActive							
Azione A	EUR	461,039.12	95.05	443,153.15	91.66	780,772.55	87.26
Azione D	EUR	980.90	84.87	994.48	86.05	948.03	82.03
Azione I	EUR	5,668,981.69	98.89	2,048,411.32	94.82	5,165,524.73	89.23
Azione L	EUR	15,066.08	98.47	19,185.98	94.51	18,089.87	89.11
Totale attivo netto	EUR	6,146,067.79		2,511,744.93		5,965,335.18	
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond							
Azione A	EUR	355,149.40	106.24	74,082.43	107.68	42,088.32	104.52
Azione D	EUR	9,792.38	97.92	10,304.35	103.04	10,422.88	104.23
Azione I	EUR	5,154,001.52	107.48	2,437,743.69	108.40	26,895,988.24	104.65
Azione L	EUR	33,216.80	107.15	1,082.20	108.22	1,036.84	103.68
Azione Y	EUR	26,970,877.99	103.54	27,518,117.53	107.96	—	—
Totale attivo netto	EUR	32,523,038.09		30,041,330.20		26,949,536.28	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond							
Azione A	EUR	2,627,615.47	107.17	2,241,100.40	107.50	—	—
Azione I	EUR	3,945,567.25	108.16	—	—	—	—
Azione L	EUR	9,014,500.02	108.03	8,440,840.97	108.00	—	—
Totale attivo netto	EUR	15,587,682.74		10,681,941.37		—	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity							
Azione A	EUR	33,924,804.27	100.55	—	—	—	—
Azione I	EUR	120,147.74	100.97	—	—	—	—
Azione L	EUR	64,136,811.09	100.86	—	—	—	—
Totale attivo netto	EUR	98,181,763.10		—		—	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia							
Azione A	EUR	2,671,898.41	99.34	—	—	—	—
Azione I	EUR	3,977,970.44	99.45	—	—	—	—
Azione L	EUR	61,144.87	99.42	—	—	—	—
Totale attivo netto	EUR	6,711,013.72		—		—	

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	761,570,790.74
Liquidità bancarie a vista		50,192,873.58
Conti presso brokers		17,422,070.91
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	9,535,033.79
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 11)	1,481,738.19
Dividendi da ricevere		58,224.66
Interessi da ricevere		8,392,985.50
Da ricevere su vendita titoli		1,018,182.24
Da ricevere su sottoscrizioni		1,333,065.79
Altre attività		100,075.31
Totale attività		851,105,040.71

Passività

Scoperti bancari		-125,069.63
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-828,050.25
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-131,729.29
Da pagare su acquisto titoli		-937,674.29
Da pagare su rimborsi		-511,207.09
Altre passività		-4,951,923.41
Totale passività		-7,485,653.96

Totale attivo netto**843,619,386.75**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		666,485,969.89
Risultato netto degli investimenti		13,539,402.97
Altri ricavi		7,584.26
Totale ricavi		13,546,987.23
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-2,949,423.74
Commissioni di performance	(Nota 6)	-2,599,356.63
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-196,032.40
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-78,412.40
Commissioni di Amministrazione Centrale		-311,428.92
Commissioni di Transfer Agent		-53,404.36
Compensi professionali		-87,825.55
Pubblicazioni		-70,040.06
Altre spese e tasse	(Note 4, 5)	-273,716.91
Totale costi		-6,619,640.97
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		6,927,346.26
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	3,683,761.82
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-3,686,467.76
- di contratti di opzioni		900.00
- di contratti futures		-2,158,325.37
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		887,451.73
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		16,834,435.99
- sulle opzioni		11,550.00
- su contratti futures		2,205,177.25
Risultato netto delle operazioni per il periodo		24,705,829.92
Distribuzioni di dividendi		-7,644,673.63
Sottoscrizioni del periodo		257,052,355.44
Rimborsi del periodo		-96,980,094.87
Attivo netto alla fine del periodo		843,619,386.75

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	263,390,075.21
Liquidità bancarie a vista		4,474,431.19
Conti presso brokers		5,688,886.70
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	6,271,622.85
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 11)	686,660.00
Interessi da ricevere		4,198,508.86
Da ricevere su sottoscrizioni		105,727.15
Altre attività		27,081.07
Totale attività		284,842,993.03

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-583,877.27
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-24,525.20
Da pagare su rimborsi		-361,558.38
Altre passività		-2,408,230.27
Totale passività		-3,378,191.12

Totale attivo netto**281,464,801.91**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	213.69	76,950.584
Quote di Classe D	EUR	110.71	122,585.182
Quote di Classe I	EUR	224.80	523,471.279
Quote di Classe L	EUR	224.17	339.000
Quote di Classe Y	EUR	217.10	615,848.556

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		249,626,554.92
Risultato netto degli investimenti		7,046,047.50
Altri ricavi		3,766.74
Totale ricavi		7,049,814.24
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-1,076,113.42
Commissioni di performance	(Nota 6)	-1,752,758.63
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-71,113.06
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-19,599.56
Commissioni di Amministrazione Centrale		-38,533.56
Commissioni di Transfer Agent		-19,746.95
Compensi professionali		-11,543.34
Pubblicazioni		-12,439.08
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-60,473.78
Totale costi		-3,062,321.38
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		3,987,492.86
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	74,657.37
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-3,668,505.36
- di contratti futures		-1,462,266.01
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		4,075,546.76
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		11,400,810.51
- su contratti futures		1,308,934.80
Risultato netto delle operazioni per il periodo		15,716,670.93
Distribuzioni di dividendi		-4,331,501.06
Sottoscrizioni del periodo		63,549,335.28
Rimborsi del periodo		-43,096,258.16
Attivo netto alla fine del periodo		281,464,801.91

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			243,656,812.63	263,390,075.21	93.58
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			228,668,632.09	248,000,913.47	88.11
Obbligazioni ordinarie			122,650,694.44	128,522,895.27	45.66
ITALIA			41,963,524.07	44,227,341.79	15.71
Finanza			17,099,171.62	19,393,231.00	6.89
9,300,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 2.75% 20/03/2020	EUR	7,858,837.08	9,688,740.00	3.44
7,000,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 01/04/2019	EUR	6,887,406.54	7,192,430.00	2.55
1,200,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 5.00% 25/10/2018	EUR	1,154,550.00	1,258,458.00	0.45
500,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA 5.35% 18/09/2018	EUR	500,000.00	530,545.00	0.19
400,000.00	VENETO BANCA SPA 4.00% 20/05/2019	EUR	398,318.00	422,998.00	0.15
300,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	300,060.00	300,060.00	0.11
Enti Governativi			18,460,491.02	18,305,238.57	6.50
15,500,000.00	BTP 0.05% 15/10/2019	EUR	15,525,730.00	15,493,800.00	5.50
2,000,000.00	ITALIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.00% 04/08/2028	GBP	2,934,761.02	2,811,438.57	1.00
Industria			3,852,659.42	3,859,482.72	1.37
2,400,000.00	ASTALDI SPA 4.88% 21/06/2024	EUR	2,401,200.00	2,362,284.00	0.84
750,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	742,515.00	791,283.75	0.28
500,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.75% 31/05/2024	EUR	502,350.00	507,002.50	0.18
150,000.00	LEONARDO SPA 8.00% 16/12/2019	GBP	206,594.42	198,912.47	0.07
Beni voluttuari			2,452,134.01	2,559,725.00	0.91
2,500,000.00	MANUTENCOOP FACILITY MANAGEMENT SPA 8.50% 01/08/2020	EUR	2,452,134.01	2,559,725.00	0.91
Beni di prima necessità			99,068.00	109,664.50	0.04
100,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 4.50% 25/10/2019	EUR	99,068.00	109,664.50	0.04
LUSSEMBURGO			19,130,480.51	20,194,805.86	7.17
Energia			8,616,603.76	9,218,798.23	3.27
4,000,000.00	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.00% 27/11/2023	USD	3,657,193.48	3,832,519.49	1.36
2,500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 6.00% 23/01/2021	USD	2,335,398.89	2,369,470.93	0.84
2,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.60% 26/02/2021	EUR	1,874,000.00	2,127,500.00	0.75
1,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.85% 06/02/2020	USD	750,011.39	889,307.81	0.32
Servizi di telecomunicazione			8,858,750.48	9,172,031.58	3.26
3,335,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	3,117,576.14	3,401,433.99	1.21
3,000,000.00	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.38% 23/04/2021	USD	2,858,153.76	2,737,258.41	0.97
1,100,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	1,441,476.89	1,528,950.50	0.54
927,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.72% 04/06/2038	USD	939,043.69	983,101.18	0.35
500,000.00	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.00% 23/04/2021	EUR	502,500.00	521,287.50	0.19
Materie prime			1,405,126.27	1,537,726.05	0.55
1,555,000.00	ARCELORMITTAL 6.75% 25/02/2022	USD	1,405,126.27	1,537,726.05	0.55
Beni voluttuari			250,000.00	266,250.00	0.09
250,000.00	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 6.75% 15/09/2021	EUR	250,000.00	266,250.00	0.09
REGNO UNITO			15,064,475.96	15,894,817.96	5.65
Beni voluttuari			10,024,661.60	11,065,203.45	3.93
6,500,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.25% 15/02/2022	USD	5,571,827.40	6,242,376.63	2.22
5,000,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.50% 15/02/2025	USD	4,452,834.20	4,822,826.82	1.71
Sovranazionale			3,100,408.51	2,924,119.51	1.04
100,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 8.00% 26/04/2018	RUB	1,623,319.84	1,482,685.29	0.53
6,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 8.00% 11/10/2018	TRY	1,477,088.67	1,441,434.22	0.51
Servizi di telecomunicazione			1,014,905.85	1,040,945.00	0.37
1,000,000.00	OTE PLC 7.88% 07/02/2018	EUR	1,014,905.85	1,040,945.00	0.37

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Finanza			924,500.00	864,550.00	0.31
1,000,000.00	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 5.00% 07/04/2021	EUR	924,500.00	864,550.00	0.31
STATI UNITI			12,696,979.95	12,761,229.74	4.53
Sovranazionale			4,811,863.03	4,776,339.80	1.70
350,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	4,811,863.03	4,776,339.80	1.70
Informatica			4,570,693.46	4,732,420.87	1.68
5,500,000.00	EMC CORP 2.65% 01/06/2020	USD	4,570,693.46	4,732,420.87	1.68
Servizi di telecomunicazione			1,681,611.22	1,658,188.20	0.59
1,500,000.00	QWEST CORP 6.75% 01/12/2021	USD	1,479,403.09	1,465,365.43	0.52
200,000.00	SPRINT COMMUNICATIONS INC 7.00% 15/08/2020	USD	202,208.13	192,822.77	0.07
Energia			1,632,812.24	1,594,280.87	0.56
1,900,000.00	NABORS INDUSTRIES INC 4.63% 15/09/2021	USD	1,632,812.24	1,594,280.87	0.56
MESSICO			9,747,413.18	10,474,077.62	3.72
Energia			8,370,400.00	9,089,302.00	3.23
3,600,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 1.88% 21/04/2022	EUR	3,164,400.00	3,567,114.00	1.27
3,200,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	3,200,000.00	3,269,488.00	1.16
2,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 5.13% 15/03/2023	EUR	2,006,000.00	2,252,700.00	0.80
Servizi di telecomunicazione			1,377,013.18	1,384,775.62	0.49
30,000,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	1,377,013.18	1,384,775.62	0.49
PAESI BASSI			6,749,873.46	6,764,889.91	2.40
Beni voluttuari			4,208,292.69	3,928,096.19	1.39
4,400,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	4,208,292.69	3,928,096.19	1.39
Servizi di telecomunicazione			1,821,161.62	1,941,615.93	0.69
2,000,000.00	GTH FINANCE BV 7.25% 26/04/2023	USD	1,821,161.62	1,941,615.93	0.69
Energia			720,419.15	895,177.79	0.32
1,000,000.00	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.88% 17/03/2020	USD	720,419.15	895,177.79	0.32
IRLANDA			5,201,646.83	5,671,672.29	2.02
Materie prime			2,890,750.50	3,150,816.79	1.12
3,200,000.00	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 6.63% 14/10/2022	USD	2,890,750.50	3,150,816.79	1.12
Energia			1,407,896.33	1,459,210.50	0.52
1,500,000.00	NOVATEK OAO VIA NOVATEK FINANCE DAC 6.60% 03/02/2021	USD	1,407,896.33	1,459,210.50	0.52
Industria			903,000.00	1,061,645.00	0.38
1,000,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 3.37% 20/05/2021	EUR	903,000.00	1,061,645.00	0.38
JERSEY			4,410,258.29	4,433,207.34	1.58
Beni voluttuari			4,410,258.29	4,433,207.34	1.58
3,700,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD 5.75% 15/04/2022	GBP	4,410,258.29	4,433,207.34	1.58
HONG KONG			3,219,025.64	3,321,217.91	1.18
Finanza			3,219,025.64	3,321,217.91	1.18
3,500,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.88% 24/06/2020	USD	3,219,025.64	3,321,217.91	1.18
CILE			2,931,459.47	3,284,823.19	1.17
Energia			2,931,459.47	3,284,823.19	1.17
3,500,000.00	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.75% 06/12/2021	USD	2,931,459.47	3,284,823.19	1.17

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ISOLE CAYMAN			1,535,557.08	1,494,811.66	0.53
Servizi di telecomunicazione			1,369,234.78	1,319,817.22	0.47
1,500,000.00	BATELCO INTERNATIONAL FINANCE NO 1 LTD 4.25% 01/05/2020	USD	1,369,234.78	1,319,817.22	0.47
Energia			166,322.30	174,994.44	0.06
218,000.00	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 4.90% 01/08/2020	USD	166,322.30	174,994.44	0.06
Obbligazioni a tasso variabile			103,517,937.64	116,646,799.47	41.44
ITALIA			71,574,506.29	83,301,008.01	29.60
Finanza			61,417,061.64	71,716,760.08	25.48
18,550,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	18,052,213.97	19,576,464.25	6.96
18,900,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	15,699,362.93	19,091,268.00	6.78
11,550,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	10,512,461.00	14,283,600.46	5.08
5,600,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	5,996,070.92	7,019,453.51	2.49
3,700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/04/2049	USD	2,998,020.33	3,340,510.80	1.19
3,300,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	3,364,150.00	3,269,937.00	1.16
3,216,464.16	FONDI IMMOBILI PUBBLICI FUNDING SRL FRN 10/01/2023	EUR	2,654,407.49	3,136,052.56	1.11
1,450,000.00	BANCO BPM SPA FRN 29/06/2049	EUR	1,390,375.00	1,228,338.50	0.44
750,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 05/05/2026	EUR	750,000.00	771,135.00	0.27
Servizi di pubblica utilità			10,157,444.65	11,584,247.93	4.12
9,861,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	8,812,305.33	10,287,542.21	3.66
1,000,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	1,345,139.32	1,296,705.72	0.46
PAESI BASSI			10,020,713.82	10,400,367.61	3.70
Servizi di telecomunicazione			10,020,713.82	10,400,367.61	3.70
5,200,000.00	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/09/2049	EUR	5,928,693.97	6,234,514.00	2.22
3,300,000.00	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/11/2049	GBP	4,092,019.85	4,165,853.61	1.48
FRANCIA			8,506,791.40	9,441,188.46	3.35
Energia			4,431,711.87	5,068,850.00	1.80
5,000,000.00	TOTAL SA FRN 29/12/2049	EUR	4,431,711.87	5,068,850.00	1.80
Finanza			2,493,805.00	2,672,082.50	0.95
2,000,000.00	BNP PARIBAS CARDIF SA FRN 29/11/2049	EUR	1,997,500.00	2,138,680.00	0.76
500,000.00	AXA SA FRN 06/07/2047	EUR	496,305.00	533,402.50	0.19
Servizi di telecomunicazione			1,581,274.53	1,700,255.96	0.60
700,000.00	ORANGE SA FRN 29/12/2049	EUR	730,179.00	800,177.00	0.28
500,000.00	ORANGE SA FRN 28/02/2049	GBP	602,463.03	631,776.46	0.22
250,000.00	ORANGE SA FRN 28/02/2049	EUR	248,632.50	268,302.50	0.10
GERMANIA			4,326,045.00	5,429,345.50	1.93
Servizi di pubblica utilità			3,328,280.00	4,351,420.50	1.55
4,380,000.00	RWE AG FRN 21/04/2075	EUR	3,328,280.00	4,351,420.50	1.55
Finanza			997,765.00	1,077,925.00	0.38
500,000.00	HANNOVER RUECK SE FRN 29/06/2049	EUR	498,810.00	541,462.50	0.19
500,000.00	ALLIANZ SE FRN 29/09/2049	EUR	498,955.00	536,462.50	0.19
SPAGNA			4,066,762.11	4,112,520.00	1.46
Finanza			4,066,762.11	4,112,520.00	1.46
2,000,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 12/03/2049	EUR	2,020,600.00	2,060,830.00	0.73
2,000,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 29/12/2049	EUR	2,046,162.11	2,051,690.00	0.73
LUSSEMBURGO			2,415,000.00	2,781,250.00	0.99
Finanza			2,415,000.00	2,781,250.00	0.99
5,000,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	2,415,000.00	2,781,250.00	0.99

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
CILE			508,741.62	660,426.13	0.23
Servizi di pubblica utilità			508,741.62	660,426.13	0.23
700,000.00	AES GENER SA FRN 18/12/2073	USD	508,741.62	660,426.13	0.23
ISOLE CAYMAN			1,917,909.60	342,293.86	0.12
Finanza			249,606.99	261,560.00	0.09
260,000.00	EMERGING MARKETS CAPITAL PROTECTED INVESTMENTS LTD FRN 20/04/2028	EUR	249,606.99	261,560.00	0.09
Energia			1,668,302.61	80,733.86	0.03
2,200,000.00	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD FRN 29/12/2049	USD	1,668,302.61	80,733.86	0.03
SVEZIA			181,467.80	178,399.90	0.06
Finanza			181,467.80	178,399.90	0.06
200,000.00	NORDEA BANK AB FRN 29/12/2049	USD	181,467.80	178,399.90	0.06
Quote di OICR			2,500,000.01	2,831,218.73	1.01
LUSSEMBURGO			2,500,000.01	2,831,218.73	1.01
Finanza			2,500,000.01	2,831,218.73	1.01
29,985.37	PLANETARIUM FUND - EUROCURRENCIES BONDS	EUR	2,500,000.01	2,831,218.73	1.01
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			14,988,180.54	15,389,161.74	5.47
Obbligazioni ordinarie			13,645,263.94	14,022,886.66	4.98
STATI UNITI			5,467,646.90	5,568,789.75	1.98
Industria			1,903,207.38	2,098,470.09	0.75
2,000,000.00	MECCANICA HOLDINGS USA INC 7.38% 15/07/2039	USD	1,903,207.38	2,098,470.09	0.75
Beni voluttuari			1,395,921.51	1,391,059.17	0.49
1,500,000.00	QVC INC 5.13% 02/07/2022	USD	1,395,921.51	1,391,059.17	0.49
Finanza			1,405,618.42	1,338,137.33	0.48
1,500,000.00	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 6.38% 01/04/2020	USD	1,405,618.42	1,338,137.33	0.48
Salute			762,899.59	741,123.16	0.26
800,000.00	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE II INC 4.75% 15/10/2024	USD	762,899.59	741,123.16	0.26
ISOLE CAYMAN			3,024,610.16	3,230,965.40	1.15
Informatica			3,024,610.16	3,230,965.40	1.15
3,550,000.00	SEAGATE HDD CAYMAN 4.75% 01/06/2023	USD	3,024,610.16	3,230,965.40	1.15
PERU			2,220,203.16	2,396,256.25	0.85
Finanza			2,220,203.16	2,396,256.25	0.85
2,500,000.00	BANCO DE CREDITO DEL PERU 5.38% 16/09/2020	USD	2,220,203.16	2,396,256.25	0.85
CILE			1,516,353.95	1,472,587.82	0.52
Materie prime			1,516,353.95	1,472,587.82	0.52
1,600,000.00	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.75% 11/01/2022	USD	1,516,353.95	1,472,587.82	0.52
COLOMBIA			1,416,449.77	1,354,287.44	0.48
Energia			1,416,449.77	1,354,287.44	0.48
1,500,000.00	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP 5.70% 20/03/2022	USD	1,416,449.77	1,354,287.44	0.48

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni a tasso variabile			1,342,916.60	1,366,275.08	0.49
ITALIA			1,342,916.60	1,366,275.08	0.49
Finanza			1,342,916.60	1,366,275.08	0.49
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	USD	1,342,916.60	1,366,275.08	0.49
Totale del Portafoglio Titoli			243,656,812.63	263,390,075.21	93.58

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 2017

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2017	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							662,134.80	68,164,460.00
100,000	-183	Vendita	EURO BTP	07/09/2017	135.14	EUR	611,220.00	24,730,620.00
100,000	-328	Vendita	SHORT EURO BTP	07/09/2017	112.68	EUR	75,440.00	36,959,040.00
100,000	40	Acquisto	EURO BUND	07/09/2017	161.87	EUR	-24,525.20	6,474,800.00

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2017

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					5,687,745.58
21/09/2017	5,000,000.00	USD	4,426,345.61	EUR	-60,328.95
21/09/2017	5,000,000.00	GBP	5,914,709.88	EUR	-230,026.17
21/09/2017	15,500,000.00	USD	13,828,173.79	EUR	-293,522.15
21/09/2017	98,858,715.58	EUR	106,500,000.00	USD	5,862,560.75
21/09/2017	5,275,621.94	EUR	4,500,000.00	GBP	159,406.60
21/09/2017	2,771,119.39	EUR	3,000,000.00	USD	151,509.39
21/09/2017	27,367,112.71	EUR	24,000,000.00	GBP	80,630.91
21/09/2017	527,562.19	EUR	450,000.00	GBP	15,940.66
21/09/2017	700,000.00	GBP	794,281.18	EUR	1,574.54

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	21,478,379.74
Liquidità bancarie a vista		1,342,847.69
Conti presso brokers		204,813.54
Dividendi da ricevere		34,365.04
Da ricevere su sottoscrizioni		105,339.19
Altre attività		3,852.90
Totale attività		23,169,598.10

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-13,390.00
Da pagare su rimborsi		-10,813.87
Altre passività		-304,981.36
Totale passività		-329,185.23

Totale attivo netto**22,840,412.87**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	57.25	96,683.985
Quote di Classe I	EUR	61.16	271,556.122
Quote di Classe L	EUR	60.93	11,421.000

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		20,905,072.04
Risultato netto degli investimenti		352,636.90
Totale ricavi		352,636.90
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-104,924.19
Commissioni di performance	(Nota 6)	-216,033.96
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-6,054.65
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,319.51
Commissioni di Amministrazione Centrale		-22,331.71
Commissioni di Transfer Agent		-1,725.80
Compensi professionali		-4,920.63
Pubblicazioni		-3,509.26
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-4,992.71
Totale costi		-366,812.42
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-14,175.52
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	1,715,611.39
- di contratti futures		106,887.64
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		397,869.40
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-9.05
- su contratti futures		-21,790.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		2,184,393.86
Sottoscrizioni del periodo		4,728,114.07
Rimborsi del periodo		-4,977,167.10
Attivo netto alla fine del periodo		22,840,412.87

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			19,618,577.22	21,478,379.74	94.04
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			19,618,577.22	21,478,379.74	94.04
Azioni			18,035,107.58	19,691,171.74	86.21
FRANCIA			6,136,685.65	6,564,884.89	28.74
Beni voluttuari			1,568,006.18	1,932,213.14	8.46
905.00	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	150,949.33	226,566.75	0.99
1,211.00	L'OREAL SA	EUR	185,342.07	220,886.40	0.97
508.00	HERMES INTERNATIONAL	EUR	178,975.12	219,786.20	0.96
1,348.00	SEB SA	EUR	116,021.59	211,973.00	0.93
946.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	135,054.53	206,511.80	0.90
6,773.00	ELIOR GROUP	EUR	174,359.52	172,305.12	0.75
487.00	KERING	EUR	107,420.86	145,223.40	0.64
1,204.00	SODEXO SA	EUR	144,429.55	136,292.80	0.60
3,027.00	FAURECIA	EUR	105,168.99	134,610.69	0.59
1,673.00	RENAULT SA	EUR	129,524.97	132,585.25	0.58
2,127.00	VALEO SA	EUR	140,759.65	125,471.73	0.55
Industria			1,275,248.14	1,314,092.62	5.75
3,338.00	IMERYS SA	EUR	258,734.75	254,188.70	1.11
2,712.00	VINCI SA	EUR	211,733.90	202,667.76	0.89
1,347.00	WENDEL SA	EUR	181,750.92	174,571.20	0.76
1,828.00	SAFRAN SA	EUR	121,964.78	146,678.72	0.64
962.00	AEROPORTS DE PARIS	EUR	102,132.30	135,930.60	0.60
110.00	DASSAULT AVIATION SA	EUR	120,438.75	134,480.50	0.59
1,974.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	141,290.67	132,790.98	0.58
1,409.00	THALES SA	EUR	137,202.07	132,784.16	0.58
Salute			1,083,571.00	1,117,134.36	4.89
2,546.00	BIOMERIEUX	EUR	506,642.74	482,467.00	2.11
2,546.00	SANOFI	EUR	218,459.98	213,252.96	0.93
1,898.00	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	198,410.98	211,437.20	0.93
1,752.00	IPSEN SA	EUR	160,057.30	209,977.20	0.92
Finanza			492,515.98	505,571.45	2.21
2,872.00	AMUNDI SA	EUR	181,840.76	181,941.20	0.80
779.00	UNIBAIL-RODAMCO SE	EUR	180,023.39	171,886.35	0.75
2,310.00	EURAZEO SA	EUR	130,651.83	151,743.90	0.66
Informatica			465,963.34	452,972.26	1.98
1,322.00	SOPRA STERIA GROUP	EUR	187,760.71	184,749.50	0.81
1,196.00	TELEPERFORMANCE	EUR	139,525.01	134,131.40	0.59
1,482.00	CAP GEMINI SA	EUR	138,677.62	134,091.36	0.58
Beni di prima necessità			489,563.27	449,048.30	1.97
2,162.00	SOCIETE BIC SA	EUR	284,565.05	224,631.80	0.99
1,914.00	PERNOD RICARD SA	EUR	204,998.22	224,416.50	0.98
Servizi di telecomunicazione			394,251.81	376,569.05	1.65
17,285.00	ORANGE SA	EUR	254,015.67	240,088.65	1.05
4,936.00	LAGARDERE SCA	EUR	140,236.14	136,480.40	0.60
Servizi di pubblica utilità			162,216.50	209,991.84	0.92
2,116.00	RUBIS SCA	EUR	162,216.50	209,991.84	0.92
Energia			205,349.43	207,291.87	0.91
4,789.00	TOTAL SA	EUR	205,349.43	207,291.87	0.91
GERMANIA			4,593,474.47	4,988,255.34	21.84
Industria			1,115,618.71	1,249,854.58	5.47
3,150.00	GERRESHEIMER AG	EUR	219,588.41	221,854.50	0.97
1,283.00	HOCHTIEF AG	EUR	168,737.63	205,793.20	0.90
1,925.00	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	108,148.07	148,802.50	0.65

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,195.00	MTU AERO ENGINES AG	EUR	108,613.76	147,582.50	0.65
1,464.00	MAN SE	EUR	140,908.48	137,425.68	0.60
2,000.00	KION GROUP AG	EUR	97,818.41	133,840.00	0.59
1,082.00	SIEMENS AG REG	EUR	142,596.02	130,218.70	0.57
3,625.00	BILFINGER SE	EUR	129,207.93	124,337.50	0.54
Finanza			891,287.27	946,251.62	4.14
12,254.00	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	417,703.91	410,386.46	1.80
2,186.00	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	185,084.54	179,929.66	0.79
1,038.00	ALLIANZ SE REG	EUR	149,256.84	178,951.20	0.78
1,915.00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	139,241.98	176,984.30	0.77
Materie prime			751,951.39	824,448.13	3.61
3,279.00	COVESTRO AG	EUR	152,451.82	207,265.59	0.91
2,540.00	BASF SE	EUR	214,448.15	205,968.60	0.90
3,318.00	SYMRISE AG	EUR	197,358.09	205,782.36	0.90
4,309.00	FUCHS PETROLUB SE -PREF-	EUR	187,693.33	205,431.58	0.90
Beni voluttuari			649,433.58	740,087.10	3.24
1,240.00	ADIDAS AG	EUR	122,499.33	208,010.00	0.91
1,648.00	RHEINMETALL AG	EUR	98,278.16	136,981.76	0.60
2,126.00	DAIMLER AG REG	EUR	148,980.36	134,724.62	0.59
1,604.00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	138,014.71	130,373.12	0.57
688.00	CONTINENTAL AG	EUR	141,661.02	129,997.60	0.57
Salute			627,173.54	650,535.78	2.85
2,699.00	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	215,561.25	227,174.83	0.99
2,113.00	MERCK KGAA	EUR	199,614.55	223,449.75	0.98
1,766.00	BAYER AG REG	EUR	211,997.74	199,911.20	0.88
Servizi di telecomunicazione			223,434.56	219,574.28	0.96
7,863.00	FRENET AG	EUR	223,434.56	219,574.28	0.96
Beni di prima necessità			189,465.27	218,225.50	0.96
1,811.00	HENKEL AG & CO KGAA -PREF-	EUR	189,465.27	218,225.50	0.96
Informatica			145,110.15	139,278.35	0.61
1,523.00	SAP SE	EUR	145,110.15	139,278.35	0.61
ITALIA			2,524,725.51	3,035,862.08	13.29
Finanza			1,533,516.09	1,663,366.51	7.28
22,906.00	MEDIOBANCA SPA	EUR	201,827.80	197,907.84	0.87
65,044.00	BANCO BPM SPA	EUR	177,478.50	190,578.92	0.83
43,398.00	BPER BANCA	EUR	197,513.68	189,475.67	0.83
66,598.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	182,516.04	184,876.05	0.81
48,835.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA	EUR	117,737.17	183,912.61	0.80
11,175.00	UNICREDIT SPA	EUR	95,735.30	182,711.25	0.80
12,487.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	187,954.13	179,937.67	0.79
29,980.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	179,973.92	179,730.10	0.79
9,928.00	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	192,779.55	174,236.40	0.76
Energia			606,610.59	747,697.50	3.27
39,750.00	BIO ON SPA	EUR	606,610.59	747,697.50	3.27
Industria			100,000.00	305,800.00	1.34
44,000.00	SMRE SPA	EUR	100,000.00	305,800.00	1.34
Servizi di telecomunicazione			207,798.83	236,630.07	1.04
292,859.00	TELECOM ITALIA SPA	EUR	207,798.83	236,630.07	1.04
Beni voluttuari			76,800.00	82,368.00	0.36
26,400.00	ENERGICA MOTOR CO SPA	EUR	76,800.00	82,368.00	0.36

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			2,098,482.86	2,165,699.85	9.48
Finanza			582,185.13	559,117.92	2.45
8,170.00	ABN AMRO GROUP NV	EUR	189,795.96	189,625.70	0.83
5,937.00	NN GROUP NV	EUR	179,773.04	184,759.44	0.81
41,318.00	AEGON NV	EUR	212,616.13	184,732.78	0.81
Materie prime			395,780.06	411,454.88	1.80
2,760.00	AKZO NOBEL NV	EUR	193,563.84	210,008.40	0.92
4,245.00	IMCD GROUP NV	EUR	202,216.22	201,446.48	0.88
Informatica			239,661.32	259,216.61	1.14
1,164.00	ASML HOLDING NV	EUR	108,377.16	132,812.40	0.58
2,479.00	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	131,284.16	126,404.21	0.56
Beni di prima necessità			212,206.55	230,276.65	1.01
2,705.00	HEINEKEN NV	EUR	212,206.55	230,276.65	1.01
Servizi di telecomunicazione			231,038.87	226,886.60	0.99
81,002.00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	231,038.87	226,886.60	0.99
Energia			190,198.45	212,989.43	0.93
15,181.00	SBM OFFSHORE NV	EUR	190,198.45	212,989.43	0.93
Industria			114,089.94	135,504.00	0.59
1,882.00	AIRBUS SE	EUR	114,089.94	135,504.00	0.59
Beni voluttuari			133,322.54	130,253.76	0.57
2,548.00	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	133,322.54	130,253.76	0.57
SPAGNA			915,856.97	961,169.68	4.21
Finanza			513,308.77	546,617.03	2.39
44,461.00	CAIXABANK SA	EUR	149,884.23	185,846.98	0.81
59,266.00	MAPFRE SA	EUR	180,820.31	181,235.43	0.79
30,997.00	BANCO SANTANDER SA	EUR	182,604.23	179,534.62	0.79
Energia			232,136.84	211,264.40	0.93
15,766.00	REPSOL SA	EUR	232,136.84	211,264.40	0.93
Industria			170,411.36	203,288.25	0.89
6,010.00	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	170,411.36	203,288.25	0.89
BELGIO			753,199.16	735,544.37	3.22
Beni di prima necessità			333,746.51	341,039.02	1.49
2,087.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	189,437.98	201,833.77	0.88
3,018.00	COLRUYT SA	EUR	144,308.53	139,205.25	0.61
Materie prime			232,044.27	224,355.60	0.98
3,684.00	UMICORE SA	EUR	232,044.27	224,355.60	0.98
Salute			187,408.38	170,149.75	0.75
2,825.00	UCB SA	EUR	187,408.38	170,149.75	0.75
FINLANDIA			502,455.25	495,849.26	2.17
Energia			237,607.85	216,045.36	0.95
6,264.00	NESTE OYJ	EUR	237,607.85	216,045.36	0.95
Beni di prima necessità			124,483.57	147,427.40	0.64
3,310.00	KESKO OYJ -B-	EUR	124,483.57	147,427.40	0.64
Industria			140,363.83	132,376.50	0.58
2,558.00	WARTSILA OYJ ABP	EUR	140,363.83	132,376.50	0.58

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
AUSTRIA			249,997.04	389,438.34	1.70
Energia			119,021.01	205,411.64	0.90
4,521.00	OMV AG	EUR	119,021.01	205,411.64	0.90
Finanza			130,976.03	184,026.70	0.80
8,327.00	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	130,976.03	184,026.70	0.80
LUSSEMBURGO			134,376.76	211,561.35	0.93
Salute			134,376.76	211,561.35	0.93
429.00	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	134,376.76	211,561.35	0.93
PORTOGALLO			125,853.91	142,906.58	0.63
Beni di prima necessità			125,853.91	142,906.58	0.63
8,362.00	JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	125,853.91	142,906.58	0.63
Quote di OICR			1,583,469.64	1,720,032.00	7.53
FRANCIA			802,074.97	834,704.00	3.66
Finanza			802,074.97	834,704.00	3.66
4,700.00	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR DR UCITS ETF	EUR	555,589.68	593,939.00	2.60
7,000.00	LYXOR EURO STOXX 50 DR UCITS ETF	EUR	246,485.29	240,765.00	1.06
GERMANIA			553,790.67	539,710.00	2.36
Finanza			553,790.67	539,710.00	2.36
15,500.00	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	553,790.67	539,710.00	2.36
LUSSEMBURGO			227,604.00	345,618.00	1.51
Finanza			227,604.00	345,618.00	1.51
1,950.00	ZENIT MULTISTRATEGY SICAV - STOCK-PICKING -I-	EUR	227,604.00	345,618.00	1.51
Rights			0.00	5,726.00	0.03
SPAGNA			0.00	5,726.00	0.03
Industria			0.00	5,726.00	0.03
8,180.00	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA 17/07/2017	EUR	0.00	5,726.00	0.03
Warrants			0.00	61,450.00	0.27
ITALIA			0.00	61,450.00	0.27
Industria			0.00	53,700.00	0.24
10,000.00	SMRE SPA 27/05/2019	EUR	0.00	53,700.00	0.24
Beni voluttuari			0.00	7,750.00	0.03
15,500.00	ENERGICA MOTOR CO SPA 15/10/2018	EUR	0.00	7,750.00	0.03
Totale del Portafoglio Titoli			19,618,577.22	21,478,379.74	94.04

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2017

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2017	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-13,390.00	446,030.00
10	13	Acquisto	EURO STOXX 50	15/09/2017	3,431.00	EUR	-13,390.00	446,030.00

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	19,226,982.50
Liquidità bancarie a vista		1,894,058.27
Conti presso brokers		1,518,847.69
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	53,000.44
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 11)	2,809.17
Dividendi da ricevere		11,203.97
Da ricevere su sottoscrizioni		65,592.08
Altre attività		2,637.19
Totale attività		22,775,131.31

Passività

Scoperti bancari		-6,547.27
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-96.72
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-32,758.04
Da pagare su rimborsi		-10,828.02
Altre passività		-99,273.00
Totale passività		-149,503.05

Totale attivo netto**22,625,628.26**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	82.87	17,634.993
Quote di Classe I	EUR	88.49	237,413.656
Quote di Classe L	EUR	88.18	1,766.000

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		19,837,801.54
Risultato netto degli investimenti		150,290.56
Totale ricavi		150,290.56
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-96,991.64
Commissioni di performance	(Nota 6)	-19,146.22
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-5,802.15
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,434.92
Commissioni di Amministrazione Centrale		-20,059.86
Commissioni di Transfer Agent		-1,981.31
Compensi professionali		-4,877.15
Pubblicazioni		-3,476.79
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-7,399.71
Totale costi		-161,169.75
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-10,879.19
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	441,549.60
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		983,963.66
- di contratti futures		43,556.11
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-11,392.68
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		124,740.63
- su contratti futures		-71,031.66
Risultato netto delle operazioni per il periodo		1,500,506.47
Sottoscrizioni del periodo		5,332,692.44
Rimborsi del periodo		-4,045,372.19
Attivo netto alla fine del periodo		22,625,628.26

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			14,507,260.08	19,226,982.50	84.98
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			14,505,526.61	19,225,315.34	84.97
Azioni			12,816,151.20	17,544,952.35	77.54
STATI UNITI			9,605,473.10	13,995,370.16	61.86
Finanza			1,481,979.76	2,331,809.27	10.31
1,800.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	300,788.95	350,199.47	1.55
14,000.00	BANK OF AMERICA CORP	USD	206,833.88	297,786.16	1.32
3,500.00	VISA INC -A-	USD	133,917.56	287,782.22	1.27
6,000.00	US BANCORP	USD	175,419.85	273,131.39	1.21
2,500.00	MASTERCARD INC -A-	USD	114,934.71	266,209.29	1.18
4,500.00	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	104,329.73	201,297.62	0.89
500.00	EQUINIX INC	USD	111,464.76	188,137.31	0.83
2,000.00	AMERICAN EXPRESS CO	USD	109,302.39	147,718.21	0.65
2,000.00	COMERICA INC	USD	56,992.53	128,429.27	0.57
1,500.00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	82,946.92	120,205.17	0.53
500.00	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	85,048.48	70,913.16	0.31
Salute			1,665,327.63	2,295,374.22	10.14
2,000.00	CELGENE CORP	USD	105,739.06	227,732.24	1.01
1,900.00	JOHNSON & JOHNSON	USD	174,598.38	220,377.02	0.97
900.00	BIOGEN INC	USD	199,937.19	214,128.28	0.95
1,200.00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	61,093.73	195,084.83	0.86
3,000.00	MERCK & CO INC	USD	113,928.66	168,576.57	0.74
1,000.00	AMGEN INC	USD	87,966.43	151,006.10	0.67
350.00	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	128,751.36	150,715.89	0.66
2,000.00	CARDINAL HEALTH INC	USD	107,384.95	136,635.84	0.60
1,500.00	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	83,490.39	135,710.84	0.60
2,400.00	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	69,218.50	127,391.17	0.56
2,000.00	BIOVERATIV INC	USD	98,521.68	105,510.50	0.47
4,000.00	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	78,414.52	97,216.26	0.43
3,000.00	PFIZER INC	USD	95,895.61	88,352.11	0.39
2,000.00	ABBOTT LABORATORIES	USD	82,194.69	85,239.58	0.38
1,000.00	SAGE THERAPEUTICS INC	USD	45,401.47	69,825.96	0.31
3,500.00	LANNETT CO INC	USD	81,476.28	62,601.38	0.28
2,000.00	VAREX IMAGING CORP	USD	51,314.73	59,269.65	0.26
Industria			1,311,776.64	2,051,628.21	9.07
1,750.00	FEDEX CORP	USD	170,891.95	333,459.74	1.47
8,500.00	BALL CORP	USD	183,850.62	314,571.92	1.39
2,500.00	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	196,693.71	267,655.96	1.18
1,500.00	BOEING CO	USD	117,930.59	260,071.90	1.15
2,000.00	CATERPILLAR INC	USD	130,277.23	188,435.41	0.83
1,000.00	3M CO	USD	92,865.93	182,534.75	0.81
1,000.00	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	57,792.63	116,864.67	0.52
700.00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	64,246.65	99,401.17	0.44
1,500.00	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	84,117.41	90,324.85	0.40
750.00	VULCAN MATERIALS CO	USD	85,398.95	83,301.92	0.37
750.00	CARLISLE COS INC	USD	75,505.67	62,732.89	0.28
1,000.00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	52,205.30	52,273.03	0.23
Beni voluttuari			1,105,333.87	1,785,123.46	7.89
2,250.00	HOME DEPOT INC	USD	47,062.46	302,617.17	1.34
1,750.00	MCDONALD'S CORP	USD	125,577.96	235,000.66	1.04
3,000.00	PROCTER & GAMBLE CO	USD	222,601.72	229,231.52	1.01
1,300.00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	62,058.71	182,288.37	0.81
3,000.00	NIKE INC -B-	USD	152,404.66	155,188.29	0.69
3,000.00	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	91,949.27	141,168.74	0.62
1,500.00	ESTEE LAUDER COS INC -A-	USD	121,348.66	126,228.58	0.56
350.00	TESLA INC	USD	64,769.32	110,967.08	0.49
2,000.00	STARBUCKS CORP	USD	54,133.94	102,248.92	0.45
1,000.00	TIFFANY & CO	USD	59,329.10	82,302.40	0.36

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,500.00	NEWELL BRANDS INC	USD	65,203.48	70,518.61	0.31
1,000.00	HARLEY-DAVIDSON INC	USD	38,894.59	47,363.12	0.21
Servizi di telecomunicazione			1,011,779.32	1,664,559.68	7.36
700.00	ALPHABET INC -A-	USD	281,351.43	570,580.87	2.52
400.00	AMAZON.COM INC	USD	143,565.06	339,485.34	1.50
7,000.00	AT&T INC	USD	204,581.35	231,563.72	1.02
5,000.00	CISCO SYSTEMS INC	USD	87,196.93	137,214.51	0.61
1,000.00	FACEBOOK INC -A-	USD	67,367.52	132,374.73	0.59
3,000.00	EBAY INC	USD	78,667.11	91,850.43	0.41
1,000.00	LOGMEIN INC	USD	80,793.07	91,622.47	0.40
750.00	WALT DISNEY CO	USD	68,256.85	69,867.61	0.31
Informatica			981,645.20	1,484,156.81	6.56
4,000.00	APPLE INC	USD	246,669.46	505,089.66	2.23
2,000.00	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	256,415.49	269,747.06	1.19
3,500.00	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP -A-	USD	191,527.17	203,761.35	0.90
5,000.00	INTEL CORP	USD	103,627.42	147,911.10	0.65
1,500.00	CITRIX SYSTEMS INC	USD	65,571.62	104,660.03	0.46
2,000.00	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	37,846.47	100,951.30	0.45
1,250.00	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	32,082.53	84,586.39	0.38
1,000.00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	47,905.04	67,449.92	0.30
Energia			824,108.98	801,205.58	3.54
3,500.00	EXXON MOBIL CORP	USD	250,839.20	247,735.75	1.10
1,500.00	CHEVRON CORP	USD	139,091.62	137,210.12	0.61
1,500.00	TESORO CORP	USD	113,682.70	123,098.51	0.54
3,000.00	FIRST SOLAR INC	USD	157,226.06	104,896.76	0.46
1,500.00	MURPHY USA INC	USD	44,279.11	97,466.14	0.43
1,500.00	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	78,224.74	59,629.13	0.26
3,000.00	MARATHON OIL CORP	USD	40,765.55	31,169.17	0.14
Beni di prima necessità			518,989.41	664,707.84	2.94
2,500.00	PEPSICO INC	USD	149,667.38	253,145.42	1.12
3,000.00	COCA-COLA CO	USD	87,604.48	117,969.40	0.52
2,000.00	CAMPBELL SOUP CO	USD	80,072.19	91,447.11	0.40
2,250.00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A-	USD	89,440.30	85,202.32	0.38
700.00	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	62,637.01	72,083.65	0.32
1,500.00	HORMEL FOODS CORP	USD	49,568.05	44,859.94	0.20
Servizi di pubblica utilità			372,122.61	481,067.93	2.13
3,000.00	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	127,136.31	182,727.64	0.81
3,900.00	SOUTHERN CO	USD	128,810.96	163,721.02	0.72
2,000.00	ENTERGY CORP	USD	116,175.34	134,619.27	0.60
Materie prime			332,409.68	435,737.16	1.92
2,500.00	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	86,383.46	176,910.27	0.78
2,500.00	DOW CHEMICAL CO	USD	69,150.38	138,244.71	0.61
2,000.00	ADVANSIX INC	USD	51,556.34	54,780.59	0.24
3,000.00	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	70,009.89	44,741.57	0.20
2,000.00	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	55,309.61	21,060.02	0.09
GIAPPONE			2,491,529.86	2,711,949.75	11.99
Beni voluttuari			909,447.93	987,683.82	4.37
2,400.00	SONY CORP	JPY	63,498.20	80,716.53	0.36
6,600.00	PANASONIC CORP	JPY	63,627.96	79,028.69	0.35
5,000.00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	52,039.30	77,232.39	0.34
1,400.00	KAO CORP	JPY	67,847.00	73,336.24	0.32
1,500.00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	81,689.26	69,643.75	0.31
2,200.00	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	49,344.70	65,286.44	0.29
7,200.00	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	67,107.98	62,756.63	0.28
500.00	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	49,142.17	58,368.10	0.26
800.00	SECOM CO LTD	JPY	48,394.33	52,756.02	0.23
2,300.00	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	42,611.88	52,119.28	0.23

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
17,000.00	ANA HOLDINGS INC	JPY	46,759.90	51,907.81	0.23
3,700.00	AEON CO LTD	JPY	49,753.43	49,197.75	0.22
2,500.00	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	55,357.67	46,526.71	0.20
3,000.00	J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	39,353.02	40,334.85	0.18
3,700.00	ISUZU MOTORS LTD	JPY	40,951.65	39,973.17	0.18
1,000.00	DON QUIJOTE HOLDINGS CO LTD	JPY	34,287.09	32,968.61	0.15
800.00	DENSO CORP	JPY	31,467.96	29,733.40	0.13
2,000.00	MARUI GROUP CO LTD	JPY	26,214.43	25,797.45	0.11
Industria			527,188.00	603,783.64	2.67
300.00	SMC CORP	JPY	73,455.65	81,184.72	0.36
200.00	KEYENCE CORP	JPY	38,865.97	76,690.06	0.34
15,000.00	TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	65,348.49	71,867.67	0.32
5,000.00	mitsubishi electric corp	JPY	56,130.38	63,615.77	0.28
700.00	NIDEC CORP	JPY	45,579.18	62,351.64	0.28
4,000.00	KUBOTA CORP	JPY	52,726.94	59,179.63	0.26
400.00	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	51,466.18	53,046.30	0.23
3,000.00	NIKON CORP	JPY	44,919.56	41,598.98	0.18
1,400.00	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	42,862.36	39,164.37	0.17
8,000.00	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	29,187.71	28,397.48	0.13
4,000.00	TOKYU CORP	JPY	26,645.58	26,687.02	0.12
Finanza			369,796.96	348,522.02	1.54
12,800.00	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	82,092.32	75,620.09	0.33
10,600.00	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	62,802.31	55,674.90	0.25
1,600.00	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	60,136.45	54,784.86	0.24
2,900.00	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	49,434.95	49,784.56	0.22
1,300.00	TOKYO CENTURY CORP	JPY	40,174.99	46,663.27	0.21
24,400.00	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	43,252.31	39,088.83	0.17
1,000.00	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	31,903.63	26,905.51	0.12
Salute			318,777.03	341,935.62	1.51
2,600.00	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	106,397.55	115,724.90	0.51
2,500.00	TERUMO CORP	JPY	70,169.19	86,420.68	0.38
1,700.00	EISAI CO LTD	JPY	85,768.98	82,033.71	0.36
1,200.00	SHIONOGI & CO LTD	JPY	56,441.31	57,756.33	0.26
Materie prime			209,000.86	262,450.45	1.16
800.00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	40,858.47	63,299.74	0.28
3,000.00	KURARAY CO LTD	JPY	33,735.77	48,504.83	0.21
2,600.00	TEIJIN LTD	JPY	46,424.37	44,248.95	0.20
8,000.00	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	35,504.44	40,327.05	0.18
1,400.00	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	22,542.79	36,924.85	0.16
1,000.00	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	JPY	29,935.02	29,145.03	0.13
Beni di prima necessità			80,530.85	81,582.69	0.36
1,600.00	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	52,232.57	53,686.17	0.24
1,000.00	KIKKOMAN CORP	JPY	28,298.28	27,896.52	0.12
Servizi di pubblica utilità			36,145.47	45,406.95	0.20
10,000.00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	36,145.47	45,406.95	0.20
Informatica			40,642.76	40,584.56	0.18
700.00	TDK CORP	JPY	40,642.76	40,584.56	0.18
IRLANDA			113,265.38	194,533.34	0.86
Salute			113,265.38	194,533.34	0.86
2,500.00	MEDTRONIC PLC	USD	113,265.38	194,533.34	0.86
CURACAO			230,478.85	173,179.61	0.76
Energia			230,478.85	173,179.61	0.76
3,000.00	SCHLUMBERGER LTD	USD	230,478.85	173,179.61	0.76

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ISOLE CAYMAN			118,492.22	154,421.12	0.68
Servizi di telecomunicazione			118,492.22	154,421.12	0.68
1,250.00	ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR-	USD	118,492.22	154,421.12	0.68
ITALIA			110,009.33	136,372.50	0.60
Energia			110,009.33	136,372.50	0.60
7,250.00	BIO ON SPA	EUR	110,009.33	136,372.50	0.60
INDIA			84,519.92	92,183.60	0.41
Informatica			84,519.92	92,183.60	0.41
7,000.00	INFOSYS LTD -ADR-	USD	84,519.92	92,183.60	0.41
JERSEY			62,382.54	86,942.27	0.38
Salute			62,382.54	86,942.27	0.38
600.00	SHIRE PLC -ADR-	USD	62,382.54	86,942.27	0.38
Quote di OICR			1,689,375.41	1,680,362.99	7.43
FRANCIA			860,082.55	859,011.45	3.80
Finanza			860,082.55	859,011.45	3.80
78,000.00	LYXOR FTSE 100 UCITS ETF -C-	GBP	860,082.55	859,011.45	3.80
IRLANDA			829,292.86	821,351.54	3.63
Finanza			829,292.86	821,351.54	3.63
99,750.00	ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	GBP	829,292.86	821,351.54	3.63
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			1,733.47	1,667.16	0.01
Azioni			1,733.47	1,667.16	0.01
ITALIA			1,733.47	1,667.16	0.01
Servizi di telecomunicazione			1,733.47	1,667.16	0.01
1,463,856.00	TELEUNIT SPA	GBP	1,733.47	1,667.16	0.01
Totale del Portafoglio Titoli			14,507,260.08	19,226,982.50	84.98

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 2017

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2017	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-29,948.87	3,007,525.73
500	-6	Vendita	YEN DENOM NIKKEI	07/09/2017	156.57	JPY	2,809.17	469,714.93
25	8	Acquisto	SPI 200 INDEX	21/09/2017	3,799.10	AUD	-672.53	759,820.34
200	6	Acquisto	S&P/TSX 60 INDEX	14/09/2017	600.31	CAD	-7,210.22	720,373.18
10	13	Acquisto	SWISS MARKET INDEX	15/09/2017	8,135.52	CHF	-24,875.29	1,057,617.28

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2017**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					52,903.72
31/07/2017	1,764,170.27	EUR	1,550,000.00	GBP	-96.72
31/07/2017	14,398,595.26	EUR	16,400,000.00	USD	38,714.22
31/07/2017	2,744,667.50	EUR	350,000,000.00	JPY	14,286.22

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 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	24,954,417.66
Liquidità bancarie a vista		254,681.47
Conti presso brokers		104,727.63
Interessi da ricevere		142,275.14
Da ricevere su sottoscrizioni		46,991.33
Altre attività		4,666.87
Totale attività		25,507,760.10

Passività

Da pagare su rimborsi		-28,097.30
Altre passività		-66,111.46
Totale passività		-94,208.76

Totale attivo netto**25,413,551.34**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	138.59	38,999.340
Quote di Classe D	EUR	98.70	7,505.212
Quote di Classe I	EUR	142.19	108,405.089
Quote di Classe L	EUR	141.53	27,211.000
Quote di Classe Y	EUR	141.96	21.122

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		26,724,476.93
Risultato netto degli investimenti		188,745.22
Totale ricavi		188,745.22
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-55,449.90
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-6,900.41
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,321.64
Commissioni di Amministrazione Centrale		-13,915.41
Commissioni di Transfer Agent		-2,867.39
Compensi professionali		-5,167.29
Pubblicazioni		-3,619.08
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-6,062.36
Totale costi		-97,303.48
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		91,441.74
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-74,802.02
- di contratti futures		-1,115.15
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-129,830.40
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-114,305.83
Distribuzioni di dividendi		-271.47
Sottoscrizioni del periodo		2,963,619.55
Rimborsi del periodo		-4,159,967.84
Attivo netto alla fine del periodo		25,413,551.34

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			25,040,518.81	24,954,417.66	98.19
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			25,040,518.81	24,954,417.66	98.19
Obbligazioni ordinarie			15,543,331.14	15,460,641.79	60.84
ITALIA			4,201,848.07	4,185,910.54	16.47
Enti Governativi			3,266,584.11	3,232,657.04	12.72
2,487,897.18	BTP 2.15% 12/11/2017	EUR	2,544,445.67	2,510,537.04	9.88
700,000.00	BTP 1.50% 01/08/2019	EUR	722,138.44	722,120.00	2.84
Finanza			935,263.96	953,253.50	3.75
500,000.00	CREDITO EMILIANO SPA 1.88% 27/02/2019	EUR	499,489.72	517,727.50	2.04
400,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 5.00% 23/09/2019	EUR	435,774.24	435,526.00	1.71
FRANCIA			4,004,178.35	4,067,988.00	16.01
Enti Governativi			4,004,178.35	4,067,988.00	16.01
2,400,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.50% 25/11/2019	EUR	2,399,783.80	2,455,044.00	9.66
1,600,000.00	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.05% 25/11/2020	EUR	1,604,394.55	1,612,944.00	6.35
SPAGNA			2,176,516.30	2,133,507.00	8.39
Enti Governativi			1,876,191.22	1,822,264.50	7.17
900,000.00	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 4.13% 28/09/2017	EUR	971,317.40	909,427.50	3.58
500,000.00	FADE - FONDO DE AMORTIZACION DEL DEFICIT ELECTRICO 0.85% 17/09/2019	EUR	504,721.82	510,875.00	2.01
400,000.00	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.10% 12/09/2018	EUR	400,152.00	401,962.00	1.58
Finanza			300,325.08	311,242.50	1.22
300,000.00	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 1.50% 12/11/2020	EUR	300,325.08	311,242.50	1.22
POLONIA			2,065,799.55	2,052,950.00	8.08
Enti Governativi			2,065,799.55	2,052,950.00	8.08
2,000,000.00	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.63% 15/01/2019	EUR	2,065,799.55	2,052,950.00	8.08
AUSTRIA			1,759,627.99	1,699,517.75	6.69
Beni voluttuari			1,073,370.19	1,055,375.00	4.15
1,000,000.00	AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- STRASSEN-FINANZIERUNGS AG 1.38% 09/04/2021	EUR	1,073,370.19	1,055,375.00	4.15
Enti Governativi			686,257.80	644,142.75	2.54
570,000.00	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.90% 15/07/2020	EUR	686,257.80	644,142.75	2.54
LUSSEMBURGO			880,746.63	865,377.50	3.41
Sovranazionale			565,125.43	560,292.50	2.21
500,000.00	EIB 2.25% 14/10/2022	EUR	565,125.43	560,292.50	2.21
Energia			315,621.20	305,085.00	1.20
300,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.44% 02/11/2017	EUR	315,621.20	305,085.00	1.20
REGNO UNITO			454,614.25	455,391.00	1.79
Salute			454,614.25	455,391.00	1.79
450,000.00	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 0.63% 02/12/2019	EUR	454,614.25	455,391.00	1.79
Obbligazioni a tasso variabile			7,592,898.16	7,599,261.86	29.90
ITALIA			6,080,620.33	6,083,663.36	23.94
Finanza			3,067,815.16	3,091,592.36	12.17
1,870,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	1,878,690.64	1,844,755.00	7.26
970,538.32	FONDI IMMOBILI PUBBLICI FUNDING SRL FRN 10/01/2023	EUR	889,004.52	946,274.86	3.73
300,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 18/05/2022	EUR	300,120.00	300,562.50	1.18

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

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Enti Governativi			3,012,805.17	2,992,071.00	11.77
1,200,000.00	CCT FRN 15/11/2019	EUR	1,240,772.44	1,228,680.00	4.84
750,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	767,003.37	762,525.00	3.00
500,000.00	CCT FRN 15/07/2023	EUR	503,000.58	501,250.00	1.97
300,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	297,989.98	297,930.00	1.17
200,000.00	CCT FRN 15/04/2018	EUR	204,038.80	201,686.00	0.79
BELGIO			507,604.13	508,347.50	2.00
Beni di prima necessità			507,604.13	508,347.50	2.00
500,000.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV FRN 17/03/2020	EUR	507,604.13	508,347.50	2.00
STATI UNITI			451,980.71	452,133.00	1.78
Finanza			451,980.71	452,133.00	1.78
450,000.00	MORGAN STANLEY FRN 08/11/2022	EUR	451,980.71	452,133.00	1.78
FRANCIA			300,417.12	303,760.50	1.19
Finanza			300,417.12	303,760.50	1.19
300,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 01/04/2022	EUR	300,417.12	303,760.50	1.19
LUSSEMBURGO			252,275.87	251,357.50	0.99
Servizi di telecomunicazione			252,275.87	251,357.50	0.99
250,000.00	WIND ACQUISITION FINANCE SA FRN 15/07/2020	EUR	252,275.87	251,357.50	0.99
Obbligazioni zero coupon			1,304,289.51	1,293,701.00	5.09
PAESI BASSI			1,104,731.72	1,093,928.00	4.30
Industria			1,104,731.72	1,093,928.00	4.30
1,100,000.00	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.00% 19/07/2021	EUR	1,104,731.72	1,093,928.00	4.30
FRANCIA			199,557.79	199,773.00	0.79
Beni voluttuari			199,557.79	199,773.00	0.79
200,000.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.00% 26/05/2020	EUR	199,557.79	199,773.00	0.79
Quote di OICR			600,000.00	600,813.01	2.36
IRLANDA			600,000.00	600,813.01	2.36
Finanza			600,000.00	600,813.01	2.36
135,501.36	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	600,000.00	600,813.01	2.36
Totale del Portafoglio Titoli			25,040,518.81	24,954,417.66	98.19

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	73,655,709.07
Liquidità bancarie a vista		2,053,266.63
Conti presso brokers		1,476,456.23
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	1,391,364.98
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 11)	256,177.20
Interessi da ricevere		529,422.10
Da ricevere su sottoscrizioni		132,845.50
Altre attività		10,330.89
Totale attività		79,505,572.60

Passività

Scoperti bancari		-118,522.36
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-24,144.56
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-24,525.20
Da pagare su rimborsi		-2,113.64
Altre passività		-307,568.70
Totale passività		-476,874.46

Totale attivo netto**79,028,698.14**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	150.14	105,558.113
Quote di Classe D	EUR	97.17	13,252.879
Quote di Classe I	EUR	154.89	84,382.596
Quote di Classe L	EUR	154.21	632.000
Quote di Classe Y	EUR	151.45	321,713.280

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		68,492,684.95
Risultato netto degli investimenti		1,004,104.71
Totale ricavi		1,004,104.71
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-284,226.25
Commissioni di performance	(Nota 6)	-99,816.10
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-19,268.13
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-7,140.41
Commissioni di Amministrazione Centrale		-21,321.30
Commissioni di Transfer Agent		-3,228.26
Compensi professionali		-6,694.80
Pubblicazioni		-5,325.80
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-13,398.60
Totale costi		-460,419.65
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		543,685.06
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-5,290.87
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-413,384.03
- di contratti futures		-448,196.45
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-1,140,917.54
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		2,378,681.89
- su contratti futures		304,267.31
Risultato netto delle operazioni per il periodo		1,218,845.37
Distribuzioni di dividendi		-1,095,175.72
Sottoscrizioni del periodo		18,219,342.18
Rimborsi del periodo		-7,806,998.64
Attivo netto alla fine del periodo		79,028,698.14

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			72,009,098.01	73,655,709.07	93.20
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			69,552,781.70	71,094,167.43	89.96
Obbligazioni ordinarie			57,296,442.60	57,671,832.75	72.98
ITALIA			34,906,391.15	35,027,771.77	44.32
Enti Governativi			31,402,581.15	31,465,919.77	39.81
16,500,000.00	BTP 0.05% 15/10/2019	EUR	16,442,890.00	16,493,400.00	20.87
5,523,320.00	BTP 0.50% 20/04/2023	EUR	5,540,922.29	5,543,756.28	7.01
5,000,000.00	BTP 0.35% 01/11/2021	EUR	4,904,750.00	4,937,500.00	6.25
2,010,860.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	2,026,923.98	2,006,637.19	2.54
501,390.00	BTP 2.15% 12/11/2017	EUR	506,037.42	505,952.65	0.64
500,000.00	BTP 0.30% 15/10/2018	EUR	502,697.73	503,910.00	0.64
500,000.00	BTP 0.75% 15/01/2018	EUR	506,307.49	503,020.00	0.64
500,000.00	BTP 0.25% 15/05/2018	EUR	502,315.96	502,665.00	0.63
469,736.28	BTP 0.35% 24/10/2024	EUR	469,736.28	469,078.65	0.59
Finanza			3,503,810.00	3,561,852.00	4.51
2,100,000.00	ICCREA BANCA SPA 1.50% 21/02/2020	EUR	2,101,080.00	2,113,629.00	2.68
1,400,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	1,402,730.00	1,448,223.00	1.83
RUSSIA			4,291,660.91	4,187,183.91	5.30
Enti Governativi			4,291,660.91	4,187,183.91	5.30
4,500,000.00	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.00% 29/04/2020	USD	4,291,660.91	4,187,183.91	5.30
GERMANIA			2,892,463.95	2,805,602.59	3.55
Finanza			2,892,463.95	2,805,602.59	3.55
2,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG 4.10% 13/01/2026	USD	1,906,019.49	1,784,542.59	2.26
1,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG 1.25% 08/09/2021	EUR	986,444.46	1,021,060.00	1.29
PAESI BASSI			1,860,581.46	2,322,994.22	2.94
Finanza			1,860,581.46	2,322,994.22	2.94
2,600,000.00	MDC-GMTN BV 3.25% 28/04/2022	USD	1,860,581.46	2,322,994.22	2.94
STATI UNITI			2,059,616.46	2,037,525.97	2.58
Sovranazionale			1,168,595.31	1,159,968.24	1.47
85,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	1,168,595.31	1,159,968.24	1.47
Enti Governativi			891,021.15	877,557.73	1.11
1,000,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.38% 31/07/2018	USD	891,021.15	877,557.73	1.11
OMAN			1,924,619.78	1,796,668.54	2.28
Enti Governativi			1,924,619.78	1,796,668.54	2.28
2,050,000.00	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.88% 08/03/2022	USD	1,924,619.78	1,796,668.54	2.28
HONG KONG			1,352,499.04	1,423,379.11	1.80
Finanza			1,352,499.04	1,423,379.11	1.80
1,500,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.88% 24/06/2020	USD	1,352,499.04	1,423,379.11	1.80
EGITTO			1,409,927.05	1,332,981.93	1.69
Sovranazionale			1,409,927.05	1,332,981.93	1.69
1,500,000.00	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.00% 24/05/2021	USD	1,409,927.05	1,332,981.93	1.69
KUWAIT			1,398,003.94	1,319,468.71	1.67
Enti Governativi			1,398,003.94	1,319,468.71	1.67
1,500,000.00	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.75% 20/03/2022	USD	1,398,003.94	1,319,468.71	1.67

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
LUSSEMBURGO			1,042,262.50	1,077,215.13	1.36
Servizi di telecomunicazione			1,042,262.50	1,077,215.13	1.36
775,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	1,042,262.50	1,077,215.13	1.36
CILE			845,165.62	926,487.24	1.17
Finanza			845,165.62	926,487.24	1.17
1,000,000.00	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4.13% 07/10/2020	USD	845,165.62	926,487.24	1.17
IRLANDA			948,452.00	879,089.06	1.11
Industria			948,452.00	879,089.06	1.11
1,000,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 4.38% 01/03/2024	USD	948,452.00	879,089.06	1.11
BAHAMAS			794,625.05	876,778.77	1.11
Industria			794,625.05	876,778.77	1.11
1,000,000.00	COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES LTD 2.13% 13/12/2017	USD	794,625.05	876,778.77	1.11
REGNO UNITO			617,725.92	600,597.59	0.76
Sovranazionale			617,725.92	600,597.59	0.76
2,500,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 8.00% 11/10/2018	TRY	617,725.92	600,597.59	0.76
MESSICO			496,581.00	520,099.50	0.66
Energia			496,581.00	520,099.50	0.66
300,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 4.88% 21/02/2028	EUR	297,555.00	312,991.50	0.40
200,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 21/02/2024	EUR	199,026.00	207,108.00	0.26
COREA DEL SUD			293,912.80	362,452.34	0.46
Enti Governativi			146,297.75	186,036.57	0.24
200,000.00	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.00% 14/01/2024	USD	146,297.75	186,036.57	0.24
Servizi di pubblica utilità			147,615.05	176,415.77	0.22
200,000.00	KOREA MIDLAND POWER CO LTD 2.75% 11/02/2019	USD	147,615.05	176,415.77	0.22
CINA			161,953.97	175,536.37	0.22
Finanza			161,953.97	175,536.37	0.22
200,000.00	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD 2.25% 09/12/2017	USD	161,953.97	175,536.37	0.22
Obbligazioni a tasso variabile			12,256,339.10	13,422,334.68	16.98
ITALIA			6,158,059.74	6,998,731.37	8.85
Finanza			6,158,059.74	6,998,731.37	8.85
4,550,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	4,806,707.11	5,626,872.91	7.12
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/01/2027	EUR	1,038,000.00	1,058,490.00	1.34
250,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	313,352.63	313,368.46	0.39
FRANCIA			2,750,022.83	3,044,452.50	3.85
Energia			2,750,022.83	3,044,452.50	3.85
2,500,000.00	TOTAL SA FRN 29/12/2049	EUR	2,249,772.83	2,534,425.00	3.21
500,000.00	TOTAL SA FRN 29/12/2049	EUR	500,250.00	510,027.50	0.64
REGNO UNITO			2,786,574.52	2,724,530.66	3.45
Finanza			2,786,574.52	2,724,530.66	3.45
2,000,000.00	ZURICH FINANCE UK PLC FRN 29/10/2049	GBP	2,786,574.52	2,724,530.66	3.45
GIAPPONE			561,682.01	654,620.15	0.83
Finanza			561,682.01	654,620.15	0.83
700,000.00	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD FRN 29/10/2049	USD	561,682.01	654,620.15	0.83

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			2,456,316.31	2,561,541.64	3.24
Obbligazioni ordinarie			2,456,316.31	2,561,541.64	3.24
PERU			1,310,346.77	1,437,753.75	1.82
Finanza			1,310,346.77	1,437,753.75	1.82
1,500,000.00	BANCO DE CREDITO DEL PERU 5.38% 16/09/2020	USD	1,310,346.77	1,437,753.75	1.82
STATI UNITI			949,923.49	897,667.81	1.13
Finanza			949,923.49	897,667.81	1.13
1,000,000.00	ARES CAPITAL CORP 3.88% 15/01/2020	USD	949,923.49	897,667.81	1.13
ISOLE CAYMAN			196,046.05	226,120.08	0.29
Servizi di pubblica utilità			196,046.05	226,120.08	0.29
250,000.00	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14 LTD 3.63% 31/10/2024	USD	196,046.05	226,120.08	0.29
Totale del Portafoglio Titoli			72,009,098.01	73,655,709.07	93.20

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2017

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2017	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							231,652.00	35,414,232.58
100,000	-43	Vendita	EURO BTP	07/09/2017	135.14	EUR	143,620.01	5,811,020.00
100,000	-75	Vendita	US 10YR NOTE (CBT)	20/09/2017	110.06	USD	82,197.19	8,254,652.58
100,000	-132	Vendita	SHORT EURO BTP	07/09/2017	112.68	EUR	30,360.00	14,873,760.00
100,000	40	Acquisto	EURO BUND	07/09/2017	161.87	EUR	-24,525.20	6,474,800.00

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2017

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					1,367,220.42
21/09/2017	1,275,000.00	USD	1,137,478.81	EUR	-24,144.56
21/09/2017	18,936,317.35	EUR	20,400,000.00	USD	1,122,969.38
21/09/2017	2,110,248.77	EUR	1,800,000.00	GBP	63,762.64
21/09/2017	921,476.39	EUR	1,000,000.00	USD	48,273.06
21/09/2017	962,876.97	EUR	1,050,000.00	USD	46,013.47
21/09/2017	830,491.97	EUR	900,000.00	USD	44,608.97
21/09/2017	415,700.55	EUR	450,000.00	USD	22,759.05
21/09/2017	545,888.78	EUR	600,000.00	USD	21,966.78
21/09/2017	6,910,195.96	EUR	6,060,000.00	GBP	20,359.31
21/09/2017	290,000.00	GBP	329,059.34	EUR	652.32

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	67,332,224.73
Liquidità bancarie a vista		1,032,231.90
Conti presso brokers		302,884.98
Interessi da ricevere		678,590.60
Da ricevere su sottoscrizioni		141,324.84
Altre attività		8,095.22
Totale attività		69,495,352.27

Passività

Da pagare su rimborsi		-46,599.15
Altre passività		-143,303.02
Totale passività		-189,902.17

Totale attivo netto**69,305,450.10**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	139.51	57,406.628
Quote di Classe D	EUR	117.15	6,809.924
Quote di Classe I	EUR	145.08	396,608.572
Quote di Classe L	EUR	144.55	20,441.000
Quote di Classe Y	EUR	144.77	21.180

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		69,487,858.68
Risultato netto degli investimenti		695,540.81
Totale ricavi		695,540.81
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-184,185.38
Commissioni di performance	(Nota 6)	-6,979.51
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-18,645.29
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-5,882.88
Commissioni di Amministrazione Centrale		-19,778.77
Commissioni di Transfer Agent		-4,690.62
Compensi professionali		-6,784.95
Pubblicazioni		-5,227.25
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-15,883.34
Totale costi		-268,057.99
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		427,482.82
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	167,764.11
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		376.51
- di contratti futures		-59,734.95
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-406,801.07
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-444.48
Risultato netto delle operazioni per il periodo		128,642.94
Distribuzioni di dividendi		-1,912.92
Sottoscrizioni del periodo		8,115,828.67
Rimborsi del periodo		-8,424,967.27
Attivo netto alla fine del periodo		69,305,450.10

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			66,994,841.89	67,332,224.73	97.15
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			66,994,841.89	67,332,224.73	97.15
Obbligazioni ordinarie			43,550,452.76	43,335,322.52	62.53
ITALIA			9,926,647.11	9,892,882.52	14.27
Servizi di pubblica utilità			3,448,849.01	3,459,518.50	4.99
1,300,000.00	SNAM SPA 3.25% 22/01/2024	EUR	1,526,960.57	1,488,038.50	2.15
1,000,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	1,118,527.22	1,086,900.00	1.57
800,000.00	SNAM SPA 3.38% 29/01/2021	EUR	803,361.22	884,580.00	1.27
Industria			2,381,259.12	2,354,619.02	3.40
1,000,000.00	AUTOSTRADAL PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	1,072,828.96	1,042,960.00	1.51
800,000.00	FINCANTIERI SPA 3.75% 19/11/2018	EUR	823,613.31	834,564.00	1.20
502,200.00	ENERTRONICA SPA 5.00% 05/08/2018	EUR	484,816.85	477,095.02	0.69
Finanza			1,815,657.00	1,818,922.50	2.62
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	1,007,422.83	1,005,635.00	1.45
500,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	503,966.51	510,025.00	0.73
300,000.00	BANCO BPM SPA 2.38% 22/01/2018	EUR	304,267.66	303,262.50	0.44
Energia			1,706,267.24	1,692,790.00	2.44
1,000,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	1,157,612.85	1,145,230.00	1.65
500,000.00	ENI SPA 2.63% 22/11/2021	EUR	548,654.39	547,560.00	0.79
Beni voluttuari			574,614.74	567,032.50	0.82
500,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.38% 13/02/2024	EUR	574,614.74	567,032.50	0.82
STATI UNITI			7,394,219.47	7,329,175.50	10.58
Servizi di telecomunicazione			2,963,384.85	2,918,672.50	4.21
1,500,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	1,660,463.92	1,623,255.00	2.34
1,300,000.00	AT&T INC 1.05% 04/09/2023	EUR	1,302,920.93	1,295,417.50	1.87
Finanza			2,025,871.07	2,025,150.50	2.92
1,100,000.00	NASDAQ INC 1.75% 19/05/2023	EUR	1,138,637.29	1,145,710.50	1.65
800,000.00	WELLS FARGO & CO 2.63% 16/08/2022	EUR	887,233.78	879,440.00	1.27
Beni di prima necessità			1,404,963.73	1,356,582.50	1.96
1,300,000.00	KRAFT HEINZ FOODS CO 2.00% 30/06/2023	EUR	1,404,963.73	1,356,582.50	1.96
Informatica			999,999.82	1,028,770.00	1.49
1,000,000.00	APPLE INC 1.00% 10/11/2022	EUR	999,999.82	1,028,770.00	1.49
PAESI BASSI			5,310,750.45	5,290,117.50	7.63
Finanza			1,597,607.84	1,586,985.00	2.29
1,500,000.00	EXOR NV 2.13% 02/12/2022	EUR	1,597,607.84	1,586,985.00	2.29
Servizi di pubblica utilità			1,273,028.99	1,268,870.00	1.83
1,000,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.25% 29/09/2023	EUR	1,273,028.99	1,268,870.00	1.83
Salute			1,240,448.95	1,247,837.50	1.80
1,300,000.00	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.13% 15/10/2024	EUR	1,240,448.95	1,247,837.50	1.80
Servizi di telecomunicazione			1,199,664.67	1,186,425.00	1.71
1,000,000.00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.25% 13/07/2022	EUR	1,199,664.67	1,186,425.00	1.71
GERMANIA			5,156,051.69	5,153,780.00	7.44
Materie prime			2,845,280.46	2,846,284.00	4.11
1,000,000.00	K+S AG 4.13% 06/12/2021	EUR	1,138,979.40	1,127,295.00	1.63
1,000,000.00	BASF SE 2.00% 05/12/2022	EUR	1,069,317.38	1,085,155.00	1.57
600,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	636,983.68	633,834.00	0.91

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Finanza			1,209,987.33	1,217,216.00	1.76
1,100,000.00	DEUTSCHE BOERSE AG 2.38% 05/10/2022	EUR	1,209,987.33	1,217,216.00	1.76
Beni voluttuari			1,100,783.90	1,090,280.00	1.57
1,000,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	1,100,783.90	1,090,280.00	1.57
REGNO UNITO			3,432,186.32	3,430,859.00	4.95
Beni di prima necessità			1,256,053.23	1,270,884.00	1.83
1,200,000.00	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 2.25% 26/02/2021	EUR	1,256,053.23	1,270,884.00	1.83
Finanza			1,173,115.06	1,167,800.00	1.69
1,000,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	1,173,115.06	1,167,800.00	1.69
Salute			1,003,018.03	992,175.00	1.43
1,000,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	1,003,018.03	992,175.00	1.43
FRANCIA			2,743,247.84	2,692,290.00	3.88
Beni voluttuari			1,554,341.48	1,546,485.00	2.23
1,500,000.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 1.00% 24/09/2021	EUR	1,554,341.48	1,546,485.00	2.23
Energia			1,188,906.36	1,145,805.00	1.65
1,000,000.00	TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ FRANCE SA 4.34% 07/07/2021	EUR	1,188,906.36	1,145,805.00	1.65
LUSSEMBURGO			2,128,163.36	2,134,609.00	3.08
Energia			1,278,823.78	1,251,225.00	1.81
700,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 6.61% 13/02/2018	EUR	752,363.30	725,760.00	1.05
500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.39% 20/03/2020	EUR	526,460.48	525,465.00	0.76
Beni voluttuari			849,339.58	883,384.00	1.27
800,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 4.75% 22/03/2021	EUR	849,339.58	883,384.00	1.27
BELGIO			2,115,965.04	2,065,925.00	2.98
Materie prime			1,077,808.92	1,044,370.00	1.51
1,000,000.00	SOLVAY SA 1.63% 02/12/2022	EUR	1,077,808.92	1,044,370.00	1.51
Beni di prima necessità			1,038,156.12	1,021,555.00	1.47
1,000,000.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.88% 17/03/2022	EUR	1,038,156.12	1,021,555.00	1.47
AUSTRIA			1,263,257.09	1,291,285.00	1.86
Finanza			1,263,257.09	1,291,285.00	1.86
1,000,000.00	ERSTE GROUP BANK AG 7.13% 10/10/2022	EUR	1,263,257.09	1,291,285.00	1.86
BERMUDA			1,115,961.22	1,105,960.00	1.60
Beni di prima necessità			1,115,961.22	1,105,960.00	1.60
1,000,000.00	BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023	EUR	1,115,961.22	1,105,960.00	1.60
ISOLE VERGINI BRITANNICHE			1,066,208.34	1,065,485.00	1.54
Energia			1,066,208.34	1,065,485.00	1.54
1,000,000.00	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2013 LTD 2.63% 17/10/2020	EUR	1,066,208.34	1,065,485.00	1.54
NORVEGIA			1,064,405.59	1,058,350.00	1.53
Energia			1,064,405.59	1,058,350.00	1.53
1,000,000.00	STATOIL ASA 2.00% 10/09/2020	EUR	1,064,405.59	1,058,350.00	1.53
JERSEY			833,389.24	824,604.00	1.19
Finanza			833,389.24	824,604.00	1.19
800,000.00	SWISS RE REASSURE LTD 1.38% 27/05/2023	EUR	833,389.24	824,604.00	1.19

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni a tasso variabile			21,444,389.23	21,954,517.82	31.68
ITALIA			9,169,605.16	9,465,849.82	13.66
Finanza			7,425,082.17	7,680,744.82	11.08
1,500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 19/02/2020	EUR	1,509,567.55	1,522,687.50	2.20
1,455,807.51	FONDI IMMOBILI PUBBLICI FUNDING SRL FRN 10/01/2023	EUR	1,212,894.09	1,419,412.32	2.05
1,300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 15/06/2020	EUR	1,308,483.17	1,322,002.50	1.91
1,000,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 30/11/2017	EUR	988,645.49	999,850.00	1.44
800,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	787,854.89	789,200.00	1.14
600,000.00	BANCO POPOLARE SC FRN 06/12/2017	EUR	623,259.21	609,507.00	0.88
500,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 10/09/2025	EUR	516,486.70	521,647.50	0.75
400,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	477,891.07	496,438.00	0.71
Servizi di pubblica utilità			1,046,283.35	1,083,735.00	1.57
1,000,000.00	ENEL SPA FRN 10/01/2074	EUR	1,046,283.35	1,083,735.00	1.57
Enti Governativi			698,239.64	701,370.00	1.01
500,000.00	CCT FRN 15/07/2023	EUR	497,499.48	501,250.00	0.72
200,000.00	CCT FRN 15/06/2022	EUR	200,740.16	200,120.00	0.29
REGNO UNITO			3,615,213.59	3,642,130.50	5.26
Finanza			1,499,037.40	1,514,265.00	2.19
1,500,000.00	SANTANDER UK PLC FRN 22/05/2019	EUR	1,499,037.40	1,514,265.00	2.19
Servizi di telecomunicazione			1,200,870.19	1,215,144.00	1.75
1,200,000.00	SKY PLC FRN 01/04/2020	EUR	1,200,870.19	1,215,144.00	1.75
Beni voluttuari			915,306.00	912,721.50	1.32
900,000.00	FCE BANK PLC FRN 17/09/2019	EUR	915,306.00	912,721.50	1.32
STATI UNITI			2,271,664.33	2,310,509.50	3.33
Finanza			1,872,476.73	1,909,099.50	2.75
1,100,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 14/09/2018	EUR	1,074,188.51	1,102,491.50	1.59
800,000.00	CITIGROUP INC FRN 11/11/2019	EUR	798,288.22	806,608.00	1.16
Beni voluttuari			399,187.60	401,410.00	0.58
400,000.00	MCDONALD'S CORP FRN 26/08/2019	EUR	399,187.60	401,410.00	0.58
PAESI BASSI			1,491,846.50	1,508,295.00	2.18
Beni voluttuari			1,491,846.50	1,508,295.00	2.18
1,500,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 15/04/2019	EUR	1,491,846.50	1,508,295.00	2.18
IRLANDA			1,444,172.42	1,506,307.50	2.17
Finanza			1,444,172.42	1,506,307.50	2.17
1,500,000.00	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO FRN 17/05/2021	EUR	1,444,172.42	1,506,307.50	2.17
AUSTRIA			1,453,539.19	1,500,420.00	2.16
Finanza			1,453,539.19	1,500,420.00	2.16
1,500,000.00	ERSTE GROUP BANK AG FRN 19/07/2017	EUR	1,453,539.19	1,500,420.00	2.16
FRANCIA			1,203,505.22	1,218,204.00	1.76
Finanza			1,203,505.22	1,218,204.00	1.76
1,200,000.00	CARREFOUR BANQUE SA FRN 20/04/2021	EUR	1,203,505.22	1,218,204.00	1.76
AUSTRALIA			493,507.32	501,172.50	0.72
Materie prime			493,507.32	501,172.50	0.72
500,000.00	BHP BILLITON FINANCE LTD FRN 28/04/2020	EUR	493,507.32	501,172.50	0.72

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
LUSSEMBURGO			301,335.50	301,629.00	0.44
Servizi di telecomunicazione			301,335.50	301,629.00	0.44
300,000.00	WIND ACQUISITION FINANCE SA FRN 15/07/2020	EUR	301,335.50	301,629.00	0.44
Quote di OICR			1,999,999.90	2,042,384.39	2.94
FRANCIA			1,999,999.90	2,042,384.39	2.94
Finanza			1,999,999.90	2,042,384.39	2.94
54,336.01	ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT - ELLIPSIS MASTER TOP ECI FUND	EUR	1,000,000.00	1,029,287.11	1.48
831.58	ODDO MERITEN ASSET MANAGEMENT ODDO CONVERTIBLE EURO MODERATE	EUR	999,999.90	1,013,097.28	1.46
Totale del Portafoglio Titoli			66,994,841.89	67,332,224.73	97.15

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	39,912,130.37
Liquidità bancarie a vista		1,860,131.20
Conti presso brokers		484,763.80
Dividendi da ricevere		2,810.51
Interessi da ricevere		199,482.78
Da ricevere su vendita titoli		83,545.79
Da ricevere su sottoscrizioni		10,208.00
Altre attività		1,314.39
Totale attività		42,554,386.84

Passività

Da pagare su rimborsi		-20,202.82
Altre passività		-196,693.68
Totale passività		-216,896.50

Totale attivo netto**42,337,490.34**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	142.15	169,378.397
Quote di Classe I	EUR	150.20	19,012.125
Quote di Classe L	EUR	149.67	102,927.000

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		43,612,607.06
Risultato netto degli investimenti		268,041.01
Totale ricavi		268,041.01
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-198,543.04
Commissioni di performance	(Nota 6)	-34,719.39
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-11,444.05
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-7,521.30
Commissioni di Amministrazione Centrale		-39,476.53
Commissioni di Transfer Agent		-2,236.67
Compensi professionali		-5,692.51
Pubblicazioni		-4,239.01
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-10,751.90
Totale costi		-314,624.40
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-46,583.39
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	392,619.01
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		615.14
- di contratti di opzioni		900.00
- di contratti futures		-816.26
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		426,140.61
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-19,978.24
- sulle opzioni		11,550.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		764,446.87
Sottoscrizioni del periodo		2,015,895.26
Rimborsi del periodo		-4,055,458.85
Attivo netto alla fine del periodo		42,337,490.34

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			38,744,397.13	39,912,130.37	94.27
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			38,744,397.13	39,912,130.37	94.27
Azioni			1,299,513.89	1,585,538.00	3.74
ITALIA			676,948.62	998,443.00	2.36
Industria			350,981.05	583,375.00	1.38
55,000.00	SMRE SPA	EUR	150,731.64	382,250.00	0.90
2,500.00	INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA	EUR	200,249.41	201,125.00	0.48
Energia			324,803.93	413,820.00	0.98
22,000.00	BIO ON SPA	EUR	324,803.93	413,820.00	0.98
Beni voluttuari			1,163.64	1,248.00	0.00
400.00	ENERGICA MOTOR CO SPA	EUR	1,163.64	1,248.00	0.00
PAESI BASSI			374,590.09	351,495.00	0.83
Beni voluttuari			239,759.10	225,450.00	0.53
3,000.00	FERRARI NV	EUR	239,759.10	225,450.00	0.53
Servizi di telecomunicazione			134,830.99	126,045.00	0.30
45,000.00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	134,830.99	126,045.00	0.30
FRANCIA			247,975.18	235,600.00	0.55
Industria			247,975.18	235,600.00	0.55
2,500.00	THALES SA	EUR	247,975.18	235,600.00	0.55
Obbligazioni ordinarie			17,941,151.32	17,746,036.84	41.92
STATI UNITI			4,798,060.39	4,673,301.30	11.04
Finanza			2,156,092.34	2,121,139.37	5.01
900,000.00	WELLS FARGO & CO 2.63% 16/08/2022	EUR	996,395.38	989,370.00	2.34
600,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 2.63% 23/04/2021	EUR	656,416.31	650,784.00	1.54
400,000.00	BANK OF AMERICA CORP 7.75% 30/04/2018	GBP	503,280.65	480,985.37	1.13
Enti Governativi			1,022,287.55	950,384.43	2.25
1,050,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 3.13% 15/05/2019	USD	1,022,287.55	950,384.43	2.25
Servizi di telecomunicazione			545,494.36	541,085.00	1.28
500,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	545,494.36	541,085.00	1.28
Informatica			544,158.58	538,717.50	1.27
500,000.00	MICROSOFT CORP 2.13% 06/12/2021	EUR	544,158.58	538,717.50	1.27
Salute			530,027.56	521,975.00	1.23
500,000.00	AMGEN INC 2.13% 13/09/2019	EUR	530,027.56	521,975.00	1.23
GERMANIA			2,853,762.81	2,815,369.00	6.65
Enti Governativi			1,700,764.10	1,667,585.00	3.94
1,000,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.75% 15/02/2024	EUR	1,140,766.14	1,115,665.00	2.64
500,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.50% 04/01/2021	EUR	559,997.96	551,920.00	1.30
Finanza			671,093.52	663,936.00	1.57
600,000.00	DEUTSCHE BOERSE AG 2.38% 05/10/2022	EUR	671,093.52	663,936.00	1.57
Beni voluttuari			269,340.20	272,570.00	0.64
250,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	269,340.20	272,570.00	0.64
Materie prime			212,564.99	211,278.00	0.50
200,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	212,564.99	211,278.00	0.50

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ITALIA			2,530,912.30	2,527,839.00	5.97
Enti Governativi			1,020,570.87	1,025,060.00	2.42
700,000.00	BTP 1.50% 01/08/2019	EUR	720,201.03	722,120.00	1.71
300,000.00	BTP 2.00% 01/12/2025	EUR	300,369.84	302,940.00	0.71
Energia			896,572.52	886,118.00	2.09
600,000.00	ENI SPA 2.63% 22/11/2021	EUR	665,230.02	657,072.00	1.55
200,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	231,342.50	229,046.00	0.54
Finanza			404,548.94	408,020.00	0.97
400,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	404,548.94	408,020.00	0.97
Industria			209,219.97	208,641.00	0.49
200,000.00	FINCANTIERI SPA 3.75% 19/11/2018	EUR	209,219.97	208,641.00	0.49
SPAGNA			1,743,519.88	1,759,141.00	4.16
Enti Governativi			1,743,519.88	1,759,141.00	4.16
1,000,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.15% 30/07/2020	EUR	1,027,486.11	1,039,275.00	2.46
700,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.75% 30/07/2021	EUR	716,033.77	719,866.00	1.70
PORTOGALLO			1,547,963.93	1,543,413.00	3.65
Enti Governativi			1,547,963.93	1,543,413.00	3.65
1,000,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.75% 14/06/2019	EUR	1,101,594.07	1,090,555.00	2.58
400,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.80% 15/06/2020	EUR	446,369.86	452,858.00	1.07
REGNO UNITO			1,350,398.92	1,311,320.79	3.10
Finanza			630,491.01	618,275.13	1.46
300,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	348,010.16	350,340.00	0.83
200,000.00	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC 9.13% 18/10/2019	GBP	282,480.85	267,935.13	0.63
Servizi di telecomunicazione			397,609.05	375,324.66	0.89
300,000.00	VODAFONE GROUP PLC 8.00% 26/11/2018	GBP	397,609.05	375,324.66	0.89
Beni di prima necessità			322,298.86	317,721.00	0.75
300,000.00	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 2.25% 26/02/2021	EUR	322,298.86	317,721.00	0.75
FRANCIA			915,603.09	920,676.00	2.17
Beni voluttuari			621,644.56	618,594.00	1.46
600,000.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 1.00% 24/09/2021	EUR	621,644.56	618,594.00	1.46
Servizi di pubblica utilità			293,958.53	302,082.00	0.71
300,000.00	ENGIE SA 0.50% 13/03/2022	EUR	293,958.53	302,082.00	0.71
ISOLE VERGINI BRITANNICHE			748,080.13	745,839.50	1.76
Energia			748,080.13	745,839.50	1.76
700,000.00	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2013 LTD 2.63% 17/10/2020	EUR	748,080.13	745,839.50	1.76
PAESI BASSI			539,786.81	541,736.50	1.28
Salute			284,972.93	287,962.50	0.68
300,000.00	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.13% 15/10/2024	EUR	284,972.93	287,962.50	0.68
Servizi di pubblica utilità			254,813.88	253,774.00	0.60
200,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.25% 29/09/2023	EUR	254,813.88	253,774.00	0.60
BELGIO			355,973.33	357,544.25	0.84
Beni di prima necessità			355,973.33	357,544.25	0.84
350,000.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.88% 17/03/2022	EUR	355,973.33	357,544.25	0.84

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ISOLE CAYMAN			346,605.58	339,670.50	0.80
Servizi di pubblica utilità			346,605.58	339,670.50	0.80
300,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	346,605.58	339,670.50	0.80
LUSSEMBURGO			210,484.15	210,186.00	0.50
Energia			210,484.15	210,186.00	0.50
200,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.39% 20/03/2020	EUR	210,484.15	210,186.00	0.50
Obbligazioni a tasso variabile			6,418,684.03	6,450,452.00	15.24
ITALIA			4,623,033.47	4,638,109.00	10.96
Finanza			2,601,344.23	2,626,009.00	6.21
1,000,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	976,937.64	986,500.00	2.33
600,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 15/06/2020	EUR	602,334.83	610,155.00	1.44
500,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 10/09/2025	EUR	514,914.97	521,647.50	1.24
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 19/02/2020	EUR	301,074.39	304,537.50	0.72
200,000.00	BANCO POPOLARE SC FRN 06/12/2017	EUR	206,082.40	203,169.00	0.48
Enti Governativi			2,021,689.24	2,012,100.00	4.75
1,500,000.00	CCT FRN 15/07/2023	EUR	1,513,657.66	1,503,750.00	3.55
500,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	508,031.58	508,350.00	1.20
REGNO UNITO			799,719.79	807,608.00	1.91
Finanza			799,719.79	807,608.00	1.91
800,000.00	SANTANDER UK PLC FRN 22/05/2019	EUR	799,719.79	807,608.00	1.91
IRLANDA			597,455.44	602,523.00	1.42
Finanza			597,455.44	602,523.00	1.42
600,000.00	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO FRN 17/05/2021	EUR	597,455.44	602,523.00	1.42
PAESI BASSI			398,475.33	402,212.00	0.95
Beni voluttuari			398,475.33	402,212.00	0.95
400,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 15/04/2019	EUR	398,475.33	402,212.00	0.95
Quote di OICR			13,085,047.89	14,108,691.42	33.32
LUSSEMBURGO			9,576,433.26	10,501,188.54	24.80
Finanza			9,576,433.26	10,501,188.54	24.80
6,500.00	WELLS FARGO LUX WORLDWIDE FUND - US ALL CAP GROWTH -I-	USD	1,189,012.62	1,436,035.28	3.39
8,000.00	PICTET - SECURITY -HI-	EUR	1,233,600.00	1,388,960.00	3.28
634.50	OYSTER FUNDS - JAPAN OPPORTUNITIES -R-	EUR	973,296.46	1,243,380.38	2.94
9,902.86	TYNDARIS INVESTMENTS - TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE -A-	EUR	1,050,000.25	1,093,770.89	2.58
4,462.00	DB X-TRACKERS II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	1,024,393.85	1,005,556.32	2.38
7,140.46	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID -I-	EUR	850,000.00	976,386.09	2.31
3,919.62	CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES -I- -C-	EUR	869,999.97	879,289.48	2.08
4,380.68	NORDEA 1 SICAV - NORTH AMERICAN ALL CAP FUND -BI-	USD	625,566.70	704,258.03	1.66
5,066.25	FLOSSBACH VON STORCH BOND OPPORTUNITIES -I-	EUR	649,999.88	653,444.93	1.54
4,757.83	SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED -CU-	USD	469,351.83	452,401.62	1.07
191.98	FINLABO INVESTMENTS SICAV - DYNAMIC EQUITY -I-	EUR	341,211.67	360,976.11	0.85
3,101.10	NEW MILLENNIUM - VOLACTIVE -I-	EUR	300,000.03	306,729.41	0.72
IRLANDA			2,133,614.64	2,214,904.09	5.23
Finanza			2,133,614.64	2,214,904.09	5.23
7,153.41	MUZINICH SHORT DURATION HIGH YIELD FUND -H-	EUR	843,535.83	874,719.10	2.07
5,373.08	SALAR FUND PLC -E1- -A-	USD	638,712.12	647,520.82	1.53
1,433.14	MUZINICH GLOBAL HIGH YIELD FUND -EA-	EUR	405,000.67	441,764.17	1.04
2,500.00	ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF	EUR	246,366.02	250,900.00	0.59

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
FRANCIA			699,999.99	715,138.60	1.69
Finanza			699,999.99	715,138.60	1.69
37,752.13	ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT - ELLIPSIS MASTER TOP ECI FUND	EUR	699,999.99	715,138.60	1.69
REGNO UNITO			675,000.00	677,460.19	1.60
Finanza			675,000.00	677,460.19	1.60
439,994.93	THREADNEEDLE SPECIALIST INVESTMENT FUNDS ICVC - UK ABSOLUTE ALPHA FUND -IA- -H-	EUR	675,000.00	677,460.19	1.60
Warrants			0.00	21,412.11	0.05
ITALIA			0.00	21,412.11	0.05
Servizi di telecomunicazione			0.00	21,412.11	0.05
13,913.00	VETRYA SPA 27/05/2019	EUR	0.00	21,412.11	0.05
Totale del Portafoglio Titoli			38,744,397.13	39,912,130.37	94.27

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	24,709,173.72
Liquidità bancarie a vista		1,791,968.55
Conti presso brokers		877,774.87
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	9,609.13
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 11)	149,239.37
Dividendi da ricevere		7,262.79
Interessi da ricevere		198,030.01
Da ricevere su vendita titoli		62,839.46
Altre attività		3,074.50
Totale attività		27,808,972.40

Passività

Da pagare su acquisto titoli		-36,436.09
Altre passività		-149,391.45
Totale passività		-185,827.54

Totale attivo netto**27,623,144.86**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	123.45	207,602.034
Quote di Classe I	EUR	99.76	20,000.000

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		21,617,732.43
Risultato netto degli investimenti		191,769.64
Altri ricavi		548.38
Totale ricavi		192,318.02
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-156,642.18
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-6,336.33
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-6,000.88
Commissioni di Amministrazione Centrale		-38,141.35
Commissioni di Transfer Agent		-761.54
Compensi professionali		-4,942.72
Pubblicazioni		-3,545.70
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-8,887.61
Totale costi		-225,258.31
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-32,940.29
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	276,496.61
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-52,604.78
- di contratti futures		5,545.47
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-303,458.12
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-22,042.67
- su contratti futures		133,068.49
Risultato netto delle operazioni per il periodo		4,064.71
Sottoscrizioni del periodo		6,811,729.05
Rimborsi del periodo		-810,381.33
Attivo netto alla fine del periodo		27,623,144.86

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			24,585,445.39	24,709,173.72	89.45
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			24,029,187.24	24,177,931.76	87.53
Azioni			4,338,710.58	4,334,559.50	15.69
STATI UNITI			1,560,272.27	1,564,956.44	5.67
Salute			291,013.09	314,751.67	1.14
700.00	STRYKER CORP	USD	78,182.76	85,174.70	0.31
1,200.00	GILEAD SCIENCES INC	USD	70,405.35	74,469.34	0.27
700.00	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	60,490.79	68,223.23	0.25
400.00	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	50,529.60	54,058.13	0.19
800.00	ANI PHARMACEUTICALS INC	USD	31,404.59	32,826.27	0.12
Industria			310,338.32	309,790.03	1.12
700.00	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	121,093.56	121,581.70	0.44
800.00	RAYTHEON CO	USD	114,904.67	113,264.66	0.41
700.00	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	74,340.09	74,943.67	0.27
Informatica			313,201.45	304,082.24	1.10
5,700.00	APPLIED MATERIALS INC	USD	211,841.15	206,450.40	0.75
800.00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	58,178.22	53,959.93	0.19
1,000.00	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	43,182.08	43,671.91	0.16
Beni voluttuari			260,253.91	257,198.74	0.93
1,500.00	DOLLAR TREE INC	USD	94,626.47	91,955.64	0.33
400.00	WHIRLPOOL CORP	USD	68,704.70	67,202.67	0.24
2,000.00	GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	USD	60,619.37	61,303.76	0.22
1,000.00	BED BATH & BEYOND INC	USD	27,281.04	26,653.81	0.10
1,000.00	HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	USD	9,022.33	10,082.86	0.04
Finanza			225,154.32	222,747.80	0.81
1,500.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B-	USD	225,154.32	222,747.80	0.81
Energia			103,643.10	101,500.16	0.37
1,400.00	PHILLIPS 66	USD	103,643.10	101,500.16	0.37
Servizi di telecomunicazione			56,668.08	54,885.80	0.20
2,000.00	CISCO SYSTEMS INC	USD	56,668.08	54,885.80	0.20
GERMANIA			1,208,185.79	1,235,446.00	4.47
Beni voluttuari			360,930.70	385,940.00	1.40
10,000.00	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG	EUR	174,033.99	199,250.00	0.72
1,400.00	VOLKSWAGEN AG -PREF-	EUR	186,896.71	186,690.00	0.68
Finanza			251,787.16	258,600.00	0.94
1,500.00	ALLIANZ SE REG	EUR	251,787.16	258,600.00	0.94
Servizi di pubblica utilità			252,096.11	247,440.00	0.89
30,000.00	E.ON SE	EUR	252,096.11	247,440.00	0.89
Salute			165,810.22	173,004.00	0.63
1,400.00	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	105,032.36	105,084.00	0.38
600.00	BAYER AG REG	EUR	60,777.86	67,920.00	0.25
Materie prime			139,290.69	131,162.00	0.47
1,000.00	LANXESS AG	EUR	69,280.27	66,290.00	0.24
800.00	BASF SE	EUR	70,010.42	64,872.00	0.23
Servizi di telecomunicazione			38,270.91	39,300.00	0.14
2,500.00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG	EUR	38,270.91	39,300.00	0.14

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
FRANCIA			760,500.86	751,967.00	2.72
Industria			189,205.19	184,605.00	0.67
1,500.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	101,505.30	100,905.00	0.37
1,000.00	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	47,994.54	46,780.00	0.17
1,000.00	BOUYGUES SA	EUR	39,705.35	36,920.00	0.13
Beni voluttuari			124,107.03	130,980.00	0.47
600.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	124,107.03	130,980.00	0.47
Finanza			119,673.13	119,750.00	0.43
5,000.00	AXA SA	EUR	119,673.13	119,750.00	0.43
Beni di prima necessità			101,850.31	99,675.00	0.36
4,500.00	CARREFOUR SA	EUR	101,850.31	99,675.00	0.36
Informatica			83,625.88	81,432.00	0.30
900.00	CAP GEMINI SA	EUR	83,625.88	81,432.00	0.30
Servizi di telecomunicazione			73,667.22	69,450.00	0.25
5,000.00	ORANGE SA	EUR	73,667.22	69,450.00	0.25
Servizi di pubblica utilità			68,372.10	66,075.00	0.24
5,000.00	ENGIE SA	EUR	68,372.10	66,075.00	0.24
ITALIA			512,307.65	496,623.86	1.80
Finanza			192,446.75	196,583.86	0.71
5,000.00	UNICREDIT SPA	EUR	80,841.68	81,750.00	0.30
15,710.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA	EUR	58,508.79	59,163.86	0.21
19,000.00	BANCO BPM SPA	EUR	53,096.28	55,670.00	0.20
Servizi di telecomunicazione			134,522.44	125,890.00	0.46
80,000.00	TELECOM ITALIA SPA	EUR	68,376.47	64,640.00	0.24
50,000.00	RIZZOLI CORRIERE DELLA SERA MEDIAGROUP SPA	EUR	66,145.97	61,250.00	0.22
Beni voluttuari			130,358.59	123,200.00	0.45
5,000.00	ATLANTIA SPA	EUR	130,358.59	123,200.00	0.45
Energia			54,979.87	50,950.00	0.18
25,000.00	SARAS SPA	EUR	54,979.87	50,950.00	0.18
PAESI BASSI			124,762.53	122,142.50	0.44
Finanza			76,129.55	75,500.00	0.27
5,000.00	ING GROEP NV	EUR	76,129.55	75,500.00	0.27
Industria			48,632.98	46,642.50	0.17
1,500.00	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	48,632.98	46,642.50	0.17
FINLANDIA			117,012.19	107,100.00	0.39
Servizi di telecomunicazione			117,012.19	107,100.00	0.39
20,000.00	NOKIA OYJ	EUR	117,012.19	107,100.00	0.39
REGNO UNITO			55,669.29	56,323.70	0.20
Servizi di telecomunicazione			55,669.29	56,323.70	0.20
2,000.00	LIBERTY GLOBAL PLC -A-	USD	55,669.29	56,323.70	0.20
Obbligazioni ordinarie			10,938,257.77	10,990,214.18	39.79
ITALIA			3,780,592.30	3,830,550.50	13.87
Finanza			1,531,145.87	1,558,558.50	5.64
500,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	509,299.63	517,222.50	1.87
400,000.00	BANCO BPM SPA 3.50% 14/03/2019	EUR	416,500.00	415,540.00	1.50
300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.00% 28/01/2019	EUR	314,975.95	313,918.50	1.14
100,000.00	BANCO BPM SPA 4.25% 30/01/2019	EUR	105,062.01	104,948.50	0.38

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
100,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 2.75% 20/03/2020	EUR	83,233.28	104,180.00	0.38
100,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 01/04/2019	EUR	102,075.00	102,749.00	0.37
Beni voluttuari			1,055,872.18	1,051,085.00	3.81
1,000,000.00	ATLANTIA SPA 3.63% 30/11/2018	EUR	1,055,872.18	1,051,085.00	3.81
Beni di prima necessità			562,731.01	596,586.00	2.16
300,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 4.50% 25/10/2019	EUR	308,254.25	328,993.50	1.19
250,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	254,476.76	267,592.50	0.97
Industria			413,365.28	417,914.00	1.51
300,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	313,325.28	316,513.50	1.14
100,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.75% 31/05/2024	EUR	100,040.00	101,400.50	0.37
Servizi di pubblica utilità			217,477.96	206,407.00	0.75
200,000.00	ENEL SPA 4.88% 20/02/2018	EUR	217,477.96	206,407.00	0.75
STATI UNITI			1,800,995.63	1,786,855.24	6.47
Finanza			1,412,255.56	1,411,070.43	5.11
500,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 1.88% 21/11/2019	EUR	523,159.17	521,287.50	1.89
300,000.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.25% 17/01/2021	EUR	300,330.08	300,000.00	1.08
200,000.00	CITIGROUP INC 1.38% 27/10/2021	EUR	203,967.56	207,467.00	0.75
200,000.00	CITIGROUP INC 2.45% 10/01/2020	USD	184,589.70	176,432.43	0.64
100,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 1.50% 26/10/2022	EUR	100,272.09	104,110.50	0.38
100,000.00	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 1.50% 08/06/2023	EUR	99,936.96	101,773.00	0.37
Salute			297,809.98	290,306.58	1.05
200,000.00	QUEST DIAGNOSTICS INC 4.75% 30/01/2020	USD	196,356.41	186,847.58	0.68
100,000.00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.50% 01/12/2020	EUR	101,453.57	103,459.00	0.37
Enti Governativi			90,930.09	85,478.23	0.31
100,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 2.00% 15/11/2026	USD	90,930.09	85,478.23	0.31
FRANCIA			1,390,933.11	1,388,380.25	5.03
Finanza			837,545.86	832,402.50	3.01
500,000.00	BNP PARIBAS SA 2.00% 28/01/2019	EUR	520,493.10	516,382.50	1.87
300,000.00	BNP PARIBAS SA 2.50% 23/08/2019	EUR	317,052.76	316,020.00	1.14
Beni di prima necessità			254,101.59	252,388.75	0.92
250,000.00	CARREFOUR SA 1.88% 19/12/2017	EUR	254,101.59	252,388.75	0.92
Informatica			199,975.96	199,474.00	0.72
200,000.00	CAP GEMINI SA 0.50% 09/11/2021	EUR	199,975.96	199,474.00	0.72
Beni voluttuari			99,309.70	104,115.00	0.38
100,000.00	ACCOR SA 2.50% 21/03/2019	EUR	99,309.70	104,115.00	0.38
LUSSEMBURGO			1,179,436.61	1,148,399.75	4.16
Industria			459,903.89	429,514.00	1.56
200,000.00	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 9.50% 15/12/2018	EUR	260,844.30	227,716.00	0.83
200,000.00	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.38% 23/05/2022	EUR	199,059.59	201,798.00	0.73
Salute			330,664.74	323,139.00	1.17
300,000.00	FMC FINANCE VIII SA 6.50% 15/09/2018	EUR	330,664.74	323,139.00	1.17
Finanza			251,262.96	256,751.25	0.93
250,000.00	KBC IFIMA SA 2.13% 10/09/2018	EUR	251,262.96	256,751.25	0.93
Servizi di telecomunicazione			137,605.02	138,995.50	0.50
100,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	137,605.02	138,995.50	0.50
PAESI BASSI			926,600.04	938,960.44	3.40
Servizi di telecomunicazione			299,023.56	299,530.50	1.08
300,000.00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.25% 19/04/2021	EUR	299,023.56	299,530.50	1.08

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Beni voluttuari			219,465.29	216,397.94	0.78
100,000.00	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.75% 17/04/2020	GBP	120,540.74	115,207.94	0.42
100,000.00	FERRARI NV 1.50% 16/03/2023	EUR	98,924.55	101,190.00	0.36
Finanza			202,289.89	211,598.00	0.77
200,000.00	EXOR NV 2.13% 02/12/2022	EUR	202,289.89	211,598.00	0.77
Materie prime			205,821.30	211,434.00	0.77
200,000.00	BRENNTAG FINANCE BV 5.50% 19/07/2018	EUR	205,821.30	211,434.00	0.77
REGNO UNITO			626,240.40	627,923.00	2.27
Beni voluttuari			526,300.44	525,912.50	1.90
300,000.00	PIRELLI INTERNATIONAL PLC 1.75% 18/11/2019	EUR	306,512.56	306,526.50	1.11
200,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 4.75% 05/03/2020	EUR	219,787.88	219,386.00	0.79
Servizi di telecomunicazione			99,939.96	102,010.50	0.37
100,000.00	VODAFONE GROUP PLC 1.00% 11/09/2020	EUR	99,939.96	102,010.50	0.37
SPAGNA			407,079.78	410,265.00	1.48
Finanza			307,412.93	308,259.00	1.11
300,000.00	CAIXABANK SA 3.13% 14/05/2018	EUR	307,412.93	308,259.00	1.11
Beni voluttuari			99,666.85	102,006.00	0.37
100,000.00	PROSEGUR CIA DE SEGURIDAD SA 2.75% 02/04/2018	EUR	99,666.85	102,006.00	0.37
SVEZIA			218,111.21	223,005.00	0.81
Finanza			218,111.21	223,005.00	0.81
200,000.00	NORDEA BANK AB 4.50% 26/03/2020	EUR	218,111.21	223,005.00	0.81
AUSTRIA			207,693.53	222,918.00	0.81
Servizi di telecomunicazione			207,693.53	222,918.00	0.81
200,000.00	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.13% 03/12/2021	EUR	207,693.53	222,918.00	0.81
GERMANIA			200,940.34	208,530.00	0.75
Materie prime			200,940.34	208,530.00	0.75
100,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	99,949.96	105,639.00	0.38
100,000.00	SYMRISE AG 1.75% 10/07/2019	EUR	100,990.38	102,891.00	0.37
IRLANDA			199,634.82	204,427.00	0.74
Finanza			199,634.82	204,427.00	0.74
200,000.00	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.75% 22/03/2018	EUR	199,634.82	204,427.00	0.74
Obbligazioni a tasso variabile			6,999,089.94	7,035,305.10	25.47
STATI UNITI			4,426,771.04	4,433,129.00	16.05
Finanza			2,718,179.88	2,726,281.50	9.87
1,000,000.00	JPMORGAN CHASE & CO FRN 27/01/2020	EUR	1,011,115.31	1,010,495.00	3.66
800,000.00	WELLS FARGO & CO FRN 02/06/2020	EUR	798,343.21	803,320.00	2.91
700,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 19/06/2019	EUR	708,531.32	708,424.50	2.56
200,000.00	CITIGROUP INC FRN 24/05/2021	EUR	200,190.04	204,042.00	0.74
Beni di prima necessità			1,005,259.94	1,004,385.00	3.64
500,000.00	COCA-COLA CO FRN 09/09/2019	EUR	502,633.97	502,395.00	1.82
500,000.00	COCA-COLA CO FRN 08/03/2019	EUR	502,625.97	501,990.00	1.82
Salute			502,530.93	502,007.50	1.82
500,000.00	PFIZER INC FRN 06/03/2019	EUR	502,530.93	502,007.50	1.82
Beni voluttuari			200,800.29	200,455.00	0.72
200,000.00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC FRN 10/05/2021	EUR	200,800.29	200,455.00	0.72

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ITALIA			1,198,405.68	1,218,641.57	4.41
Finanza			1,065,019.23	1,088,971.00	3.94
200,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 10/07/2042	EUR	253,261.25	269,553.00	0.98
200,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	207,989.62	211,067.00	0.76
200,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 15/09/2027	EUR	206,102.41	205,952.00	0.75
200,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	197,700.00	202,024.00	0.73
200,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 18/05/2022	EUR	199,965.95	200,375.00	0.72
Servizi di pubblica utilità			133,386.45	129,670.57	0.47
100,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	133,386.45	129,670.57	0.47
BELGIO			415,887.24	417,010.00	1.51
Finanza			415,887.24	417,010.00	1.51
400,000.00	KBC GROUP NV FRN 25/11/2024	EUR	415,887.24	417,010.00	1.51
SVEZIA			414,119.69	415,046.00	1.50
Finanza			414,119.69	415,046.00	1.50
400,000.00	NORDEA BANK AB FRN 10/11/2025	EUR	414,119.69	415,046.00	1.50
GERMANIA			208,788.48	214,585.00	0.78
Finanza			208,788.48	214,585.00	0.78
200,000.00	ALLIANZ SE FRN 29/09/2049	EUR	208,788.48	214,585.00	0.78
FRANCIA			200,614.21	200,667.00	0.73
Beni di prima necessità			200,614.21	200,667.00	0.73
200,000.00	DANONE SA FRN 03/11/2018	EUR	200,614.21	200,667.00	0.73
REGNO UNITO			134,503.60	136,226.53	0.49
Finanza			134,503.60	136,226.53	0.49
100,000.00	ZURICH FINANCE UK PLC FRN 29/10/2049	GBP	134,503.60	136,226.53	0.49
Obbligazioni zero coupon			99,699.86	100,081.50	0.36
PAESI BASSI			99,699.86	100,081.50	0.36
Finanza			99,699.86	100,081.50	0.36
100,000.00	ALLIANZ FINANCE II BV 0.00% 21/04/2020	EUR	99,699.86	100,081.50	0.36
Quote di OICR			1,653,429.09	1,717,771.48	6.22
FRANCIA			707,556.75	746,861.21	2.70
Finanza			707,556.75	746,861.21	2.70
471.00	SYQUANT CAPITAL - HELIUM OPPORTUNITES -A-	EUR	600,732.11	636,561.21	2.30
5,000.00	LYXOR STOXX EUROPEAN 600 BANKS UCITS ETF	EUR	106,824.64	110,300.00	0.40
IRLANDA			394,895.09	410,896.00	1.49
Finanza			394,895.09	410,896.00	1.49
10,000.00	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	335,617.47	353,600.00	1.28
400.00	ISHARES NIKKEI 225 UCITS ETF	EUR	59,277.62	57,296.00	0.21
AUSTRIA			399,999.96	407,557.96	1.48
Finanza			399,999.96	407,557.96	1.48
2,297.27	ERSTE SPARINVEST - ESPA BOND EMERGING MARKETS CORPORATE -VT-	EUR	399,999.96	407,557.96	1.48
LUSSEMBURGO			150,977.29	152,456.31	0.55
Finanza			150,977.29	152,456.31	0.55
440.39	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION-IE-	EUR	99,999.81	100,893.81	0.36
5,500.00	DB X-TRACKERS HARVEST CSI300 INDEX UCITS ETF	EUR	50,977.48	51,562.50	0.19

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			556,258.15	531,241.96	1.92
Obbligazioni ordinarie			556,258.15	531,241.96	1.92
STATI UNITI			556,258.15	531,241.96	1.92
Salute			369,990.12	353,181.37	1.28
200,000.00	BAYER US FINANCE LLC 2.38% 08/10/2019	USD	185,150.98	176,737.54	0.64
200,000.00	AMGEN INC 2.20% 22/05/2019	USD	184,839.14	176,443.83	0.64
Beni voluttuari			186,268.03	178,060.59	0.64
200,000.00	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 2.70% 18/11/2019	USD	186,268.03	178,060.59	0.64
Totale del Portafoglio Titoli			24,585,445.39	24,709,173.72	89.45

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 2017

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2017	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							149,239.37	6,496,395.13
125,000	18	Acquisto	EURO FX CURR	18/09/2017	1.01	USD	46,457.85	2,262,131.85
25	-2	Vendita	DAX INDEX	15/09/2017	12,320.00	EUR	22,475.00	616,000.00
10	-15	Vendita	EURO STOXX 50	15/09/2017	3,431.00	EUR	18,750.00	514,650.00
100,000	-5	Vendita	EURO BUND	07/09/2017	161.87	EUR	16,350.00	809,350.00
10	-8	Vendita	CAC 40 INDEX	21/07/2017	5,116.50	EUR	13,960.00	409,320.00
100,000	-4	Vendita	EURO BTP	07/09/2017	135.14	EUR	13,360.00	540,560.00
20	-4	Vendita	NASDAQ 100 EMINI	15/09/2017	4,956.16	USD	8,802.79	396,492.91
50	-7	Vendita	S&P 500 EMINI INDEX	15/09/2017	2,122.57	USD	4,633.73	742,900.37
5	-2	Vendita	FTSE/MIB INDEX	15/09/2017	20,499.00	EUR	4,450.00	204,990.00

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2017**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					9,609.13
29/09/2017	270,464.46	EUR	230,000.00	GBP	9,018.89
29/09/2017	136,996.62	EUR	120,000.00	GBP	590.24

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 2017 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	29,208,334.45
Liquidità bancarie a vista		982,888.86
Conti presso brokers		104,968.59
Interessi da ricevere		193,615.73
Da ricevere su sottoscrizioni		86,508.20
Altre attività		4,053.84
Totale attività		30,580,369.67

Passività

Da pagare su rimborsi		-25,410.27
Altre passività		-67,529.94
Totale passività		-92,940.21

Totale attivo netto**30,487,429.46**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	105.73	35,620.957
Quote di Classe I	EUR	109.59	235,274.332
Quote di Classe L	EUR	109.01	8,582.000
Quote di Classe Y	EUR	109.04	27.660

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		27,022,069.99
Risultato netto degli investimenti		416,408.44
Totale ricavi		416,408.44
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-72,227.88
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-7,842.52
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,436.86
Commissioni di Amministrazione Centrale		-14,072.48
Commissioni di Transfer Agent		-2,771.27
Compensi professionali		-5,215.28
Pubblicazioni		-3,754.27
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-7,991.13
Totale costi		-116,311.69
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		300,096.75
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-123,354.14
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		32,036.37
- di contratti futures		-3,644.71
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-628,718.51
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-3,361.06
- su contratti futures		3,660.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-423,285.30
Distribuzioni di dividendi		-11.34
Sottoscrizioni del periodo		6,367,420.62
Rimborsi del periodo		-2,478,764.51
Attivo netto alla fine del periodo		30,487,429.46

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

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			29,705,471.54	29,208,334.45	95.81
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			29,705,471.54	29,208,334.45	95.81
Obbligazioni ordinarie			27,068,445.04	26,677,008.95	87.50
FRANCIA			11,406,699.66	11,229,610.80	36.83
Enti Governativi			11,206,903.77	11,029,489.80	36.18
4,407,786.50	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/07/2020	EUR	4,990,518.24	4,892,753.21	16.05
1,461,974.80	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.10% 25/07/2021	EUR	1,528,621.93	1,535,804.53	5.04
1,103,770.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.10% 25/07/2022	EUR	1,249,590.86	1,227,723.37	4.03
966,967.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.10% 01/03/2021	EUR	1,020,797.16	1,011,109.04	3.31
707,024.50	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.85% 25/07/2027	EUR	908,925.87	874,182.77	2.87
733,953.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.10% 25/07/2023	EUR	880,861.61	873,349.02	2.86
568,496.50	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/07/2024	EUR	625,148.15	612,270.73	2.01
2,294.26	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.00% 25/07/2017	EUR	2,439.95	2,297.13	0.01
Materie prime			199,795.89	200,121.00	0.65
200,000.00	AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.38% 18/04/2022	EUR	199,795.89	200,121.00	0.65
ITALIA			9,903,673.69	9,837,482.60	32.27
Enti Governativi			8,600,128.48	8,514,061.10	27.93
3,141,811.50	BTP 2.10% 15/09/2021	EUR	3,469,111.79	3,431,486.52	11.25
1,641,184.00	BTP 0.10% 15/05/2022	EUR	1,637,647.28	1,632,978.08	5.36
701,402.00	BTP 3.10% 15/09/2026	EUR	852,823.83	828,776.60	2.72
671,862.60	BTP 2.15% 12/11/2017	EUR	692,195.08	677,976.55	2.22
592,265.60	BTP 1.65% 23/04/2020	EUR	618,386.53	620,990.48	2.04
462,281.58	BTP 0.45% 22/05/2023	EUR	462,281.58	462,466.49	1.52
355,656.00	BTP 1.30% 15/05/2028	EUR	362,586.20	356,367.31	1.17
232,337.89	BTP 2.60% 15/09/2023	EUR	265,079.92	263,122.66	0.86
225,276.00	BTP 2.35% 15/09/2019	EUR	240,016.27	239,896.41	0.79
Finanza			1,003,555.26	1,013,505.00	3.32
650,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	653,089.63	663,032.50	2.17
350,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.88% 27/06/2022	EUR	350,465.63	350,472.50	1.15
Industria			299,989.95	309,916.50	1.02
300,000.00	AUTOSTRADIE PER L'ITALIA SPA 1.13% 04/11/2021	EUR	299,989.95	309,916.50	1.02
SPAGNA			1,654,119.22	1,648,692.30	5.41
Enti Governativi			1,654,119.22	1,648,692.30	5.41
1,323,088.00	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.30% 30/11/2021	EUR	1,387,062.07	1,384,876.21	4.54
254,722.50	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.55% 30/11/2019	EUR	267,057.15	263,816.09	0.87
GERMANIA			1,559,898.80	1,500,113.96	4.92
Enti Governativi			1,559,898.80	1,500,113.96	4.92
1,371,105.60	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 1.75% 15/04/2020	EUR	1,539,168.52	1,479,183.00	4.85
19,680.28	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2023	EUR	20,730.28	20,930.96	0.07
STATI UNITI			1,347,866.80	1,263,828.19	4.15
Enti Governativi			1,347,866.80	1,263,828.19	4.15
1,196,888.00	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.13% 15/04/2021	USD	1,115,816.13	1,048,165.73	3.44
255,050.00	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.13% 15/07/2026	USD	232,050.67	215,662.46	0.71
BELGIO			521,081.95	531,208.60	1.74
Beni di prima necessità			521,081.95	531,208.60	1.74
520,000.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.88% 17/03/2022	EUR	521,081.95	531,208.60	1.74

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

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
LUSSEMBURGO			425,650.17	414,720.00	1.36
Energia			425,650.17	414,720.00	1.36
400,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 6.61% 13/02/2018	EUR	425,650.17	414,720.00	1.36
IRLANDA			249,454.75	251,352.50	0.82
Finanza			249,454.75	251,352.50	0.82
250,000.00	FCA BANK SPA 1.00% 15/11/2021	EUR	249,454.75	251,352.50	0.82
Obbligazioni a tasso variabile			1,705,030.60	1,704,500.50	5.59
ITALIA			701,598.39	695,162.50	2.28
Finanza			701,598.39	695,162.50	2.28
400,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	401,478.39	394,600.00	1.29
300,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 18/05/2022	EUR	300,120.00	300,562.50	0.99
FRANCIA			600,871.25	604,566.00	1.98
Finanza			300,417.12	303,760.50	0.99
300,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 01/04/2022	EUR	300,417.12	303,760.50	0.99
Beni voluttuari			300,454.13	300,805.50	0.99
300,000.00	RCI BANQUE SA FRN 14/03/2022	EUR	300,454.13	300,805.50	0.99
STATI UNITI			402,560.96	404,772.00	1.33
Servizi di telecomunicazione			402,560.96	404,772.00	1.33
400,000.00	AT&T INC FRN 04/09/2023	EUR	402,560.96	404,772.00	1.33
Quote di OICR			931,995.90	826,825.00	2.72
IRLANDA			788,981.70	703,600.00	2.31
Finanza			788,981.70	703,600.00	2.31
80,000.00	WISDOMTREE ENHANCED COMMODITY UCITS ETF -ACC-	EUR	788,981.70	703,600.00	2.31
JERSEY			143,014.20	123,225.00	0.41
Finanza			143,014.20	123,225.00	0.41
15,000.00	ETFS PETROLEUM	EUR	143,014.20	123,225.00	0.41
Totale del Portafoglio Titoli			29,705,471.54	29,208,334.45	95.81

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 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	68,927,957.63
Liquidità bancarie a vista		1,096,681.38
Conti presso brokers		2,274,874.95
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	1,003,617.29
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 11)	350,440.00
Interessi da ricevere		1,118,006.71
Da ricevere su sottoscrizioni		29,175.94
Altre attività		10,994.56
Totale attività		74,811,748.46

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-64,385.50
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-30,656.50
Da pagare su rimborsi		-4,537.77
Altre passività		-614,522.87
Totale passività		-714,102.64

Totale attivo netto**74,097,645.82**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	124.17	7,552.655
Quote di Classe D	EUR	110.89	23,007.168
Quote di Classe I	EUR	128.98	166,735.838
Quote di Classe L	EUR	128.90	9.000
Quote di Classe Y	EUR	124.93	393,022.385

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		65,629,959.08
Risultato netto degli investimenti		1,675,558.50
Totale ricavi		1,675,558.50
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-259,712.94
Commissioni di performance	(Nota 6)	-437,705.46
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-18,069.79
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,875.06
Commissioni di Amministrazione Centrale		-19,436.78
Commissioni di Transfer Agent		-8,482.44
Compensi professionali		-7,144.38
Pubblicazioni		-5,143.46
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-19,257.82
Totale costi		-778,828.13
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		896,730.37
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	144,415.39
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-374,572.58
- di contratti futures		-611,303.33
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		1,440,243.58
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		1,874,288.91
- su contratti futures		525,343.50
Risultato netto delle operazioni per il periodo		3,895,145.84
Distribuzioni di dividendi		-1,197,571.30
Sottoscrizioni del periodo		16,369,173.63
Rimborsi del periodo		-10,599,061.43
Attivo netto alla fine del periodo		74,097,645.82

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			64,126,927.84	68,927,957.63	93.02
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			62,025,619.02	66,588,553.34	89.86
Obbligazioni ordinarie			38,887,778.73	40,710,711.28	54.94
ITALIA			29,919,124.26	30,867,280.82	41.66
Finanza			17,416,918.28	18,434,052.59	24.88
2,900,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 2.75% 20/03/2020	EUR	2,380,250.00	3,021,220.00	4.08
2,500,000.00	VENETO BANCA SPA 4.00% 20/05/2019	EUR	2,551,880.00	2,643,737.50	3.57
2,000,000.00	BANCO BPM SPA 7.13% 01/03/2021	EUR	2,196,700.00	2,203,280.00	2.97
2,000,000.00	MEDIOBANCA SPA 3.75% 16/06/2026	EUR	2,018,285.57	2,121,400.00	2.86
2,000,000.00	BANCA MONTE DEI PASCCHI DI SIENA SPA 3.63% 01/04/2019	EUR	2,016,945.74	2,054,980.00	2.77
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.93% 15/09/2026	EUR	1,553,970.00	1,589,280.00	2.14
1,500,000.00	BANCA IFIS SPA 1.75% 26/05/2020	EUR	1,495,665.00	1,507,657.50	2.03
1,000,000.00	EUROVITA ASSICURAZIONI SPA 6.00% 22/12/2025	EUR	1,000,000.00	1,041,790.00	1.41
1,000,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	1,000,000.00	1,034,445.00	1.40
610,000.00	VENETO BANCA SPA 4.00% 01/08/2017	EUR	604,620.00	611,860.50	0.83
500,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	500,100.00	500,100.00	0.68
100,002.00	MITTEL SPA 6.00% 12/07/2019	EUR	98,501.97	104,302.09	0.14
Beni voluttuari			4,240,736.76	4,279,534.00	5.78
3,000,000.00	ATLANTIA SPA 3.63% 30/11/2018	EUR	3,159,000.00	3,153,255.00	4.26
1,100,000.00	MANUTENCOOP FACILITY MANAGEMENT SPA 8.50% 01/08/2020	EUR	1,081,736.76	1,126,279.00	1.52
Enti Governativi			4,195,581.72	4,069,734.59	5.49
2,000,000.00	ITALIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.00% 04/08/2028	GBP	2,934,761.02	2,811,438.57	3.79
1,000,000.00	BTP 0.05% 15/10/2019	EUR	1,001,660.00	999,600.00	1.35
158,586.18	BTP 0.35% 24/10/2024	EUR	158,586.18	158,364.16	0.21
100,543.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	100,574.52	100,331.86	0.14
Industria			3,866,979.50	3,870,249.64	5.22
2,200,000.00	ASTALDI SPA 4.88% 21/06/2024	EUR	2,201,100.00	2,165,427.00	2.92
700,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.75% 31/05/2024	EUR	702,350.00	709,803.50	0.96
600,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	599,700.00	633,027.00	0.85
347,000.00	FINCANTIERI SPA 3.75% 19/11/2018	EUR	363,829.50	361,992.14	0.49
Servizi di pubblica utilità			99,449.00	108,690.00	0.15
100,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	99,449.00	108,690.00	0.15
Salute			99,459.00	105,020.00	0.14
100,000.00	AMPLIFON SPA 4.88% 16/07/2018	EUR	99,459.00	105,020.00	0.14
LUSSEMBURGO			3,634,062.68	4,252,495.19	5.74
Energia			2,286,866.72	2,702,315.41	3.65
2,500,000.00	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.00% 27/11/2023	USD	1,947,965.81	2,395,324.68	3.23
250,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.34% 25/09/2020	GBP	338,900.91	306,990.73	0.42
Servizi di telecomunicazione			1,347,195.96	1,550,179.78	2.09
1,000,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	868,730.48	1,019,920.24	1.38
500,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.72% 04/06/2038	USD	478,465.48	530,259.54	0.71
MESSICO			1,821,475.00	1,943,722.00	2.62
Energia			1,821,475.00	1,943,722.00	2.62
1,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 5.13% 15/03/2023	EUR	1,021,475.00	1,126,350.00	1.52
800,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	800,000.00	817,372.00	1.10
JERSEY			1,169,137.14	1,198,164.15	1.62
Beni voluttuari			1,169,137.14	1,198,164.15	1.62
1,000,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD 5.75% 15/04/2022	GBP	1,169,137.14	1,198,164.15	1.62

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
IRLANDA			904,517.33	984,630.25	1.33
Materie prime			904,517.33	984,630.25	1.33
1,000,000.00	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 6.63% 14/10/2022	USD	904,517.33	984,630.25	1.33
PAESI BASSI			901,734.55	885,679.65	1.19
Finanza			519,250.00	528,580.00	0.71
500,000.00	EXOR NV 2.50% 08/10/2024	EUR	519,250.00	528,580.00	0.71
Beni voluttuari			382,484.55	357,099.65	0.48
400,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	382,484.55	357,099.65	0.48
REGNO UNITO			537,727.77	578,739.22	0.78
Beni voluttuari			537,727.77	578,739.22	0.78
600,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.50% 15/02/2025	USD	537,727.77	578,739.22	0.78
Obbligazioni a tasso variabile			23,137,840.29	25,877,842.06	34.92
ITALIA			19,528,088.52	22,060,374.67	29.77
Finanza			16,095,527.37	18,101,894.78	24.43
4,300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	3,394,341.77	4,343,516.00	5.86
2,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	2,653,288.66	3,462,691.02	4.67
2,500,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	2,564,250.00	2,477,225.00	3.34
1,700,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	2,156,483.36	2,130,905.53	2.88
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	1,988,500.00	2,110,670.00	2.85
1,600,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 05/05/2026	EUR	1,596,214.16	1,645,088.00	2.22
870,996.13	FONDI IMMOBILI PUBBLICI FUNDING SRL FRN 10/01/2023	EUR	702,049.42	849,221.23	1.15
700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 28/10/2025	EUR	732,900.00	770,245.00	1.04
300,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049	EUR	307,500.00	312,333.00	0.42
Servizi di pubblica utilità			3,432,561.15	3,958,479.89	5.34
2,800,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	2,416,768.99	2,921,115.32	3.94
800,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	1,015,792.16	1,037,364.57	1.40
PAESI BASSI			1,116,451.77	1,136,141.89	1.53
Servizi di telecomunicazione			1,116,451.77	1,136,141.89	1.53
900,000.00	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/11/2049	GBP	1,116,451.77	1,136,141.89	1.53
FRANCIA			983,100.00	1,120,685.50	1.51
Energia			883,750.00	1,013,770.00	1.37
1,000,000.00	TOTAL SA FRN 29/12/2049	EUR	883,750.00	1,013,770.00	1.37
Finanza			99,350.00	106,915.50	0.14
100,000.00	CNP ASSURANCES FRN 29/11/2049	EUR	99,350.00	106,915.50	0.14
LUSSEMBURGO			1,110,000.00	1,112,500.00	1.50
Finanza			1,110,000.00	1,112,500.00	1.50
2,000,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	1,110,000.00	1,112,500.00	1.50
AUSTRIA			400,200.00	448,140.00	0.61
Energia			400,200.00	448,140.00	0.61
400,000.00	OMV AG FRN 29/12/2049	EUR	400,200.00	448,140.00	0.61

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			2,101,308.82	2,339,404.29	3.16
Obbligazioni ordinarie			2,101,308.82	2,339,404.29	3.16
ITALIA			788,236.54	983,227.41	1.33
Finanza			788,236.54	983,227.41	1.33
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 6.50% 24/02/2021	USD	788,236.54	983,227.41	1.33
ISOLE CAYMAN			843,532.92	910,131.10	1.23
Informatica			843,532.92	910,131.10	1.23
1,000,000.00	SEAGATE HDD CAYMAN 4.75% 01/06/2023	USD	843,532.92	910,131.10	1.23
STATI UNITI			469,539.36	446,045.78	0.60
Finanza			469,539.36	446,045.78	0.60
500,000.00	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP 6.38% 01/04/2020	USD	469,539.36	446,045.78	0.60
Totale del Portafoglio Titoli			64,126,927.84	68,927,957.63	93.02

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2017

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2017	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							319,783.50	31,162,840.00
100,000	-99	Vendita	EURO BTP	07/09/2017	135.14	EUR	330,660.00	13,378,860.00
100,000	-86	Vendita	SHORT EURO BTP	07/09/2017	112.68	EUR	19,780.00	9,690,480.00
100,000	50	Acquisto	EURO BUND	07/09/2017	161.87	EUR	-30,656.50	8,093,500.00

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2017

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					939,231.79
21/09/2017	3,400,000.00	USD	3,033,276.83	EUR	-64,385.50
21/09/2017	14,666,363.44	EUR	15,800,000.00	USD	869,750.80
21/09/2017	2,696,428.99	EUR	2,300,000.00	GBP	81,474.48
21/09/2017	8,780,282.00	EUR	7,700,000.00	GBP	25,869.09
21/09/2017	369,482.59	EUR	400,000.00	USD	20,201.26
21/09/2017	1,142,831.02	EUR	1,000,000.00	GBP	5,894.28
21/09/2017	190,000.00	GBP	215,590.60	EUR	427.38

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	8,749,284.52
Liquidità bancarie a vista		546,627.71
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	21,349.60
Interessi da ricevere		21,700.48
Altre attività		2,443.19
Totale attività		9,341,405.50

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-6,175.89
Altre passività		-89,661.40
Totale passività		-95,837.29

Totale attivo netto**9,245,568.21**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	112.28	55,566.555
Quote di Classe D	EUR	102.74	28,882.104
Quote di Classe I	EUR	116.59	250.000
Quote di Classe L	EUR	116.23	59.000
Quote di Classe Y	EUR	113.38	30.108

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		10,294,135.77
Risultato netto degli investimenti		59,700.61
Altri ricavi		21.50
Totale ricavi		59,722.11
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-16,722.04
Commissioni di performance	(Nota 6)	-30,849.19
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-2,608.83
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-456.09
Commissioni di Amministrazione Centrale		-11,515.38
Commissioni di Transfer Agent		-663.44
Compensi professionali		-4,430.58
Pubblicazioni		-3,032.41
Altre spese e tasse	(Note 4, 5)	-51,500.31
Totale costi		-121,778.27
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-62,056.16
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	262,248.13
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-2,672.21
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		340,985.36
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		53,877.44
Risultato netto delle operazioni per il periodo		592,382.56
Distribuzioni di dividendi		-77,251.69
Rimborsi del periodo		-1,563,698.43
Attivo netto alla fine del periodo		9,245,568.21

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			7,998,350.17	8,749,284.52	94.63
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			7,998,350.17	8,749,284.52	94.63
Obbligazioni ordinarie			164,978.16	163,760.22	1.77
STATI UNITI			164,978.16	163,760.22	1.77
Sovranazionale			164,978.16	163,760.22	1.77
12,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	164,978.16	163,760.22	1.77
Obbligazioni a tasso variabile			833,933.30	754,011.29	8.15
ITALIA			833,933.30	754,011.29	8.15
Finanza			571,005.76	494,670.15	5.35
400,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	571,005.76	494,670.15	5.35
Servizi di pubblica utilità			262,927.54	259,341.14	2.80
200,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	262,927.54	259,341.14	2.80
Quote di OICR			6,999,438.71	7,831,513.01	84.71
LUSSEMBURGO			6,846,940.37	7,665,493.01	82.91
Finanza			6,846,940.37	7,665,493.01	82.91
13,463.05	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I-	EUR	1,499,728.99	1,737,406.86	18.79
308,267.51	AZ MULTI ASSET - RIN G.A.M.E.S. -A-	EUR	1,451,409.93	1,714,892.14	18.55
7,136.91	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I-	EUR	1,386,421.50	1,605,019.91	17.36
135,684.77	AZ MULTI ASSET - RIN BALANCED EQUITY -A-	EUR	710,000.01	765,804.84	8.28
5,079.91	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	550,000.00	545,430.04	5.90
139,211.14	AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO -AA-	EUR	480,000.00	488,770.30	5.29
105,633.80	AZ FUND 1 - MARKET NEUTRAL -A-	EUR	480,000.00	482,112.68	5.21
1,700.00	ZENIT MULTISTRATEGY SICAV - STOCK-PICKING -I-	EUR	264,379.94	301,308.00	3.26
228.90	NEW MILLENNIUM SICAV - EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD BOND -I-	EUR	25,000.00	24,748.24	0.27
FRANCIA			152,498.34	166,020.00	1.80
Finanza			152,498.34	166,020.00	1.80
4,000.00	AMUNDI ETF MSCI EM ASIA UCITS ETF	EUR	84,964.88	106,520.00	1.15
5,000.00	AMUNDI ETF MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	EUR	67,533.46	59,500.00	0.65
Totale del Portafoglio Titoli			7,998,350.17	8,749,284.52	94.63

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2017**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					15,173.71
21/09/2017	350,000.00	USD	311,797.06	EUR	-6,175.89
21/09/2017	324,887.80	EUR	350,000.00	USD	19,266.63
21/09/2017	706,983.75	EUR	620,000.00	GBP	2,082.97

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	4,954,291.95
Liquidità bancarie a vista		574,961.48
Conti presso brokers		673,176.23
Interessi da ricevere		25,107.23
Da ricevere su sottoscrizioni		9,584.90
Altre attività		3,766.38
Totale attività		6,240,888.17

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-5,874.35
Da pagare su rimborsi		-1,045.87
Altre passività		-87,900.16
Totale passività		-94,820.38

Totale attivo netto**6,146,067.79**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	95.05	4,850.350
Quote di Classe D	EUR	84.87	11.557
Quote di Classe I	EUR	98.89	57,324.065
Quote di Classe L	EUR	98.47	153.000

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		2,511,744.93
Risultato netto degli investimenti		43,885.42
Altri ricavi		24.85
Totale ricavi		43,910.27
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-39,595.40
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-1,888.02
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-428.58
Commissioni di Amministrazione Centrale		-10,876.18
Commissioni di Transfer Agent		-1,728.12
Compensi professionali		-4,262.33
Pubblicazioni		-2,896.66
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-4,347.72
Totale costi		-66,023.01
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-22,112.74
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-38,177.43
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		19,426.56
- di contratti futures		273,055.70
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		6,904.01
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-44,915.68
- su contratti futures		-19,147.64
Risultato netto delle operazioni per il periodo		175,032.78
Distribuzioni di dividendi		-48.77
Sottoscrizioni del periodo		5,892,162.37
Rimborsi del periodo		-2,432,823.52
Attivo netto alla fine del periodo		6,146,067.79

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			5,028,928.05	4,954,291.95	80.61
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			5,028,928.05	4,954,291.95	80.61
Azioni			99,313.30	28,990.30	0.47
ITALIA			99,313.30	28,990.30	0.47
Beni voluttuari			99,313.30	28,990.30	0.47
34,604.00	LUIGI BOTTO	EUR	70,773.85	17,302.00	0.28
14,430.00	SEMPLICEMENTE SPA	EUR	28,539.45	11,688.30	0.19
Obbligazioni ordinarie			3,716,082.74	3,701,560.70	60.23
ITALIA			1,752,435.31	1,745,701.00	28.41
Enti Governativi			1,344,809.36	1,338,790.00	21.78
500,000.00	BTP 0.70% 01/05/2020	EUR	507,256.43	506,900.00	8.25
300,000.00	BTP 1.05% 01/12/2019	EUR	310,082.01	306,990.00	4.99
200,000.00	BTP 3.50% 01/12/2018	EUR	214,188.00	210,530.00	3.42
200,000.00	BTP 2.00% 01/12/2025	EUR	200,200.31	201,960.00	3.29
100,000.00	BTP 3.75% 01/05/2021	EUR	113,082.61	112,410.00	1.83
Industria			207,653.03	208,616.50	3.40
100,000.00	FINCANTIERI SPA 3.75% 19/11/2018	EUR	104,741.88	104,320.50	1.70
100,000.00	AUTOSTRADIE PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	102,911.15	104,296.00	1.70
Finanza			101,580.62	101,087.50	1.65
100,000.00	BANCO BPM SPA 2.38% 22/01/2018	EUR	101,580.62	101,087.50	1.65
Beni voluttuari			98,392.30	97,207.00	1.58
100,000.00	SAFILO GROUP SPA 1.25% 22/05/2019	EUR	98,392.30	97,207.00	1.58
SPAGNA			407,160.11	411,352.00	6.69
Enti Governativi			407,160.11	411,352.00	6.69
400,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.75% 30/07/2021	EUR	407,160.11	411,352.00	6.69
AUSTRIA			326,670.77	332,394.50	5.41
Enti Governativi			199,700.00	203,266.00	3.31
200,000.00	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.25% 18/10/2019	EUR	199,700.00	203,266.00	3.31
Finanza			126,970.77	129,128.50	2.10
100,000.00	ERSTE GROUP BANK AG 7.13% 10/10/2022	EUR	126,970.77	129,128.50	2.10
PORTOGALLO			328,406.49	327,166.50	5.32
Enti Governativi			328,406.49	327,166.50	5.32
300,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.75% 14/06/2019	EUR	328,406.49	327,166.50	5.32
GERMANIA			329,067.60	325,051.00	5.29
Enti Governativi			109,720.00	110,384.00	1.80
100,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.50% 04/01/2021	EUR	109,720.00	110,384.00	1.80
Beni voluttuari			113,055.10	109,028.00	1.77
100,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	113,055.10	109,028.00	1.77
Materie prime			106,292.50	105,639.00	1.72
100,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	106,292.50	105,639.00	1.72
FRANCIA			241,408.14	231,156.20	3.76
Enti Governativi			122,134.56	117,692.70	1.91
102,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25/04/2021	EUR	122,134.56	117,692.70	1.91
Industria			119,273.58	113,463.50	1.85
100,000.00	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.38% 19/03/2020	EUR	119,273.58	113,463.50	1.85

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
LUSSEMBURGO			216,757.67	215,516.00	3.51
Beni voluttuari			110,914.35	110,423.00	1.80
100,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 4.75% 22/03/2021	EUR	110,914.35	110,423.00	1.80
Energia			105,843.32	105,093.00	1.71
100,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.39% 20/03/2020	EUR	105,843.32	105,093.00	1.71
ISOLE CAYMAN			114,176.65	113,223.50	1.84
Servizi di pubblica utilità			114,176.65	113,223.50	1.84
100,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	114,176.65	113,223.50	1.84
Obbligazioni a tasso variabile			1,213,532.01	1,214,121.75	19.75
ITALIA			1,213,532.01	1,214,121.75	19.75
Enti Governativi			760,167.24	758,815.00	12.34
300,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	306,082.20	305,010.00	4.96
200,000.00	CCT FRN 15/11/2019	EUR	205,883.51	204,780.00	3.33
150,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	148,301.53	148,965.00	2.42
100,000.00	CCT FRN 15/06/2022	EUR	99,900.00	100,060.00	1.63
Finanza			453,364.77	455,306.75	7.41
200,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	197,308.59	197,300.00	3.21
150,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 10/09/2025	EUR	155,495.97	156,494.25	2.55
100,000.00	UNICREDIT SPA FRN 19/02/2020	EUR	100,560.21	101,512.50	1.65
Warrants			0.00	9,619.20	0.16
ITALIA			0.00	9,619.20	0.16
Informatica			0.00	9,619.20	0.16
60,120.00	TECH-VALUE SPA 30/06/2017	EUR	0.00	9,619.20	0.16
Beni voluttuari			0.00	0.00	0.00
22,910.00	LUIGI BOTTO 15/06/2017	EUR	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			5,028,928.05	4,954,291.95	80.61

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 2017

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2017	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-5,874.35	187,694.53
1,000	-4	Vendita	CBOE VIX	19/07/2017	10.81	USD	-2,454.95	43,224.75
1,000	-13	Vendita	CBOE VIX	16/08/2017	11.11	USD	-3,419.40	144,469.78

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 2017 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	29,006,454.82
Liquidità bancarie a vista		2,508,119.63
Conti presso brokers		298,959.19
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	378,193.34
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 11)	16,270.00
Interessi da ricevere		548,647.74
Da ricevere su sottoscrizioni		6,753.64
Altre attività		4,580.62
Totale attività		32,767,978.98

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-149,370.31
Altre passività		-95,570.58
Totale passività		-244,940.89

Totale attivo netto**32,523,038.09**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	106.24	3,342.875
Quote di Classe D	EUR	97.92	100.000
Quote di Classe I	EUR	107.48	47,954.425
Quote di Classe L	EUR	107.15	310.000
Quote di Classe Y	EUR	103.54	260,480.295

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		30,041,330.20
Risultato netto degli investimenti		688,185.66
Altri ricavi		3,222.79
Totale ricavi		691,408.45
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-128,222.41
Commissioni di performance	(Nota 6)	-929.85
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-8,225.91
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,623.83
Commissioni di Amministrazione Centrale		-14,313.04
Commissioni di Transfer Agent		-1,132.73
Compensi professionali		-5,050.91
Pubblicazioni		-3,267.05
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-7,539.28
Totale costi		-170,305.01
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		521,103.44
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	24,434.45
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-111,897.17
- di contratti futures		-205.90
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-1,383,782.32
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		639,576.43
- su contratti futures		21,730.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-289,041.07
Distribuzioni di dividendi		-940,929.36
Sottoscrizioni del periodo		4,496,480.77
Rimborsi del periodo		-784,802.45
Attivo netto alla fine del periodo		32,523,038.09

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 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			30,235,709.15	29,006,454.82	89.19
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			29,060,275.96	27,735,661.75	85.28
Obbligazioni ordinarie			25,917,420.41	24,736,331.36	76.06
STATI UNITI			5,536,655.10	5,407,952.51	16.63
Finanza			2,798,720.35	2,713,157.20	8.34
2,230,000.00	CITIGROUP INC 3.39% 18/11/2021	CAD	1,621,318.64	1,562,825.31	4.80
1,700,000.00	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.75% 28/09/2017	AUD	1,177,401.71	1,150,331.89	3.54
Sovranazionale			1,374,818.01	1,364,668.51	4.20
100,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	1,374,818.01	1,364,668.51	4.20
Industria			746,149.40	724,282.16	2.23
800,000.00	GENERAL ELECTRIC CO 4.63% 30/01/2043	USD	746,149.40	724,282.16	2.23
Enti Governativi			616,967.34	605,844.64	1.86
600,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.50% 31/01/2022	USD	526,522.80	518,088.87	1.59
100,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.38% 31/07/2018	USD	90,444.54	87,755.77	0.27
LUSSEMBURGO			5,326,077.36	4,814,586.83	14.80
Sovranazionale			5,020,611.65	4,447,295.14	13.67
11,540,000.00	EIB 3.75% 31/10/2018	NOK	1,304,526.02	1,255,728.49	3.86
12,000,000,000.00	EIB 6.75% 04/12/2017	IDR	802,116.21	793,417.15	2.44
3,200,000.00	EIB 9.25% 20/07/2018	TRY	1,178,540.26	790,250.15	2.43
2,700,000.00	EIB 10.00% 19/06/2018	BRL	758,481.88	734,444.16	2.26
7,750,000.00	EIB 8.38% 29/07/2022	ZAR	592,452.40	526,509.50	1.62
1,300,000.00	EIB 10.50% 21/12/2017	BRL	384,494.88	346,945.69	1.06
Energia			305,465.71	367,291.69	1.13
390,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.85% 25/10/2019	CHF	305,465.71	367,291.69	1.13
REGNO UNITO			2,699,099.24	2,598,777.27	7.99
Enti Governativi			797,741.40	747,533.91	2.30
650,000.00	UNITED KINGDOM GILT 1.25% 22/07/2018	GBP	797,741.40	747,533.91	2.30
Salute			738,756.17	707,802.39	2.17
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 2.38% 16/11/2020	USD	738,756.17	707,802.39	2.17
Sovranazionale			616,218.14	600,597.59	1.85
2,500,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 8.00% 11/10/2018	TRY	616,218.14	600,597.59	1.85
Finanza			546,383.53	542,843.38	1.67
600,000.00	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC 7.00% 29/03/2049	USD	546,383.53	542,843.38	1.67
PAESI BASSI			1,859,348.82	1,739,584.15	5.35
Finanza			1,859,348.82	1,739,584.15	5.35
1,350,000.00	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 3.88% 23/02/2018	NZD	923,716.56	874,356.83	2.69
1,000,000.00	MDC-GMTN BV 3.00% 19/04/2024	USD	935,632.26	865,227.32	2.66
MESSICO			1,395,778.25	1,384,775.62	4.26
Servizi di telecomunicazione			1,395,778.25	1,384,775.62	4.26
30,000,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	1,395,778.25	1,384,775.62	4.26
KUWAIT			1,405,166.49	1,319,468.71	4.06
Enti Governativi			1,405,166.49	1,319,468.71	4.06
1,500,000.00	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.75% 20/03/2022	USD	1,405,166.49	1,319,468.71	4.06

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 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
RUSSIA			1,301,674.93	1,182,148.17	3.64
Enti Governativi			1,301,674.93	1,182,148.17	3.64
80,000,000.00	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 7.00% 10/03/2018	RUB	1,301,674.93	1,182,148.17	3.64
IRLANDA			1,147,925.53	1,157,087.21	3.56
Industria			679,014.53	719,640.35	2.21
780,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 2.18% 26/02/2018	CHF	679,014.53	719,640.35	2.21
Materie prime			468,911.00	437,446.86	1.35
500,000.00	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 4.10% 11/04/2023	USD	468,911.00	437,446.86	1.35
GERMANIA			1,162,179.36	1,142,894.31	3.51
Finanza			1,162,179.36	1,142,894.31	3.51
1,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG 1.88% 28/02/2020	GBP	1,162,179.36	1,142,894.31	3.51
CANADA			1,061,579.48	1,059,888.68	3.26
Energia			1,061,579.48	1,059,888.68	3.26
1,200,000.00	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.75% 15/07/2023	USD	1,061,579.48	1,059,888.68	3.26
GIAPPONE			726,148.08	687,717.35	2.11
Finanza			726,148.08	687,717.35	2.11
800,000.00	NTT FINANCE CORP 1.90% 21/07/2021	USD	726,148.08	687,717.35	2.11
CILE			619,774.48	589,161.74	1.81
Enti Governativi			619,774.48	589,161.74	1.81
420,000,000.00	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.50% 05/08/2020	CLP	619,774.48	589,161.74	1.81
HONG KONG			555,785.55	569,351.64	1.75
Finanza			555,785.55	569,351.64	1.75
600,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.88% 24/06/2020	USD	555,785.55	569,351.64	1.75
CINA			537,092.39	516,887.57	1.59
Finanza			537,092.39	516,887.57	1.59
4,000,000.00	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 3.80% 29/09/2017	CNY	537,092.39	516,887.57	1.59
COREA DEL SUD			477,792.43	472,046.63	1.45
Finanza			477,792.43	472,046.63	1.45
700,000.00	INDUSTRIAL BANK OF KOREA 3.25% 05/03/2020	AUD	477,792.43	472,046.63	1.45
SVEZIA			105,342.92	94,002.97	0.29
Enti Governativi			105,342.92	94,002.97	0.29
900,000.00	SWEDEN GOVERNMENT BOND 3.75% 12/08/2017	SEK	105,342.92	94,002.97	0.29
Obbligazioni a tasso variabile			3,142,855.55	2,999,330.39	9.22
ITALIA			2,294,218.36	2,172,759.67	6.68
Servizi di pubblica utilità			1,161,285.55	1,169,980.60	3.60
500,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	663,683.70	648,352.86	1.99
500,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	497,601.85	521,627.74	1.61
Finanza			1,132,932.81	1,002,779.07	3.08
800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	1,132,932.81	1,002,779.07	3.08
REGNO UNITO			848,637.19	826,570.72	2.54
Finanza			848,637.19	826,570.72	2.54
1,250,000.00	STANDARD CHARTERED PLC FRN 23/01/2026	SGD	848,637.19	826,570.72	2.54

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 2017 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			1,175,433.19	1,270,793.07	3.91
Obbligazioni ordinarie			1,175,433.19	1,270,793.07	3.91
ISOLE CAYMAN			1,175,433.19	1,270,793.07	3.91
Informatica			674,605.39	728,104.88	2.24
800,000.00	SEAGATE HDD CAYMAN 4.75% 01/06/2023	USD	674,605.39	728,104.88	2.24
Servizi di pubblica utilità			500,827.80	542,688.19	1.67
600,000.00	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14 LTD 3.63% 31/10/2024	USD	500,827.80	542,688.19	1.67
Totale del Portafoglio Titoli			30,235,709.15	29,006,454.82	89.19

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2017

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2017	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							16,270.00	5,997,920.00
100,000	-3	Vendita	EURO BTP	07/09/2017	135.14	EUR	10,020.00	405,420.00
100,000	-50	Vendita	EURO SCHATZ	07/09/2017	111.85	EUR	6,250.00	5,592,500.00

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 2017

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					228,823.03
18/12/2017	140,000,000.00	JPY	1,123,866.10	EUR	-32,724.55
21/09/2017	3,500,000.00	USD	3,109,314.62	EUR	-53,102.96
21/09/2017	3,300,000.00	USD	2,945,113.79	EUR	-63,542.80
21/09/2017	6,312,105.78	EUR	6,800,000.00	USD	374,323.12
18/12/2017	875,414.67	EUR	950,000.00	CHF	3,870.22

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 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	13,424,738.28
Liquidità bancarie a vista		1,731,175.10
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	406,276.16
Interessi da ricevere		282,669.71
Totale attività		15,844,859.25

Passività

Da pagare su acquisto titoli		-176,379.33
Altre passività		-80,797.18
Totale passività		-257,176.51

Totale attivo netto **15,587,682.74**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	107.17	24,518.605
Quote di Classe I	EUR	108.16	36,479.205
Quote di Classe L	EUR	108.03	83,441.831

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		10,681,941.37
Risultato netto degli investimenti		451,488.95
Totale ricavi		451,488.95
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-85,755.80
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-3,971.14
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,127.32
Commissioni di Amministrazione Centrale		-14,022.45
Commissioni di Transfer Agent		-296.22
Compensi professionali		-4,523.58
Pubblicazioni		-6,499.57
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-8,196.44
Totale costi		-126,392.52
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		325,096.43
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	119,167.45
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-82,975.17
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-886,817.32
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		461,925.35
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-63,603.26
Sottoscrizioni del periodo		5,713,925.78
Rimborsi del periodo		-744,581.15
Attivo netto alla fine del periodo		15,587,682.74

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			14,060,305.37	13,424,738.28	86.12
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			11,824,696.51	11,182,611.09	71.74
Obbligazioni ordinarie			9,155,077.23	9,135,480.03	58.61
ITALIA			2,521,188.93	2,704,569.50	17.35
Finanza			1,583,160.00	1,750,778.50	11.23
1,100,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 5.00% 25/10/2018	EUR	1,025,000.00	1,153,586.50	7.40
300,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	300,060.00	300,060.00	1.92
200,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.00% 16/02/2019	EUR	179,400.00	192,952.00	1.24
100,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 2.75% 20/03/2020	EUR	78,700.00	104,180.00	0.67
Industria			635,507.98	654,017.50	4.20
350,000.00	MOBY SPA 7.75% 15/02/2023	EUR	339,800.00	342,926.50	2.20
300,000.00	ASTALDI SPA 7.13% 01/12/2020	EUR	295,707.98	311,091.00	2.00
Beni voluttuari			302,520.95	299,773.50	1.92
300,000.00	SCHUMANN SPA 7.00% 31/07/2023	EUR	302,520.95	299,773.50	1.92
STATI UNITI			1,718,217.93	1,572,599.00	10.09
Energia			564,372.82	450,182.82	2.89
400,000.00	W&T OFFSHORE INC 8.50% 15/06/2019	USD	305,968.09	245,018.64	1.57
400,000.00	CALIFORNIA RESOURCES CORP 5.50% 15/09/2021	USD	258,404.73	205,164.18	1.32
Finanza			382,526.36	381,414.02	2.45
450,000.00	GENWORTH HOLDINGS INC 7.63% 24/09/2021	USD	382,526.36	381,414.02	2.45
Beni di prima necessità			317,355.94	306,515.28	1.97
400,000.00	ALLIANCE ONE INTERNATIONAL INC 9.88% 15/07/2021	USD	317,355.94	306,515.28	1.97
Beni voluttuari			272,136.05	248,669.51	1.59
300,000.00	FERRELLGAS PARTNERS LP VIA FERRELLGAS PARTNERS FINANCE CORP 8.63% 15/06/2020	USD	272,136.05	248,669.51	1.59
Salute			181,826.76	185,817.37	1.19
200,000.00	KINDRED HEALTHCARE INC 8.00% 15/01/2020	USD	181,826.76	185,817.37	1.19
LUSSEMBURGO			1,408,917.48	1,384,746.23	8.89
Servizi di telecomunicazione			777,411.09	804,476.15	5.16
850,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.38% 15/11/2033	USD	777,411.09	804,476.15	5.16
Sovranazionale			377,578.95	324,246.23	2.08
900,000.00	EIB 9.25% 20/07/2018	TRY	270,624.91	222,257.85	1.43
1,500,000.00	EIB 9.00% 21/12/2018	ZAR	106,954.04	101,988.38	0.65
Energia			253,927.44	256,023.85	1.65
400,000.00	QGOG CONSTELLATION SA 6.25% 09/11/2019	USD	253,927.44	256,023.85	1.65
REGNO UNITO			973,443.75	934,359.43	6.00
Beni voluttuari			689,416.39	610,823.85	3.92
730,000.00	AIR BERLIN PLC 8.25% 19/04/2018	EUR	689,416.39	610,823.85	3.92
Materie prime			284,027.36	323,535.58	2.08
350,000.00	FERREXPO FINANCE PLC 10.38% 07/04/2019	USD	284,027.36	323,535.58	2.08
PAESI BASSI			820,280.00	915,055.00	5.87
Materie prime			459,900.00	507,875.00	3.26
500,000.00	METALCORP GROUP BV 8.75% 27/06/2018	EUR	459,900.00	507,875.00	3.26
Industria			360,380.00	407,180.00	2.61
400,000.00	SELECTA GROUP BV 6.50% 15/06/2020	EUR	360,380.00	407,180.00	2.61

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

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
MESSICO			559,961.56	558,526.17	3.58
Servizi di telecomunicazione			559,961.56	558,526.17	3.58
12,100,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	559,961.56	558,526.17	3.58
IRAQ			353,203.75	390,195.53	2.50
Enti Governativi			353,203.75	390,195.53	2.50
500,000.00	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.80% 15/01/2028	USD	353,203.75	390,195.53	2.50
UNGHERIA			355,583.89	364,867.84	2.34
Materie prime			355,583.89	364,867.84	2.34
400,000.00	NITROGENMUVEK VEGYIPARI ZRT 7.88% 21/05/2020	USD	355,583.89	364,867.84	2.34
BAHREIN			314,764.94	293,533.83	1.88
Enti Governativi			314,764.94	293,533.83	1.88
400,000.00	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.00% 19/09/2044	USD	314,764.94	293,533.83	1.88
GERMANIA			129,515.00	17,027.50	0.11
Industria			129,515.00	17,027.50	0.11
500,000.00	RICKMERS HOLDING AG 8.88% 11/06/2018	EUR	129,515.00	17,027.50	0.11
Obbligazioni a tasso variabile			2,669,619.28	2,047,131.06	13.13
ITALIA			1,792,989.28	1,573,381.06	10.09
Finanza			1,792,989.28	1,573,381.06	10.09
1,400,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/04/2049	USD	1,104,701.78	1,263,977.06	8.11
200,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	196,700.00	198,178.00	1.27
100,000.00	BANCO BPM SPA FRN 29/06/2049	EUR	103,500.00	103,703.50	0.66
250,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA FRN 20/12/2017	EUR	204,437.50	4,522.50	0.03
200,000.00	VENETO BANCA SPA FRN 17/09/2017	EUR	183,650.00	3,000.00	0.02
LUSSEMBURGO			227,200.00	333,750.00	2.14
Finanza			227,200.00	333,750.00	2.14
600,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	227,200.00	333,750.00	2.14
CROAZIA			649,430.00	140,000.00	0.90
Beni di prima necessità			649,430.00	140,000.00	0.90
800,000.00	AGROKOR DD FRN 01/05/2019	EUR	649,430.00	140,000.00	0.90
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			2,235,608.86	2,242,127.19	14.38
Obbligazioni ordinarie			2,235,608.86	2,242,127.19	14.38
STATI UNITI			1,337,295.94	1,291,133.86	8.28
Beni voluttuari			457,208.91	435,579.07	2.79
300,000.00	BAKERCORP INTERNATIONAL INC 8.25% 01/06/2019	USD	252,994.32	239,656.75	1.54
240,000.00	TRU TAJ LLC VIA TRU TAJ FINANCE INC 12.00% 15/08/2021	USD	204,214.59	195,922.32	1.25
Salute			356,303.39	354,977.87	2.28
200,000.00	UNIVERSAL HOSPITAL SERVICES INC 7.63% 15/08/2020	USD	180,452.60	178,532.29	1.15
200,000.00	IASIS HEALTHCARE LLC VIA IASIS CAPITAL CORP 8.38% 15/05/2019	USD	175,850.79	176,445.58	1.13
Servizi di telecomunicazione			348,926.87	325,595.55	2.09
400,000.00	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.00% 15/09/2025	USD	348,926.87	325,595.55	2.09
Beni di prima necessità			174,856.77	174,981.37	1.12
200,000.00	JBS USA LUX SA VIA JBS USA FINANCE INC 7.25% 01/06/2021	USD	174,856.77	174,981.37	1.12

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

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PERU			465,910.91	473,335.24	3.04
Beni di prima necessità			465,910.91	473,335.24	3.04
500,000.00	CAMPOSOL SA 10.50% 15/07/2021	USD	465,910.91	473,335.24	3.04
ISOLE MARSHALL			217,012.04	261,095.09	1.67
Industria			217,012.04	261,095.09	1.67
300,000.00	DYNAGAS LNG PARTNERS LP VIA DYNAGAS FINANCE INC 6.25% 30/10/2019	USD	217,012.04	261,095.09	1.67
BERMUDA			161,424.54	164,565.35	1.06
Servizi di telecomunicazione			161,424.54	164,565.35	1.06
200,000.00	DIGICEL GROUP LTD 8.25% 30/09/2020	USD	161,424.54	164,565.35	1.06
CANADA			53,965.43	51,997.65	0.33
Salute			53,965.43	51,997.65	0.33
59,000.00	VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC 6.75% 15/08/2018	USD	53,965.43	51,997.65	0.33
Totale del Portafoglio Titoli			14,060,305.37	13,424,738.28	86.12

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 2017

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					406,276.16
21/09/2017	6,727,601.73	EUR	7,250,000.00	USD	396,877.57
21/09/2017	443,212.90	EUR	500,000.00	USD	6,611.23
21/09/2017	476,652.03	EUR	418,000.00	GBP	1,412.47
21/09/2017	49,508.38	EUR	71,500.00	CAD	1,374.89

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	66,328,301.27
Liquidità bancarie a vista		27,884,931.09
Conti presso brokers		3,410,936.51
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 11)	20,142.45
Dividendi da ricevere		2,231.72
Interessi da ricevere		206,081.42
Da ricevere su vendita titoli		807,168.63
Da ricevere su sottoscrizioni		463,500.00
Altre attività		5,265.94
Totale attività		99,128,559.03

Passività

Da pagare su acquisto titoli		-724,858.87
Altre passività		-221,937.06
Totale passività		-946,795.93

Totale attivo netto**98,181,763.10**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	100.55	337,401.656
Quote di Classe I	EUR	100.97	1,189.903
Quote di Classe L	EUR	100.86	635,897.000

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		0.00
Risultato netto degli investimenti		277,917.26
Totale ricavi		277,917.26
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-181,454.10
Commissioni di performance	(Nota 6)	-418.32
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-7,217.03
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-12,812.05
Commissioni di Amministrazione Centrale		-9,980.12
Commissioni di Transfer Agent		-771.52
Compensi professionali		-4,640.31
Pubblicazioni		-3,045.33
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-44,294.45
Totale costi		-264,633.23
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		13,284.03
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	311,193.22
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-14,038.90
- di contratti futures		-87.53
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-845,932.26
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-6,726.50
- su contratti futures		20,142.45
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-522,165.49
Sottoscrizioni del periodo		99,703,720.59
Rimborsi del periodo		-999,792.00
Attivo netto alla fine del periodo		98,181,763.10

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			67,174,233.53	66,328,301.27	67.56
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			63,813,148.77	63,039,474.95	64.21
Azioni			18,383,600.73	17,524,970.24	17.85
ITALIA			6,107,245.06	5,918,794.64	6.03
Finanza			2,992,134.22	3,007,235.00	3.06
2,500,000.00	BENI STABILI SPA SIIQ	EUR	1,599,022.36	1,580,000.00	1.61
50,000.00	UNICREDIT SPA	EUR	796,753.49	817,500.00	0.83
600,000.00	BENI STABILI SPA SIIQ	EUR	596,358.37	609,735.00	0.62
Energia			1,569,925.26	1,406,300.00	1.43
70,000.00	ENI SPA	EUR	964,485.21	921,200.00	0.94
150,000.00	SAIPEM SPA	EUR	605,440.05	485,100.00	0.49
Servizi di telecomunicazione			1,324,228.21	1,290,000.00	1.32
2,000,000.00	TELECOM ITALIA SPA -PREF-	EUR	1,324,228.21	1,290,000.00	1.32
Beni voluttuari			220,957.37	215,259.64	0.22
60,162.00	BASICNET SPA	EUR	220,957.37	215,259.64	0.22
GERMANIA			3,564,336.67	3,418,245.00	3.48
Beni voluttuari			2,606,594.69	2,479,995.00	2.53
108,000.00	TUI AG -DI-	EUR	1,433,728.54	1,373,220.00	1.40
22,500.00	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE -PREF-	EUR	1,172,866.15	1,106,775.00	1.13
Salute			957,741.98	938,250.00	0.95
12,500.00	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	957,741.98	938,250.00	0.95
REGNO UNITO			1,716,687.44	1,623,081.21	1.65
Energia			965,003.56	916,144.38	0.93
181,668.00	BP PLC	GBP	965,003.56	916,144.38	0.93
Beni di prima necessità			751,683.88	706,936.83	0.72
18,000.00	IMPERIAL BRANDS PLC	GBP	751,683.88	706,936.83	0.72
PAESI BASSI			1,629,861.10	1,559,855.00	1.59
Beni di prima necessità			903,484.86	837,000.00	0.85
50,000.00	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	903,484.86	837,000.00	0.85
Materie prime			726,376.24	722,855.00	0.74
9,500.00	AKZO NOBEL NV	EUR	726,376.24	722,855.00	0.74
FRANCIA			1,613,159.64	1,553,225.00	1.58
Beni di prima necessità			973,055.36	935,100.00	0.95
9,000.00	SOCIETE BIC SA	EUR	973,055.36	935,100.00	0.95
Beni voluttuari			616,011.11	594,375.00	0.61
7,500.00	RENAULT SA	EUR	616,011.11	594,375.00	0.61
Industria			24,093.17	23,750.00	0.02
1,000.00	ZODIAC AEROSPACE	EUR	24,093.17	23,750.00	0.02
JERSEY			1,165,779.59	1,061,845.93	1.08
Salute			1,165,779.59	1,061,845.93	1.08
22,000.00	SHIRE PLC	GBP	1,165,779.59	1,061,845.93	1.08
SVIZZERA			715,629.81	693,084.56	0.71
Salute			715,629.81	693,084.56	0.71
3,100.00	ROCHE HOLDING AG	CHF	715,629.81	693,084.56	0.71

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
LUSSEMBURGO			678,224.46	689,325.00	0.70
Industria			678,224.46	689,325.00	0.70
50,500.00	TENARIS SA	EUR	678,224.46	689,325.00	0.70
DANIMARCA			690,106.38	612,809.61	0.63
Beni voluttuari			690,106.38	612,809.61	0.63
7,500.00	PANDORA A/S	DKK	690,106.38	612,809.61	0.63
NORVEGIA			502,570.58	394,704.29	0.40
Energia			502,570.58	394,704.29	0.40
100,000.00	AKER SOLUTIONS ASA	NOK	502,570.58	394,704.29	0.40
Obbligazioni ordinarie			23,116,000.43	23,008,930.62	23.44
ITALIA			8,684,273.95	8,669,675.92	8.83
Enti Governativi			5,618,509.11	5,608,622.42	5.71
1,700,000.00	BTP 0.05% 15/10/2019	EUR	1,700,782.09	1,699,320.00	1.73
1,504,170.00	BTP 0.45% 22/05/2023	EUR	1,504,520.06	1,504,771.67	1.53
1,302,689.80	BTP 0.10% 15/05/2022	EUR	1,300,970.04	1,296,176.35	1.32
1,016,000.00	BTP 4.25% 01/09/2019	EUR	1,112,236.92	1,108,354.40	1.13
Servizi di pubblica utilità			1,178,235.62	1,172,120.00	1.19
700,000.00	IREN SPA 0.88% 04/11/2024	EUR	671,764.60	670,862.50	0.68
500,000.00	A2A SPA 1.25% 16/03/2024	EUR	506,471.02	501,257.50	0.51
Industria			992,292.24	988,525.00	1.01
1,000,000.00	LEONARDO SPA 1.50% 07/06/2024	EUR	992,292.24	988,525.00	1.01
Finanza			895,236.98	900,408.50	0.92
700,000.00	BANCA IFIS SPA 1.75% 26/05/2020	EUR	698,256.19	703,573.50	0.72
100,000.00	MEDIOBANCA SPA 5.00% 15/11/2020	EUR	112,795.10	111,743.00	0.11
80,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 5.00% 17/10/2020	EUR	84,185.69	85,092.00	0.09
GERMANIA			3,556,007.06	3,499,745.75	3.57
Enti Governativi			3,209,199.47	3,149,801.75	3.21
2,922,504.00	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	3,209,199.47	3,149,801.75	3.21
Materie prime			346,807.59	349,944.00	0.36
350,000.00	THYSSENKRUPP AG 1.38% 03/03/2022	EUR	346,807.59	349,944.00	0.36
STATI UNITI			2,921,563.13	2,865,815.45	2.92
Servizi di telecomunicazione			1,505,271.87	1,494,712.50	1.52
1,500,000.00	AT&T INC 1.05% 04/09/2023	EUR	1,505,271.87	1,494,712.50	1.52
Enti Governativi			1,416,291.26	1,371,102.95	1.40
1,592,171.99	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.25% 15/01/2025	USD	1,416,291.26	1,371,102.95	1.40
FRANCIA			2,675,963.91	2,665,944.00	2.72
Enti Governativi			1,688,332.25	1,679,377.50	1.71
1,500,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/10/2022	EUR	1,688,332.25	1,679,377.50	1.71
Beni voluttuari			987,631.66	986,566.50	1.01
900,000.00	RENAULT SA 3.13% 05/03/2021	EUR	987,631.66	986,566.50	1.01
MESSICO			1,530,454.58	1,532,572.50	1.56
Energia			1,530,454.58	1,532,572.50	1.56
1,500,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	1,530,454.58	1,532,572.50	1.56

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
SPAGNA			1,500,283.92	1,506,495.00	1.53
Enti Governativi			1,500,283.92	1,506,495.00	1.53
1,500,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.40% 30/04/2022	EUR	1,500,283.92	1,506,495.00	1.53
PORTOGALLO			1,440,506.23	1,464,918.00	1.49
Enti Governativi			1,440,506.23	1,464,918.00	1.49
1,400,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.40% 30/04/2022	EUR	1,440,506.23	1,464,918.00	1.49
PAESI BASSI			806,947.65	803,764.00	0.82
Energia			806,947.65	803,764.00	0.82
800,000.00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.75% 05/04/2022	EUR	806,947.65	803,764.00	0.82
Obbligazioni a tasso variabile			15,860,265.58	16,014,744.56	16.31
ITALIA			8,360,822.28	8,386,344.56	8.54
Finanza			6,330,998.09	6,351,482.66	6.47
1,500,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 18/05/2022	EUR	1,501,238.23	1,502,812.50	1.53
1,200,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	1,183,745.57	1,183,800.00	1.21
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 28/02/2021	EUR	1,011,765.08	1,014,370.00	1.03
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	996,848.57	1,010,120.00	1.03
1,000,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 13/03/2019	EUR	998,674.75	1,000,455.00	1.02
309,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 10/09/2025	EUR	321,457.03	322,378.16	0.33
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/01/2027	EUR	317,268.86	317,547.00	0.32
Enti Governativi			2,029,824.19	2,034,861.90	2.07
2,049,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	2,029,824.19	2,034,861.90	2.07
STATI UNITI			4,024,253.75	4,024,020.00	4.10
Finanza			2,506,402.03	2,506,125.00	2.55
2,500,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	EUR	2,506,402.03	2,506,125.00	2.55
Servizi di telecomunicazione			1,517,851.72	1,517,895.00	1.55
1,500,000.00	AT&T INC FRN 04/09/2023	EUR	1,517,851.72	1,517,895.00	1.55
FRANCIA			1,915,620.99	2,053,537.50	2.09
Finanza			1,915,620.99	2,053,537.50	2.09
2,500,000.00	AXA SA FRN 29/12/2049	EUR	1,915,620.99	2,053,537.50	2.09
PAESI BASSI			1,559,568.56	1,550,842.50	1.58
Beni voluttuari			1,559,568.56	1,550,842.50	1.58
1,500,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 29/09/2049	EUR	1,559,568.56	1,550,842.50	1.58
Quote di OICR			6,453,282.03	6,490,829.53	6.61
IRLANDA			2,962,236.59	2,947,965.66	3.00
Finanza			2,962,236.59	2,947,965.66	3.00
9,700.00	ISHARES J.P. MORGAN USD EM BOND EUR HEDGED UCITS ETF	EUR	990,794.67	983,192.00	1.00
6,000.00	ISHARES EUR CORP BOND LARGE CAP UCITS ETF	EUR	813,766.07	807,660.00	0.82
7,500.00	ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	EUR	802,675.83	802,575.00	0.82
2,816.56	BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC - EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND -IH-	EUR	355,000.02	354,538.66	0.36
FRANCIA			2,891,045.77	2,942,593.00	3.00
Finanza			2,891,045.77	2,942,593.00	3.00
78,700.00	LYXOR DAILY DOUBLE SHORT BUND UCITS ETF	EUR	2,891,045.77	2,942,593.00	3.00

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
LUSSEMBURGO			599,999.67	600,270.87	0.61
Finanza			599,999.67	600,270.87	0.61
4,159.57	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - GLOBAL CONVERTIBLE BOND -E AH-	EUR	599,999.67	600,270.87	0.61
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			3,361,084.76	3,288,826.32	3.35
Obbligazioni a tasso variabile			3,361,084.76	3,288,826.32	3.35
STATI UNITI			3,361,084.76	3,288,826.32	3.35
Informatica			1,794,821.34	1,759,186.40	1.79
2,000,000.00	APPLE INC FRN 11/05/2022	USD	1,794,821.34	1,759,186.40	1.79
Enti Governativi			1,566,263.42	1,529,639.92	1.56
1,742,200.00	UNITED STATES TREASURY FLOATING RATE NOTE FRN 31/01/2019	USD	1,566,263.42	1,529,639.92	1.56
Totale del Portafoglio Titoli			67,174,233.53	66,328,301.27	67.56

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 2017

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2017	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							20,142.45	4,535,258.73
100,000	-10	Vendita	EURO BTP	07/09/2017	135.14	EUR	12,120.00	1,351,400.00
50	-30	Vendita	S&P 500 EMINI INDEX	15/09/2017	2,122.57	USD	8,022.45	3,183,858.73

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 2017 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	6,312,334.82
Liquidità bancarie a vista		163,871.43
Dividendi da ricevere		350.63
Interessi da ricevere		50,846.99
Da ricevere su vendita titoli		64,628.36
Da ricevere su sottoscrizioni		129,515.02
Altre attività		7,917.75
Totale attività		6,729,465.00

Passività

Altre passività		-18,451.28
Totale passività		-18,451.28

Totale attivo netto**6,711,013.72**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	99.34	26,896.647
Quote di Classe I	EUR	99.45	40,000.000
Quote di Classe L	EUR	99.42	615.000

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		0.00
Risultato netto degli investimenti		29,081.78
Totale ricavi		29,081.78
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-8,657.17
Commissioni di Banca Depositaria	(Nota 7)	-645.09
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-431.51
Commissioni di Amministrazione Centrale		-3,654.00
Commissioni di Transfer Agent		-320.08
Compensi professionali		-1,934.79
Pubblicazioni		-1,019.34
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-2,739.75
Totale costi		-19,401.73
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		9,680.05
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-4,770.45
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-2,235.80
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-62,587.77
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-1,987.49
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-61,901.46
Sottoscrizioni del periodo		6,772,915.18
Attivo netto alla fine del periodo		6,711,013.72

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			6,374,922.59	6,312,334.82	94.06
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			6,374,922.59	6,312,334.82	94.06
Azioni			1,815,577.07	1,766,984.00	26.33
ITALIA			1,542,583.37	1,511,978.00	22.53
Industria			392,819.06	389,576.00	5.80
1,000.00	INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA	EUR	80,673.68	80,450.00	1.20
11,000.00	SMRE SPA	EUR	70,150.07	76,450.00	1.14
3,000.00	BUZZI UNICEM SPA	EUR	66,916.89	65,370.00	0.97
2,500.00	PRYSMIAN SPA	EUR	61,888.33	64,375.00	0.96
2,300.00	DATALOGIC SPA	EUR	58,836.18	54,211.00	0.81
1,750.00	EL.EN. SPA	EUR	54,353.91	48,720.00	0.72
Beni voluttuari			305,428.62	291,874.00	4.35
22,000.00	BASICNET SPA	EUR	83,327.68	78,716.00	1.17
42,000.00	I GRANDI VIAGGI SPA	EUR	67,122.06	62,958.00	0.94
6,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA	EUR	57,756.43	57,930.00	0.86
1,000.00	LUXOTTICA GROUP SPA	EUR	53,734.00	50,650.00	0.76
2,000.00	MARR SPA	EUR	43,488.45	41,620.00	0.62
Finanza			262,299.68	252,633.00	3.76
4,000.00	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	71,337.89	70,200.00	1.05
5,500.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA	EUR	67,485.87	65,725.00	0.98
10,000.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	63,558.50	59,950.00	0.89
13,000.00	BPER BANCA	EUR	59,917.42	56,758.00	0.84
Servizi di pubblica utilità			163,301.89	155,390.00	2.32
15,000.00	SNAM SPA	EUR	61,122.03	57,240.00	0.85
35,000.00	A2A SPA	EUR	51,353.09	50,890.00	0.76
10,000.00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	50,826.77	47,260.00	0.71
Energia			130,038.28	146,690.00	2.19
5,000.00	BIO ON SPA	EUR	72,818.38	94,050.00	1.40
4,000.00	ENI SPA	EUR	57,219.90	52,640.00	0.79
Salute			104,239.02	102,735.00	1.53
1,800.00	RECORDATI SPA	EUR	63,718.32	63,936.00	0.95
90,000.00	MOLECULAR MEDICINE SPA	EUR	40,520.70	38,799.00	0.58
Servizi di telecomunicazione			100,057.61	94,990.00	1.42
350.00	REPLY SPA	EUR	59,528.45	56,630.00	0.85
10,000.00	CAIRO COMMUNICATION SPA	EUR	40,529.16	38,360.00	0.57
Beni di prima necessità			45,450.87	41,760.00	0.62
4,000.00	LA DORIA SPA	EUR	45,450.87	41,760.00	0.62
Informatica			38,948.34	36,330.00	0.54
3,000.00	DIGITAL BROS SPA	EUR	38,948.34	36,330.00	0.54
PAESI BASSI			174,293.09	163,166.00	2.43
Beni voluttuari			81,659.81	75,150.00	1.12
1,000.00	FERRARI NV	EUR	81,659.81	75,150.00	1.12
Servizi di telecomunicazione			47,973.30	44,816.00	0.67
16,000.00	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	47,973.30	44,816.00	0.67
Industria			44,659.98	43,200.00	0.64
600.00	AIRBUS SE	EUR	44,659.98	43,200.00	0.64
FRANCIA			98,700.61	91,840.00	1.37
Industria			49,546.32	47,120.00	0.70
500.00	THALES SA	EUR	49,546.32	47,120.00	0.70

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Servizi di telecomunicazione			49,154.29	44,720.00	0.67
2,000.00	EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	49,154.29	44,720.00	0.67
Obbligazioni ordinarie			3,406,582.89	3,389,983.32	50.51
ITALIA			2,807,971.34	2,793,916.82	41.63
Servizi di pubblica utilità			654,402.65	649,564.00	9.68
200,000.00	SNAM SPA 3.25% 22/01/2024	EUR	230,989.36	228,929.00	3.41
200,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	218,925.53	217,380.00	3.24
200,000.00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 0.88% 02/02/2022	EUR	204,487.76	203,255.00	3.03
Industria			449,846.76	449,197.32	6.69
200,000.00	AUTOSTRADAL PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	209,511.20	208,592.00	3.11
100,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	105,152.04	105,504.50	1.57
100,000.00	FINCANTIERI SPA 3.75% 19/11/2018	EUR	104,909.44	104,320.50	1.55
32,400.00	ENERTRONICA SPA 5.00% 05/08/2018	EUR	30,274.08	30,780.32	0.46
Energia			451,994.73	448,070.00	6.68
200,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	231,128.42	229,046.00	3.41
200,000.00	ENI SPA 2.63% 22/11/2021	EUR	220,866.31	219,024.00	3.27
Enti Governativi			384,947.09	384,765.00	5.73
150,000.00	BTP 4.50% 01/02/2020	EUR	167,343.58	166,785.00	2.49
100,000.00	BTP 4.75% 01/09/2021	EUR	117,183.43	117,000.00	1.74
100,000.00	BTP 2.00% 01/12/2025	EUR	100,420.08	100,980.00	1.50
Beni voluttuari			343,430.32	340,219.50	5.07
300,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.38% 13/02/2024	EUR	343,430.32	340,219.50	5.07
Finanza			305,755.25	304,573.50	4.54
200,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	205,091.00	204,010.00	3.04
100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	100,664.25	100,563.50	1.50
Servizi di telecomunicazione			109,963.96	110,490.50	1.65
100,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	109,963.96	110,490.50	1.65
Beni di prima necessità			107,630.58	107,037.00	1.59
100,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	107,630.58	107,037.00	1.59
PAESI BASSI			317,808.59	317,217.50	4.72
Servizi di pubblica utilità			317,808.59	317,217.50	4.72
250,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.25% 29/09/2023	EUR	317,808.59	317,217.50	4.72
LUSSEMBURGO			167,511.98	165,634.50	2.47
Beni voluttuari			167,511.98	165,634.50	2.47
150,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 4.75% 22/03/2021	EUR	167,511.98	165,634.50	2.47
PORTOGALLO			113,290.98	113,214.50	1.69
Enti Governativi			113,290.98	113,214.50	1.69
100,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.80% 15/06/2020	EUR	113,290.98	113,214.50	1.69
Obbligazioni a tasso variabile			927,904.85	931,928.00	13.89
ITALIA			827,264.61	831,385.00	12.39
Finanza			629,324.61	632,765.00	9.43
250,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 18/05/2022	EUR	250,350.09	250,468.75	3.73
150,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 10/09/2025	EUR	156,695.64	156,494.25	2.33
100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	120,748.28	124,109.50	1.85
100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 15/06/2020	EUR	101,530.60	101,692.50	1.52
Enti Governativi			197,940.00	198,620.00	2.96
200,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	197,940.00	198,620.00	2.96

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2017 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
LUSSEMBURGO			100,640.24	100,543.00	1.50
Servizi di telecomunicazione			100,640.24	100,543.00	1.50
100,000.00	WIND ACQUISITION FINANCE SA FRN 15/07/2020	EUR	100,640.24	100,543.00	1.50
Quote di OICR			224,857.78	223,439.50	3.33
FRANCIA			224,857.78	223,439.50	3.33
Finanza			224,857.78	223,439.50	3.33
1,200.00	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR DR UCITS ETF	EUR	153,638.11	151,644.00	2.26
3,500.00	LYXOR FTSE MIB UCITS ETF	EUR	71,219.67	71,795.50	1.07
Totale del Portafoglio Titoli			6,374,922.59	6,312,334.82	94.06

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 organizza sotto la 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 emendata, e alla legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali come emendata al 10 dicembre 2010.

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

Il fondo era inizialmente qualificato come una società di investimento autogestita ai sensi dell' Art. 27 della legge del 17 dicembre 2010. A decorrere dal 1° gennaio 2017, la SICAV ha designato NATAM MANAGEMENT COMPANY S.A. come società di gestione, disciplinata dal capitolo 15 della legge del 17 dicembre 2010 e autorizzata in conformità alla direttiva OICVM.

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 2017 sono i seguenti:

- NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond
- NEW MILLENNIUM - Euro Equities
- NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)
- NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term
- NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond
- 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 Market Timing
- NEW MILLENNIUM - VolActive
- NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond
- NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond
- NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity*
- NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia**

* Lanciato in data 15 febbraio 2017

** Lanciato in data 27 aprile 2017

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

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

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

c) Contratti di cambio a termine

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

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

d) Contratti Futures

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

g) 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.

h) 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.

i) Valore del Patrimonio Netto per Quota

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 Quota è determinato dividendo il Valore del Patrimonio Netto per il numero di Quote in circolazione il giorno della valutazione.

j) 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.

k) Tassi di cambio

I principali tassi di cambio utilizzati al 30 giugno 2017 sono:

1 EUR =	1.486930	AUD
1 EUR =	3.778927	BRL
1 EUR =	1.481232	CAD
1 EUR =	1.092248	CHF
1 EUR =	758.152081	CLP
1 EUR =	7.732359	CNY
1 EUR =	7.435017	DKK
1 EUR =	0.878056	GBP
1 EUR =	8.903646	HKD
1 EUR =	15200.67977	IDR
1 EUR =	73.722299	INR
1 EUR =	116.649749	ISK
1 EUR =	128.152195	JPY
1 EUR =	20.643669	MXN
1 EUR =	9.553988	NOK
1 EUR =	1.557703	NZD
1 EUR =	4.229501	PLN
1 EUR =	67.598971	RUB
1 EUR =	9.620026	SEK
1 EUR =	1.570366	SGD
1 EUR =	4.017644	TRY
1 EUR =	1.140550	USD
1 EUR =	14.944056	ZAR

l) Investimenti incrociati

Il Prospetto del Patrimonio Netto consolidato mostra un totale del Patrimonio Netto a EUR 843,619,386.75. Alla fine dell'anno, il comparto NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM MARKET TIMING risulta investito per un valore totale di EUR 4,219,334.46 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 839,400,052.29.

3. REGIME FISCALE

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

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

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

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

4. ALTRE SPESE E TASSE

Le spese d'iscrizione presso l'autorità di controllo e le altre spese professionali (agente domiciliatario, pagatore, amministrativo, di registrazione e di trasferimento, diversi) sono ripartite fra i diversi Comparti in modo proporzionale al Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto.

5. COMMISSIONE DI GESTIONE

É prevista una commissione di Gestione calcolata sulla base del Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto del Fondo. Al 30 giugno 2017, le aliquote in vigore per i Comparti sono le seguenti:

Comparti	Commissioni di Gestione per Classe di Investimento:				
	A	D	I	L	Y
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	1.30%	1.30%	0.75%	0.90%	0.75%
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	1.50%		0.70%	0.85%	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	1.60%		0.80%	0.95%	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	0.55%	0.55%	0.30%	0.45%	0.30%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds	1.00%	1.00%	0.70%	0.85%	0.70%
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	0.90%	0.90%	0.45%	0.60%	0.45%
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	1.10%		0.55%	0.70%	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	1.30%		0.65%		
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	0.80%		0.40%	0.55%	0.40%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	1.30%	1.30%	0.75%	0.90%	0.75%
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	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	1.40%	1.40%	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%		0.90%	1.05%	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia**	1.20%		0.60%	0.75%	

*Lanciato in data 15 Febbraio 2017

**Lanciato in data 27 Aprile 2017

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

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

Inoltre al 30 giugno 2017, il Comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing è investito più di 50% in Quote di OICR. Il percentuale di commissione di gestione applicabile al livello dei Quote di OICR sono i seguenti:

Quote di OICR	Commissione di gestione
AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO -AA-	1.80%
AZ FUND 1 - MARKET NEUTRAL -A-	1.80%
AZ MULTI ASSET - RIN BALANCED EQUITY -A-	1.50%
AZ MULTI ASSET - RIN G.A.M.E.S. -A-	1.50%
ZENIT MULTISTRATEGY SICAV - STOCK-PICKING -I-	0.90%
NEW MILLENNIUM SICAV - EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD BOND -I-	0.85%
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-	0.70%
AMUNDI ETF MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	0.20%
AMUNDI ETF MSCI EM ASIA UCITS ETF	0.20%

6. COMMISSIONI DI PERFORMANCE

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

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

a) Per i Comparti con commissioni di performance assolute:

La commissione sarà calcolata in base alla differenza, se positiva, tra l'ultimo valore del patrimonio netto per azione prima della deduzione delle commissioni di 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 di performance, a partire dal primo periodo, o il primo valore del patrimonio netto per azione del primo periodo soggetto al calcolo della commissione di 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.

Absolute commissioni di performance	Percentuale
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	10%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds	7.50%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	10%
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	10%

b) Per i Comparti con commissioni di performance relative:

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 di 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.

Relative commissioni di performance	Benchmark	Percentuale
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	95% MSCI EMU TOP 50 Total Return 5% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	95% MSCI world ex EMU Net Return EUR Hedged Index 5% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%

Relative commissioni di performance	Benchmark	Percentuale
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	90% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government 1-3 Years Total Return Index EUR 10% Bloomberg Barclays Pan-European Corporate FRN Index Total Return Hedged EUR	15%
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	EUR Swap Annual Rate 3 Years + 50 bps	10%
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	20% MSCI AC World Net Return Unhedged EUR Index 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 Year Total Return Index EUR 30% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index 1-3 Year Total Return Index Value Hedged EUR	20%
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	Euribor 6M + 200 bps	10%
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	80% Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond 3-5 Years Total Return Index 20% Bloomberg Barclays FRN Total Return Index Value Unhedged EUR	15%
NEW MILLENNIUM - VolActive	Euribor 3M + 450 bps	20%
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High quality Bond	60% BofA Merrill Lynch 1-3 Year Global Government Excluding Euro Governments Index in LOC 40% BofA Merrill Lynch 3-5 Year Global Government Excluding Euro Governments Index in LOC	20%
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	40% Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR 30% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Total Return Index Value Unhedged EUR 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged EUR 10% Bloomberg Barclays 1 month Euribor Swap Index Total Return	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 Treasury 3-5 Year Total Return Index EUR 25% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Value Hedged EUR 10% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia**	40% MSCI Italy Net return 30% Bloomberg Barclays bond Italian Aggregate Issuers Total Return 30% Bloomberg Barclays bond Global Aggregate 1-3 Year Total Return Hedged EUR	20%

* Lanciato in data 15 febbraio 2017

** Lanciato in data 27 aprile 2017

7. COMMISSIONE DI BANCA DEPOSITARIA

Per i servizi resi alla SICAV, come Banca Depositaria, State Street Bank Luxembourg SA riceverà per ciascun Comparto una commissione annuale pari allo 0.04% del valore del patrimonio netto, con un minimo di 3,000 euro a 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. LE QUOTE DEL FONDO

Le Classi di Azioni in circolazione al 30 giugno 2017 sono le seguenti:

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

*Lanciato in data 15 Febbraio 2017

**Lanciato in data 27 Aprile 2017

9. 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 2017 è disponibile presso la sede sociale della Sicav.

10. COSTI DI TRANSAZIONE

Per il periodo che termina il 30 giugno 2017, 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 2017, 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	126,255.92
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	24,599.65
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	3,646.89
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds	1,391.32
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	15,847.42
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	63,491.84
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	62,324.97
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	11,887.42
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	0.00
NEW MILLENNIUM - VolActive	4,102.22
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity*	115,726.79

Comparti	Costi di transazione
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia**	12,808.67

*Lanciato in data 15 Febbraio 2017

**Lanciato in data 27 Aprile 2017

I costi di transazione sui contratti derivati sono registrati direttamente nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto sotto la dicitura "costi di transazione su derivati".

11. CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE, CONTRATTI FUTURES E CONTRATTI SU OPZIONI

Nell'esercizio finanziario in rassegna, alcuni comparti hanno stipulato contratti finanziari a termine e contratti futures. Informazioni dettagliate relative alle posizioni aperte al 30 giugno 2017 sono riportate in seguito ai Portafogli dei comparti interessati.

La controparte per le posizioni aperte su contratti finanziari a termine è Banca Finnat Euramerica S.p.A. e Nomura International Plc. La controparte per le posizioni aperte su futures è BANCA IMI S.p.A.

Al 30 giugno 2017 il Fondo non ha ricevuto alcuna garanzia collaterale in contanti o in titoli finalizzata. Unicamente margini di garanzia sono contabilizzati nel Prospetto del Patrimonio Netto alla voce "Conti presso brokers".

12. EVENTI VERIFICATISI DURANTE IL PERIODO

I seguenti comparti Sub-Funds sono stati lanciati durante il periodo finanziario:

In data 15 febbraio 2017, il comparto NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity è stato lanciato;
In data 27 aprile 2017, il comparto NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia è stato lanciato.

Designazione della Società di Gestione del Fondo

Il fondo era inizialmente qualificato come una società di investimento autogestita ai sensi dell'art. 27 della legge del 17 dicembre 2010. A decorrere dal 1° gennaio 2017, la SICAV **ha designato Natam S.A.**, come Società di Gestione, disciplinata dal Capitolo 15 della Legge del 17 dicembre 2010 e autorizzata in conformità alla Direttiva OICVM.

Distribuzione dei Dividendi

Distribuzione del dividendo per le azioni di classe D e classe Y dei comparti NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate, NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term, NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bonds, NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing, NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond, NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe e NEW MILLENNIUM - VolActive. È stato pagato un dividendo con ex-date 2 Gennaio 2017 e data valuta 5 Gennaio 2017:

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	D	0.28	EUR	1,906.78
	Y	0.29	EUR	6.14
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	D	0.03	EUR	270.63
	Y	0.04	EUR	0.84

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	D	3.26	EUR	9,441.93
	Y	3.11	EUR	1,188,129.37
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	D	3.79	EUR	459,953.88
	Y	6.31	EUR	3,871,547.18
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	D	2.45	EUR	25,416.23
	Y	3.25	EUR	1,069,759.49
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	D	2.48	EUR	77,181.84
	Y	2.32	EUR	69.85
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	D	4.12	EUR	412.00
	Y	3.69	EUR	940,517.36
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	Y	0.41	EUR	11.34
NEW MILLENNIUM - VolActive	D	4.22	EUR	48.77

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 VAR relativo.

Il VAR Assoluto è stato identificato come la migliore metodologia per i comparti Total Return e Inflation Linked Bond Europe. Il VAR relativo è il controllo utilizzato per gli altri fondi.

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

Period: 01.01- 30.06.2017	Internal VaR limit	VaR			Benchmark description
		Use of VaR			
		Min VaR	Avg VaR	Max VaR	
Fund					
AUGUSTUM CORPORATE BOND	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	52.90	67.60	82.34	80% LECPTREU + 20% LZ73TREU
EURO EQUITIES	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	24.77	27.84	30.84	95% M7CXBFB + 5% BC3MTREU
GLOBAL EQUITIES (EUR HEDGED)	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	28.67	31.68	35.13	95% MOWOMHEU + 5% BC3MTREU
EURO BONDS SHORT TERM	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	56.69	66.98	86.24	90% LEG1TREU + 10% BPE2TREV
AUGUSTUM HIGH QUALITY BONDS	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	45.98	63.41	80.36	30% LZ73TREU + 40% LEG1TREU + 30% LEEGTREU
LARGE EUROPE CORPORATE	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	35.93	41.36	46.66	30% LEC5TREU + 35% LEC3TREU + 35% LEF1TREU
BALANCED WORLD CONSERVATIVE	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	26.13	31.98	40.11	20% NDEEWNR + 50% LEG3TREU + 30% BAC1TREV
TOTAL RETURN FLEXIBLE	20.00%	2.94	6.27	11.74	Absolute VaR
INFLATION LINKED BOND EUROPE	20.00%	4.59	5.63	7.22	Absolute VaR
AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	45.96	56.45	64.81	20% BCEI6T + 20% LEG1TREU + 40% BCEI1T + 20% LECPTREU
AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	43.11	57.09	69.26	From 01 06 2017: 10% BCEI6T + 70% LEI2TREU Index + 20% LECPTREU
AUGUSTUM MARKET TIMING	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	44.15	49.70	57.85	30% LZ73TREU + 45% LEG3TREU + 15% MSDLWI + 10% M7CXBFB + 5% BC3MTREU
VOLACTIVE	20.00%	12.23	48.23	77.47	Absolute VaR
AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	22.01	25.75	30.58	60% N1Q1 + 40% N2Q1
EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD BOND	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	26.61	32.23	37.78	40% LG30TREV + 30% LPO2TREU + 20% LECPTREU + 10% LZ73TREU
EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD BOND	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	28.09	29.82	33.15	From 01 06 2017: 40% G30TREV + 30% LPO1TREU + 20% LECPTREU + 10% LZ73TREU
MULTI ASSET OPPORTUNITY*	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	27.54	31.44	35.80	15% MSDEE15N + 10% NDEEWNR + 40% LEG3TREU + 25% LGCPTRVH + 10% BC3MTREU

Period: 01.01- 30.06.2017	Internal VaR limit	VaR			Benchmark description
		Use of VaR			
Fund		Min VaR	Avg VaR	Max VaR	
PIR BILANCIATO SISTEMA ITALIA**	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	30.27	33.49	37.21	40% M7IT + 30% LEI2TREU + 30% LG13TREH

* Lanciato in data 15 Febbraio 2017

** Lanciato in data 27 Aprile 2017

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

For the Year Ended:	Leverage					
	Sum of Notionals			Commitment		
	Min	Avg	Max	Min	Avg	Max
AUGUSTUM CORPORATE BOND	73.13	84.81	194.28	0.98	2.56	5.01
EURO EQUITIES	1.38	6.40	9.48	0.40	5.00	8.24
GLOBAL EQUITIES (EUR HEDGED)	96.48	123.42	294.21	11.25	14.45	18.36
EURO BONDS SHORT TERM	0.00	1.46	4.64	0.00	0.00	0.00
AUGUSTUM HIGH QUALITY BONDS	55.43	71.44	151.37	0.00	1.74	9.36
LARGE EUROPE CORPORATE	0.00	0.38	6.83	0.00	0.00	0.00
BALANCED WORLD CONSERVATIVE	0.00	2.75	14.19	0.00	0.26	0.53
TOTAL RETURN FLEXIBLE	7.74	15.23	24.87	0.00	3.62	13.15
INFLATION LINKED BOND EUROPE	0.00	1.33	4.08	0.00	0.00	0.00
AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND	64.59	80.94	165.51	0.75	1.99	3.46
AUGUSTUM MARKET TIMING	10.18	12.72	35.50	0.00	1.00	8.65
VOLACTIVE	4.11	15.91	26.77	0.02	10.38	22.56
AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND	20.40	43.58	89.95	0.00	5.56	38.89
EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD BOND	48.96	59.73	158.30	0.77	1.75	4.93
MULTI ASSET OPPORTUNITY*	0.00	1.88	40.10	0.00	0.15	3.39
PIR BILANCIATO SISTEMA ITALIA**	0.00	0.60	4.04	0.00	0.00	0.00

* Lanciato in data 15 Febbraio 2017

** Lanciato in data 27 Aprile 2017

POLITICA DI REMUNERAZIONE

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

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV viene rimborsato per le spese accessorie ("out-of-pocket") ed è tenuto a ricevere una remunerazione annuale (pagabile trimestralmente a posteriori), sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Annuale degli Azionisti.

La somma massima approvata dall'Assemblea Annuale degli Azionisti della SICAV tenuta in data 19 aprile 2017 per l'esercizio 2017 è pari a 60.000 Euro.

La remunerazione fissa può essere rivista annualmente e deve essere approvata dall'Assemblea Generale degli Azionisti.

La Management Company

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

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

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

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

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

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

a) Responsabile

La politica di remunerazione è definita dal Consiglio di Amministrazione della Management Company (il "CdA") e viene validata dalla Assemblea Generale degli Azionisti.

Il CDA è responsabile per l'implementazione delle procedure di Remunerazione, i Direttori Incaricati hanno l'onere di controllare che la procedura sia rispettata e devono notificare al CDA ogni violazione di cui sono venuti a conoscenza durante il normale corso delle loro verifiche della procedura.

b) Supervisione e revisione della Politica di Remunerazione

Ogni decisione assunta in relazione alla remunerazione dello staff sarà debitamente documentata.

L'implementazione della politica di remunerazione sarà rivista almeno annualmente dall'Internal Auditor e l'aderenza della stessa ai requisiti legali vigenti in Lussemburgo sarà riverificata regolarmente dalla Funzione di Compliance.

Qualsiasi rilievo o necessità di aggiornamento identificato da una delle funzioni sarà direttamente sottoposta all'attenzione del CDA.

Nell'implementazione e supervisione della remunerazione, ogni evento, circostanza o indicazione che può dar origine a un potenziale rischio di conflitto di interessi sarà debitamente documentato.

Ogni cambiamento o aggiornamento della politica sarà sottoposto al Cda per approvazione.

c) Componenti della remunerazioni e principio di proporzionalità

La Management Company retribuirà lo staff identificato esclusivamente con una remunerazione fissa. Nessuna remunerazione variabile allo staff identificato, basato sulle performance, è stata prevista e non è concessa.

Alla luce della sua dimensione, natura e scopo, la Management Company ha deciso di adottare il principio di

proporzionalità nell'implementazione della politica di remunerazione e in particolare ha deciso di non creare uno specifico Consiglio per le Remunerazioni.

d) Remunerazione Fissa

Membri del Consiglio di Amministrazione: i membri del Consiglio di Amministrazione hanno diritto a ricevere una remunerazione annuale (pagabile trimestralmente a posteriori) che non può eccedere l'importo di 20.000 euro. Il Presidente ha diritto di ricevere fino a 3 volte l'importo riconosciuto agli altri membri del CDA in ragione del suo mandato.

Senior managers e dipendenti: la remunerazione fissa dei Senior Manager e dei dipendenti è negoziata all'inizio della relazione con la Management Company sulla base del ruolo individuale, inclusa la responsabilità, la complessità della mansione, performance e condizione del mercato locale.

La remunerazione fissa può essere rivista annualmente nel contesto di una valutazione annuale dei dipendenti e dello staff.

e) Remunerazione della funzione delegata alla Gestione del Portafoglio

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