

NEW MILLENNIUM

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

RENDICONTO DI GESTIONE SEMESTRALE NON CERTIFICATO AL 30 GIUGNO 2018

Società d'Investimento a Capitale Variabile
a Comparti Multipli

R.C.S. Luxembourg B71.256

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

INDICE

Organizzazione del Fondo	3	NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	64
Prospetto Comparativo dei Patrimoni Netti degli ultimi 3 anni	5	Prospetto del Patrimonio Netto	64
Prospetto del Patrimonio Netto consolidato	7	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	65
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto consolidato	8	Portafoglio Titoli	66
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	9	NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	68
Prospetto del Patrimonio Netto	9	Prospetto del Patrimonio Netto	68
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	10	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	69
Portafoglio Titoli	11	Portafoglio Titoli	70
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	16	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	72
Contratti finanziari a termine	17	Contratti finanziari a termine	73
Contratti Swap	18	Contratti Swap	74
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	19	NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	75
Prospetto del Patrimonio Netto	19	Prospetto del Patrimonio Netto	75
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	20	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	76
Portafoglio Titoli	21	Portafoglio Titoli	77
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	25	NEW MILLENNIUM - Volactive	78
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	26	Prospetto del Patrimonio Netto	78
Prospetto del Patrimonio Netto	26	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	79
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	27	Portafoglio Titoli	80
Portafoglio Titoli	28	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	83
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	32	NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	84
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	33	Prospetto del Patrimonio Netto	84
Prospetto del Patrimonio Netto	33	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	85
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	34	Portafoglio Titoli	86
Portafoglio Titoli	35	Contratti finanziari a termine	89
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	37	NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	90
Prospetto del Patrimonio Netto	37	Prospetto del Patrimonio Netto	90
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	38	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	91
Portafoglio Titoli	39	Portafoglio Titoli	92
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	42	Contratti finanziari a termine	95
Contratti finanziari a termine	43	NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	96
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	44	Prospetto del Patrimonio Netto	96
Prospetto del Patrimonio Netto	44	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	97
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	45	Portafoglio Titoli	98
Portafoglio Titoli	46	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	101
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	50	NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	102
Prospetto del Patrimonio Netto	50	Prospetto del Patrimonio Netto	102
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	51	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	103
Portafoglio Titoli	52	Portafoglio Titoli	104
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	56	Note ai Rendiconti Finanziari	107
Prospetto del Patrimonio Netto	56	Appendice non certificata	117
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	57		
Portafoglio Titoli	58		
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	62		
Contratti finanziari a termine	63		

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

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

Amministratori**Mr. Emanuele BONABELLO**

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

Mr. Gianluca COSTANTINI

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

Mr. Antonio MAUCERI

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

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

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

Mr. Alberto ALFIERO (Presidente)

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

Mr. Sante JANNONI (Amministratore Delegato)

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

Mr. Alex SCHMITT (Amministratore)

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

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

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

Mr. Sante JANNONI

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

Mr. Marco PETRONIO

Amministratore Delegato
TMF Compliance (Luxembourg) S.A.
11 Rue Beatrix de Bourbon
L-1225 Luxembourg

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
L - 2182 Luxembourg

COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	Valuta	30 Giugno 2018		31 Dicembre 2017		31 Dicembre 2016	
		Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond							
Azione A	EUR	40,965,923.33	210.89	26,690,472.71	217.50	16,643,199.49	201.90
Azione A (H-CHF)	CHF	2,481,149.72	96.91	3,781,600.65	100.37	—	—
Azione D	EUR	6,902,763.33	105.44	5,276,040.72	112.68	13,152,940.06	108.38
Azione I	EUR	229,456,858.22	222.90	234,301,101.66	229.17	90,442,177.32	211.82
Azione L	EUR	225,675.27	221.25	287,337.06	227.68	7,400.19	211.43
Azione Y	EUR	8,779,734.05	207.82	10,858,368.94	221.40	129,380,837.86	210.87
Azione A (H-USD)	EUR	7,069,766.79	97.53	—	—	—	—
Totale attivo netto	EUR	294,526,345.14		280,644,961.75		249,626,554.92	
NEW MILLENNIUM - Euro Equities							
Azione A	EUR	8,978,630.60	60.01	8,834,762.87	59.92	4,748,820.56	52.03
Azione I	EUR	23,318,538.58	64.57	19,405,803.98	64.21	15,578,559.12	55.41
Azione L	EUR	620,855.15	64.20	729,780.80	63.90	577,692.36	54.91
Totale attivo netto	EUR	32,918,024.33		28,970,347.65		20,905,072.04	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)							
Azione A	EUR	3,175,027.84	89.08	1,686,817.31	89.93	1,142,162.62	77.39
Azione I	EUR	34,804,064.98	95.89	30,887,705.28	96.41	18,550,695.67	82.37
Azione L	EUR	199,544.17	95.38	169,513.91	95.99	144,943.25	82.07
Totale attivo netto	EUR	38,178,636.99		32,744,036.50		19,837,801.54	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term							
Azione A	EUR	3,912,705.26	136.15	4,254,034.78	138.71	5,958,831.76	139.33
Azione D	EUR	359,951.06	96.96	568,478.28	98.79	895,441.04	99.26
Azione I	EUR	17,998,353.08	140.08	16,543,349.66	142.51	15,776,320.96	142.74
Azione L	EUR	3,684,533.19	139.17	3,756,939.78	141.71	4,090,870.95	142.21
Azione Y	EUR	2,954.78	139.89	3,005.30	142.28	3,012.22	142.61
Totale attivo netto	EUR	25,958,497.37		25,125,807.80		26,724,476.93	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond							
Azione A	EUR	22,560,923.03	148.37	21,199,453.49	150.75	13,790,783.60	147.76
Azione A (H-CHF)	CHF	1,908,024.93	97.63	2,443,426.76	99.80	—	—
Azione D	EUR	3,279,690.53	93.60	2,489,456.39	97.54	1,017,462.77	98.08
Azione I	EUR	87,502,280.49	153.41	86,821,943.74	155.60	3,603,360.00	152.20
Azione L	EUR	84,093.64	152.62	116,362.52	154.94	23,799.50	151.59
Azione Y	EUR	2,606,758.86	146.26	2,903,189.39	152.15	50,057,279.08	152.08
Azione A (H-USD)	USD	2,346,721.02	99.81	—	—	—	—
Totale attivo netto	EUR	119,689,513.92		115,618,483.57		68,492,684.95	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate							
Azione A	EUR	6,295,158.86	137.91	6,971,643.13	140.17	8,907,665.73	139.54
Azione D	EUR	478,977.21	115.64	805,418.39	117.72	799,872.58	117.46
Azione I	EUR	80,515,800.17	144.06	84,639,372.66	146.06	56,700,788.40	144.78
Azione L	EUR	2,947,263.26	143.27	3,018,548.29	145.40	3,076,467.55	144.36
Azione Y	EUR	3,037.73	143.42	3,086.35	145.72	3,064.42	144.68
Totale attivo netto	EUR	90,240,237.23		95,438,068.82		69,487,858.68	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative							
Azione A	EUR	25,419,443.54	144.36	24,680,877.52	144.16	23,921,755.00	139.81
Azione I	EUR	3,197,176.14	153.28	3,319,444.15	152.66	4,486,046.10	147.45
Azione L	EUR	15,709,714.44	152.59	15,748,232.99	152.07	15,204,805.96	146.76
Totale attivo netto	EUR	44,326,334.12		43,748,554.66		43,612,607.06	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible							
Azione A	EUR	18,639,903.56	121.87	24,144,873.54	123.14	21,617,732.43	123.34
Azione A (H-CHF)	CHF	2,647,535.98	97.47	2,675,278.93	99.04	—	—
Azione I	EUR	4,945,806.98	98.99	2,994,453.41	99.81	—	—
Totale attivo netto	EUR	25,869,409.30		29,425,538.79		21,617,732.43	
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe							
Azione A	EUR	2,946,114.99	106.05	3,727,354.64	106.72	3,975,368.76	107.49
Azione I	EUR	34,206,902.79	110.39	31,345,975.10	110.85	22,093,703.93	111.16
Azione L	EUR	1,176,306.92	109.61	1,019,258.66	110.17	949,925.09	110.69
Azione Y	EUR	3,026.69	109.42	3,050.24	110.28	3,072.21	111.07
Totale attivo netto	EUR	38,332,351.39		36,095,638.64		27,022,069.99	

COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

	Valuta	30 Giugno 2018		31 Dicembre 2017		31 Dicembre 2016	
		Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond							
Azione A	EUR	3,325,763.54	123.17	2,158,305.60	125.22	347,398.03	117.61
Azione D	EUR	775,319.29	106.73	1,417,462.52	111.84	314,296.04	108.52
Azione I	EUR	61,868,597.37	128.48	66,634,494.11	130.21	18,690,901.71	121.86
Azione L	EUR	95,620.56	127.83	78,354.10	129.73	1,096.41	121.82
Azione Y	EUR	1,139,749.40	120.90	3,131,472.25	126.31	46,276,266.89	121.13
Totale attivo netto	EUR	67,205,050.16		73,420,088.58		65,629,959.08	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing							
Azione A	EUR	4,358,822.39	110.15	5,259,379.44	112.88	7,164,666.30	105.69
Azione D	EUR	749,587.11	98.28	1,405,834.11	103.29	3,087,020.02	99.19
Azione I	EUR	3,555,220.07	115.46	29,447.26	117.79	27,324.23	109.30
Azione L	EUR	1,382.20	115.18	1,056.75	117.42	11,853.80	108.75
Azione Y	EUR	3,292.73	109.36	3,446.35	114.47	3,271.42	108.66
Totale attivo netto	EUR	8,668,304.50		6,699,163.91		10,294,135.77	
NEW MILLENNIUM - VolActive							
Azione A	EUR	643,177.84	93.53	479,065.61	98.59	443,153.15	91.66
Azione D	EUR	897.85	77.69	1,017.98	88.08	994.48	86.05
Azione I	EUR	7,982,146.20	98.42	7,434,567.10	103.16	2,048,411.32	94.82
Azione L	EUR	21,224.58	97.81	15,700.35	102.62	19,185.98	94.51
Totale attivo netto	EUR	8,647,446.47		7,930,351.04		2,511,744.93	
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond							
Azione A	EUR	434,247.49	101.06	367,670.16	102.22	74,082.43	107.68
Azione D	EUR	8,947.25	89.47	9,424.09	94.24	10,304.35	103.04
Azione I	EUR	47,457,378.32	102.90	31,351,161.47	103.75	2,437,743.69	108.40
Azione L	EUR	15,368.55	102.46	6,406.82	103.34	1,082.20	108.22
Azione Y	EUR	1,443,280.78	95.16	1,326,259.97	99.94	27,518,117.53	107.96
Totale attivo netto	EUR	49,359,222.39		33,060,922.51		30,041,330.20	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond							
Azione A	EUR	3,206,556.99	101.98	3,371,716.14	106.22	2,241,100.40	107.50
Azione I	EUR	4,351,714.33	103.84	5,300,261.97	107.68	—	—
Azione L	EUR	6,726,652.05	103.52	7,000,958.22	107.45	8,440,840.97	108.00
Totale attivo netto	EUR	14,284,923.37		15,672,936.33		10,681,941.37	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity							
Azione A	EUR	31,256,698.89	98.03	35,585,604.74	99.72	—	—
Azione I	EUR	178,223.16	99.01	119,571.32	100.49	—	—
Azione L	EUR	73,579,407.62	98.73	87,378,117.46	100.28	—	—
Totale attivo netto	EUR	105,014,329.67		123,083,293.52		—	—
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia							
Azione A	EUR	6,110,063.45	101.04	4,836,711.05	101.79	—	—
Azione I	EUR	6,479,742.61	101.80	6,159,224.97	102.24	—	—
Azione L	EUR	215,859.82	101.58	60,245.11	102.11	—	—
Totale attivo netto	EUR	12,805,665.88		11,056,181.13		—	—

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	908,899,997.84
Liquidità bancarie a vista		26,602,131.88
Conti presso brokers		31,421,487.73
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	861,680.12
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 11)	100,598.44
Utili non realizzati su contratti swap	(Nota 11)	7,186.47
Dividendi da ricevere		85,757.76
Interessi da ricevere		8,953,845.11
Da ricevere su vendita titoli		36,510,889.26
Da ricevere su sottoscrizioni		5,086,716.80
Altre attività		113,446.30
Totale attività		1,018,643,737.71

Passività

Scoperti bancari		-1,790,315.96
Premio pagato su contratti swap		-2,212,495.24
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-505,399.78
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-1,599,308.11
Perdite non realizzate su contratti swap	(Nota 11)	-0.15
Interessi da pagare su contratti swap		-61,579.97
Da pagare su acquisto titoli		-32,298,007.41
Da pagare su rimborsi		-1,294,911.95
Altre passività		-2,857,426.91
Totale passività		-42,619,445.48

Totale attivo netto**976,024,292.23**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		958,734,375.20
Risultato netto degli investimenti		15,319,814.97
Altri ricavi		6,355.82
Totale ricavi		15,326,170.79
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-4,348,432.31
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-50,992.43
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-264,010.66
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-106,409.23
Interessi pagati		-850.51
Interessi pagati su contratti swap		-615.95
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-360,765.98
Commissioni del Transfer Agent		-75,352.56
Compensi professionali		-93,586.25
Pubblicazioni		-47,227.76
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-286,839.91
Totale costi		-5,635,083.55
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		9,691,087.24
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	4,938,390.10
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-8,648,941.83
- di contratti futures		8,010,848.16
- di contratti swap		17,437.60
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-27,784,532.86
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		864,326.44
- su contratti futures		-3,421,449.79
- su contratti swap		7,186.32
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-16,325,648.62
Distribuzioni di dividendi		-927,319.61
Sottoscrizioni del periodo		187,840,256.33
Rimborsi del periodo		-153,297,371.07
Attivo netto alla fine del periodo		976,024,292.23

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	277,031,252.97
Liquidità bancarie a vista		1,384,495.36
Conti presso brokers		13,261,496.66
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	453,038.11
Utili non realizzati su contratti swap	(Nota 11)	5,890.55
Interessi da ricevere		4,207,662.53
Da ricevere su vendita titoli		27,897,690.04
Da ricevere su sottoscrizioni		554,095.91
Altre attività		35,760.49
Totale attività		324,831,382.62

Passività

Scoperti bancari		-550,753.33
Premio pagato su contratti swap		-1,813,520.69
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-89,245.70
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-636,806.00
Perdite non realizzate su contratti swap	(Nota 11)	-0.13
Interessi da pagare su contratti swap		-50,475.39
Da pagare su acquisto titoli		-26,039,584.58
Da pagare su rimborsi		-399,673.59
Altre passività		-724,978.07
Totale passività		-30,305,037.48

Totale attivo netto**294,526,345.14**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	210.89	194,253.820
Azione A (H-CHF)	CHF	96.91	25,602.600
Azione A (H-USD)	EUR	97.53	72,485.328
Azione D	EUR	105.44	65,465.105
Azione I	EUR	222.90	1,029,423.073
Azione L	EUR	221.25	1,020.000
Azione Y	EUR	207.82	42,247.251

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		280,644,961.75
Risultato netto degli investimenti		7,049,393.93
Altri ricavi		4,097.18
Totale ricavi		7,053,491.11
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-1,230,578.22
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-15,521.89
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-78,515.49
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-25,109.92
Interessi pagati su contratti swap		-615.95
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-53,860.71
Commissioni del Transfer Agent		-23,968.78
Compensi professionali		-11,938.18
Pubblicazioni		-9,083.61
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-70,391.39
Totale costi		-1,519,584.14
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		5,533,906.97
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	1,837,755.19
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-4,956,592.73
- di contratti futures		5,164,812.38
- di contratti swap		17,437.60
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-14,876,458.15
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		596,894.13
- su contratti futures		-1,590,146.40
- su contratti swap		5,890.42
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-8,266,500.59
Distribuzioni di dividendi		-565,630.39
Sottoscrizioni del periodo		71,772,034.71
Rimborsi del periodo		-49,058,520.34
Attivo netto alla fine del periodo		294,526,345.14

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			277,329,304.95	277,031,252.97	94.06
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			251,146,988.61	252,904,622.65	85.87
Obbligazioni ordinarie			144,815,473.01	140,618,118.33	47.74
ITALIA			31,267,996.01	29,344,229.39	9.96
Finanza			18,867,433.59	18,638,664.95	6.33
9,350,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 01/04/2019	EUR	9,573,257.59	9,441,630.00	3.21
2,500,000.00	ICCREA BANCA SPA 1.50% 21/02/2020	EUR	2,540,000.00	2,479,200.00	0.84
1,000,000.00	BANCO BPM SPA 7.13% 01/03/2021	EUR	1,117,600.00	1,076,485.00	0.36
1,030,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 2.85% 30/12/2018	EUR	1,021,102.00	1,031,472.90	0.35
1,000,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 4.70% 04/08/2021	EUR	761,750.00	908,620.00	0.31
1,000,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	1,000,000.00	859,145.00	0.29
800,000.00	BANCA SISTEMA SPA 1.75% 13/10/2020	EUR	800,550.00	786,664.00	0.27
590,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 2.25% 30/04/2019	EUR	579,129.00	586,238.75	0.20
500,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA 5.35% 18/09/2018	EUR	500,000.00	504,625.00	0.17
500,000.00	BANCA IFIS SPA 1.75% 26/05/2020	EUR	506,250.00	495,342.50	0.17
300,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	300,060.00	300,000.00	0.10
170,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 2.50% 04/03/2019	EUR	167,735.00	169,241.80	0.06
Servizi di telecomunicazione			6,162,750.00	5,655,884.00	1.92
3,000,000.00	WIND TRE SPA 3.13% 20/01/2025	EUR	2,763,750.00	2,435,820.00	0.83
2,400,000.00	TELECOM ITALIA SPA VIA MILANO 2.38% 12/10/2027	EUR	2,404,800.00	2,266,344.00	0.77
1,000,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	994,200.00	953,720.00	0.32
Industria			6,138,744.42	4,944,178.94	1.68
2,500,000.00	CMF SPA 9.00% 15/06/2022	EUR	2,523,500.00	2,153,950.00	0.73
2,400,000.00	ASTALDI SPA 4.88% 21/06/2024	EUR	2,401,200.00	1,697,652.00	0.58
1,000,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.75% 31/05/2024	EUR	1,007,450.00	908,125.00	0.31
150,000.00	LEONARDO SPA 8.00% 16/12/2019	GBP	206,594.42	184,451.94	0.06
Beni di prima necessità			99,068.00	105,501.50	0.03
100,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 4.50% 25/10/2019	EUR	99,068.00	105,501.50	0.03
LUSSEMBURGO			28,969,051.17	27,358,315.36	9.29
Energia			14,179,603.76	14,065,412.60	4.77
6,500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.50% 21/03/2026	EUR	6,500,000.00	6,348,810.00	2.15
4,000,000.00	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.00% 27/11/2023	USD	3,657,193.48	3,572,659.16	1.21
2,500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 6.00% 23/01/2021	USD	2,335,398.89	2,232,001.95	0.76
1,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.60% 26/02/2021	EUR	937,000.00	1,053,075.00	0.36
1,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.85% 06/02/2020	USD	750,011.39	858,866.49	0.29
Servizi di telecomunicazione			9,732,387.41	9,121,752.76	3.10
4,195,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	3,923,828.67	3,702,901.97	1.26
3,468,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.38% 15/11/2033	USD	3,150,166.41	2,948,786.36	1.00
2,577,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.72% 04/06/2038	USD	2,571,862.87	2,388,417.00	0.81
100,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.00% 30/09/2034	USD	86,529.46	81,647.43	0.03
Beni voluttuari			5,057,060.00	4,171,150.00	1.42
5,000,000.00	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 5.25% 15/09/2024	EUR	5,057,060.00	4,171,150.00	1.42
REGNO UNITO			17,479,503.48	17,211,125.81	5.84
Beni voluttuari			15,077,914.81	15,191,674.98	5.16
6,500,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.25% 15/02/2022	USD	5,571,827.40	5,711,958.49	1.94
6,200,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.50% 15/02/2025	USD	5,499,587.41	5,495,856.49	1.87
4,000,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/07/2024	EUR	4,006,500.00	3,983,860.00	1.35
Sovranazionale			1,477,088.67	1,089,965.83	0.37
6,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 8.00% 11/10/2018	TRY	1,477,088.67	1,089,965.83	0.37
Finanza			924,500.00	929,485.00	0.31
1,000,000.00	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 5.75% 07/04/2021	EUR	924,500.00	929,485.00	0.31

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
STATI UNITI			17,578,612.12	16,703,450.16	5.67
Sovranazionale			6,278,849.48	5,686,925.31	1.93
350,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	4,811,863.03	4,287,651.59	1.46
100,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 7.25% 23/11/2020	RUB	1,466,986.45	1,399,273.72	0.47
Informatica			4,570,693.46	4,572,386.80	1.55
5,500,000.00	EMC CORP 2.65% 01/06/2020	USD	4,570,693.46	4,572,386.80	1.55
Servizi di telecomunicazione			3,232,536.22	3,015,996.09	1.03
1,500,000.00	NETFLIX INC 3.63% 15/05/2027	EUR	1,550,925.00	1,473,405.00	0.50
1,500,000.00	QWEST CORP 6.75% 01/12/2021	USD	1,479,403.09	1,364,703.28	0.47
200,000.00	SPRINT COMMUNICATIONS INC 7.00% 15/08/2020	USD	202,208.13	177,887.81	0.06
Energia			2,815,432.96	2,739,156.46	0.93
1,900,000.00	NABORS INDUSTRIES INC 4.63% 15/09/2021	USD	1,632,812.24	1,598,852.04	0.54
1,100,000.00	ENI USA INC 7.30% 15/11/2027	USD	1,182,620.72	1,140,304.42	0.39
Beni voluttuari			681,100.00	688,985.50	0.23
700,000.00	SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL INC 6.00% 15/06/2025	EUR	681,100.00	688,985.50	0.23
PAESI BASSI			10,129,960.22	9,792,903.68	3.33
Beni voluttuari			7,588,379.45	7,174,262.26	2.44
6,800,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	6,316,214.72	5,885,866.17	2.00
1,500,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50% 15/04/2020	USD	1,272,164.73	1,288,396.09	0.44
Servizi di telecomunicazione			1,821,161.62	1,779,177.86	0.60
2,000,000.00	GTH FINANCE BV 7.25% 26/04/2023	USD	1,821,161.62	1,779,177.86	0.60
Energia			720,419.15	839,463.56	0.29
1,055,000.00	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.30% 27/01/2025	USD	720,419.15	839,463.56	0.29
MESSICO			8,370,400.00	8,971,828.00	3.05
Energia			8,370,400.00	8,971,828.00	3.05
3,600,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 1.88% 21/04/2022	EUR	3,164,400.00	3,529,980.00	1.20
3,200,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	3,200,000.00	3,245,728.00	1.10
2,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 5.13% 15/03/2023	EUR	2,006,000.00	2,196,120.00	0.75
IRLANDA			6,108,715.33	6,241,229.46	2.12
Materie prime			3,797,819.00	3,821,654.82	1.30
4,200,000.00	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 6.63% 14/10/2022	USD	3,797,819.00	3,821,654.82	1.30
Energia			1,407,896.33	1,362,904.64	0.46
1,500,000.00	NOVATEK OAO VIA NOVATEK FINANCE DAC 6.60% 03/02/2021	USD	1,407,896.33	1,362,904.64	0.46
Industria			903,000.00	1,056,670.00	0.36
1,000,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 3.37% 20/05/2021	EUR	903,000.00	1,056,670.00	0.36
JERSEY			5,623,948.86	5,517,080.97	1.87
Beni voluttuari			5,623,948.86	5,517,080.97	1.87
4,700,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD 5.75% 15/04/2022	GBP	5,623,948.86	5,517,080.97	1.87
OMAN			3,310,983.26	3,233,162.07	1.10
Enti Governativi			3,310,983.26	3,233,162.07	1.10
4,000,000.00	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.63% 17/01/2028	USD	3,310,983.26	3,233,162.07	1.10
HONG KONG			3,219,025.64	3,127,920.37	1.06
Finanza			3,219,025.64	3,127,920.37	1.06
3,500,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.88% 24/06/2020	USD	3,219,025.64	3,127,920.37	1.06

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
CILE			2,931,459.47	3,053,546.72	1.04
Energia			2,931,459.47	3,053,546.72	1.04
3,500,000.00	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.75% 06/12/2021	USD	2,931,459.47	3,053,546.72	1.04
FRANCIA			3,023,514.00	3,017,197.50	1.02
Beni voluttuari			3,023,514.00	3,017,197.50	1.02
2,500,000.00	FAURECIA SA 2.63% 15/06/2025	EUR	2,525,000.00	2,529,087.50	0.86
500,000.00	PEUGEOT SA 2.00% 20/03/2025	EUR	498,514.00	488,110.00	0.16
SPAGNA			2,358,000.00	2,657,475.00	0.90
Enti Governativi			2,358,000.00	2,657,475.00	0.90
2,500,000.00	AUTONOMOUS COMMUNITY OF CATALONIA 4.22% 26/04/2035	EUR	2,358,000.00	2,657,475.00	0.90
BAHAMAS			2,272,531.94	2,311,840.04	0.78
Enti Governativi			2,272,531.94	2,311,840.04	0.78
3,000,000.00	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.00% 12/10/2028	USD	2,272,531.94	2,311,840.04	0.78
ISOLE CAYMAN			1,369,234.78	1,234,867.35	0.42
Servizi di telecomunicazione			1,369,234.78	1,234,867.35	0.42
1,500,000.00	BATELCO INTERNATIONAL FINANCE NO 1 LTD 4.25% 01/05/2020	USD	1,369,234.78	1,234,867.35	0.42
EMIRATI ARABI UNITI			802,536.73	841,946.45	0.29
Servizi di telecomunicazione			802,536.73	841,946.45	0.29
1,000,000.00	OZTEL HOLDINGS SPC LTD 5.63% 24/10/2023	USD	802,536.73	841,946.45	0.29
Obbligazioni a tasso variabile			103,021,864.59	108,633,974.19	36.89
ITALIA			85,117,756.51	91,371,679.51	31.02
Finanza			74,698,972.20	80,512,189.62	27.33
18,900,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	15,699,362.93	19,095,615.00	6.48
18,550,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	18,052,213.97	18,992,695.75	6.45
13,300,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	12,676,531.54	15,231,591.69	5.17
6,600,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	7,212,278.09	7,699,663.18	2.61
5,400,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	5,456,760.67	5,326,533.00	1.81
4,000,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA FRN 18/01/2028	EUR	4,000,000.00	3,267,100.00	1.11
2,500,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 27/10/2025	EUR	2,588,750.00	2,408,237.50	0.82
2,000,000.00	CREDITO EMILIANO SPA FRN 10/07/2027	EUR	2,038,200.00	2,052,020.00	0.70
2,000,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	2,014,800.00	1,885,370.00	0.64
1,450,000.00	BANCO BPM SPA FRN 29/06/2049	EUR	1,390,375.00	1,219,471.75	0.41
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,101,000.00	988,160.00	0.34
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,027,500.00	897,160.00	0.30
750,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 05/05/2026	EUR	750,000.00	744,326.25	0.25
450,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 14/01/2020	EUR	430,125.00	439,494.75	0.15
180,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 25/05/2020	EUR	173,300.00	175,491.00	0.06
90,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 28/08/2019	EUR	87,775.00	89,259.75	0.03
Servizi di pubblica utilità			10,418,784.31	10,859,489.89	3.69
9,861,000.00	EDEL SPA FRN 24/09/2073	USD	8,812,305.33	9,358,845.53	3.18
1,200,000.00	EDEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	1,606,478.98	1,500,644.36	0.51
LUSSEMBURGO			6,872,625.00	5,711,616.00	1.94
Finanza			6,872,625.00	5,711,616.00	1.94
11,100,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	6,872,625.00	5,711,616.00	1.94
FRANCIA			4,805,385.46	5,223,975.58	1.78
Energia			2,727,805.93	3,068,130.00	1.05
3,000,000.00	TOTAL SA FRN 31/12/2099	EUR	2,727,805.93	3,068,130.00	1.05

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Servizi di telecomunicazione			1,581,274.53	1,650,493.08	0.56
700,000.00	ORANGE SA FRN 29/12/2049	EUR	730,179.00	776,415.50	0.26
500,000.00	ORANGE SA FRN 28/02/2049	GBP	602,463.03	611,535.08	0.21
250,000.00	ORANGE SA FRN 31/12/2049	EUR	248,632.50	262,542.50	0.09
Finanza			496,305.00	505,352.50	0.17
500,000.00	AXA SA FRN 06/07/2047	EUR	496,305.00	505,352.50	0.17
GERMANIA			3,061,065.00	3,039,102.50	1.03
Salute			2,063,300.00	1,995,850.00	0.68
2,000,000.00	BAYER AG FRN 02/04/2075	EUR	2,063,300.00	1,995,850.00	0.68
Finanza			997,765.00	1,043,252.50	0.35
500,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	EUR	498,955.00	522,800.00	0.18
500,000.00	HANNOVER RUECK SE FRN 29/06/2049	EUR	498,810.00	520,452.50	0.17
SPAGNA			2,225,216.21	2,242,156.00	0.76
Finanza			2,225,216.21	2,242,156.00	0.76
2,000,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 12/03/2049	EUR	2,020,600.00	2,037,120.00	0.69
200,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 29/12/2049	EUR	204,616.21	205,036.00	0.07
CILE			508,741.62	617,460.23	0.21
Servizi di pubblica utilità			508,741.62	617,460.23	0.21
700,000.00	AES GENER SA FRN 18/12/2073	USD	508,741.62	617,460.23	0.21
ISOLE CAYMAN			249,606.99	263,666.00	0.09
Finanza			249,606.99	263,666.00	0.09
260,000.00	EMERGING MARKETS CAPITAL PROTECTED INVESTMENTS LTD FRN 20/04/2028	EUR	249,606.99	263,666.00	0.09
SVEZIA			181,467.80	164,318.37	0.06
Finanza			181,467.80	164,318.37	0.06
200,000.00	NORDEA BANK AB FRN 29/12/2049	USD	181,467.80	164,318.37	0.06
Azioni di OICR			3,309,651.01	3,652,530.13	1.24
LUSSEMBURGO			3,309,651.01	3,652,530.13	1.24
Finanza			3,309,651.01	3,652,530.13	1.24
29,985.37	PLANETARIUM FUND - EUROCURRENCIES BONDS	EUR	2,500,000.01	2,802,432.77	0.95
191,497.51	AZ MULTI ASSET - MAMG GLOBAL SUKUK	USD	809,651.00	850,097.36	0.29
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			20,954,926.84	18,893,245.25	6.41
Obbligazioni ordinarie			14,160,365.59	13,746,676.24	4.67
STATI UNITI			5,982,748.55	5,810,097.71	1.97
Beni voluttuari			4,410,985.82	4,236,144.38	1.44
3,500,000.00	MICHAEL KORS USA INC 4.00% 01/11/2024	USD	3,015,064.31	2,917,974.42	0.99
1,500,000.00	QVC INC 5.13% 02/07/2022	USD	1,395,921.51	1,318,169.96	0.45
Industria			808,863.14	867,479.39	0.29
850,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 7.38% 15/07/2039	USD	808,863.14	867,479.39	0.29
Salute			762,899.59	706,473.94	0.24
800,000.00	FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE II INC 4.75% 15/10/2024	USD	762,899.59	706,473.94	0.24
ISOLE CAYMAN			3,024,610.16	3,011,349.18	1.02
Informatica			3,024,610.16	3,011,349.18	1.02
3,550,000.00	SEAGATE HDD CAYMAN 4.75% 01/06/2023	USD	3,024,610.16	3,011,349.18	1.02

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PERU			2,220,203.16	2,220,364.34	0.76
Finanza			2,220,203.16	2,220,364.34	0.76
2,500,000.00	BANCO DE CREDITO DEL PERU 5.38% 16/09/2020	USD	2,220,203.16	2,220,364.34	0.76
CILE			1,516,353.95	1,399,703.05	0.48
Materie prime			1,516,353.95	1,399,703.05	0.48
1,600,000.00	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.75% 11/01/2022	USD	1,516,353.95	1,399,703.05	0.48
COLOMBIA			1,416,449.77	1,305,161.96	0.44
Energia			1,416,449.77	1,305,161.96	0.44
1,500,000.00	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP 5.70% 20/03/2022	USD	1,416,449.77	1,305,161.96	0.44
Obbligazioni a tasso variabile			5,126,258.64	5,109,858.19	1.73
ITALIA			2,720,385.40	2,571,120.04	0.87
Finanza			2,720,385.40	2,571,120.04	0.87
1,700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/04/2049	USD	1,377,468.80	1,369,842.24	0.46
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	USD	1,342,916.60	1,201,277.80	0.41
STATI UNITI			2,405,873.24	2,538,738.15	0.86
Industria			2,405,873.24	2,538,738.15	0.86
3,000,000.00	GENERAL ELECTRIC CO FRN 29/12/2049	USD	2,405,873.24	2,538,738.15	0.86
Obbligazioni zero coupon			1,668,302.61	36,710.82	0.01
ISOLE CAYMAN			1,668,302.61	36,710.82	0.01
Energia			1,668,302.61	36,710.82	0.01
2,421,567.00	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD 0.00% 31/12/2099	USD	1,668,302.61	36,710.82	0.01
NON QUOTATI			5,227,389.50	5,233,385.07	1.78
Obbligazioni ordinarie			427,389.50	433,385.07	0.15
ITALIA			427,389.50	433,385.07	0.15
Finanza			427,389.50	433,385.07	0.15
267,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 1.90% 13/05/2019	EUR	260,979.50	266,785.07	0.09
170,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 1.80% 01/04/2019	EUR	166,410.00	166,600.00	0.06
Titoli garantiti da ipoteche immobiliari e da collaterale			4,800,000.00	4,800,000.00	1.63
ITALIA			4,800,000.00	4,800,000.00	1.63
Finanza			4,800,000.00	4,800,000.00	1.63
4,800,000.00	SIERRA ONE SPV SRL -A1- 7.00% 30/06/2025	EUR	4,800,000.00	4,800,000.00	1.63
Totale del Portafoglio Titoli			277,329,304.95	277,031,252.97	94.06

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 2018**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2018	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-636,806.00	49,623,600.00
100,000	-390	Vendita	EURO BTP	06/09/2018	127.24	EUR	-636,806.00	49,623,600.00

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2018

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					363,792.41
18/10/2018	2,510,000.00	CHF	2,177,893.08	EUR	-10,232.86
18/07/2018	5,054,440.54	EUR	6,000,000.00	USD	-79,012.84
18/09/2018	5,729,351.70	USD	7,087,000.00	EUR	305,842.10
18/10/2018	32,406,726.76	EUR	28,655,000.00	GBP	113,876.94
18/10/2018	85,571,040.11	EUR	100,700,000.00	USD	26,948.28
18/10/2018	2,130,106.93	EUR	2,500,000.00	USD	6,370.79

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

CONTRATTI SWAP AL 30 GIUGNO 2018

Sottostante	Valuta	Posizione	Nominale	Controparte	Scadenza	Interessi da ricevere / pagare (EUR)	Plus/(minus) -valenza non realizzata(EUR)
CONTRATTI CREDIT DEFAULT SWAP						(50,475.39)	5,890.42
CDX.NA.HY	USD	L	15,000,000.00	JP MORGAN SECURITIES PLC	06/20/2023	(23,392.06)	5,890.55
ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 29 VERSION 1	EUR	L	15,000,000.00	JP MORGAN SECURITIES PLC	06/20/2023	(27,083.33)	(0.13)

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	31,184,429.39
Liquidità bancarie a vista		1,286,244.30
Conti presso brokers		420,618.60
Dividendi da ricevere		51,834.86
Interessi da ricevere		33.50
Da ricevere su vendita titoli		115,198.30
Da ricevere su sottoscrizioni		34,123.60
Altre attività		4,253.06
Totale attività		33,096,735.61

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-56,350.00
Da pagare su rimborsi		-5,250.58
Altre passività		-117,110.70
Totale passività		-178,711.28

Totale attivo netto**32,918,024.33**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	60.01	149,626.111
Azione I	EUR	64.57	361,157.043
Azione L	EUR	64.20	9,671.000

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		28,970,347.65
Risultato netto degli investimenti		527,168.58
Totale ricavi		527,168.58
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-155,133.37
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-8,650.70
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,441.94
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-19,870.67
Commissioni del Transfer Agent		-5,211.69
Compensi professionali		-4,951.43
Pubblicazioni		-2,311.80
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-7,426.75
Totale costi		-206,998.35
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		320,170.23
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	811,307.67
- di contratti futures		-91,853.75
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-890,061.57
- su contratti futures		-45,850.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		103,712.58
Sottoscrizioni del periodo		6,262,010.65
Rimborsi del periodo		-2,418,046.55
Attivo netto alla fine del periodo		32,918,024.33

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			29,744,701.89	31,184,429.39	94.73
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			29,744,701.89	31,184,429.39	94.73
Azioni			26,916,527.85	28,310,872.85	86.00
FRANCIA			8,718,327.69	9,317,107.26	28.30
Beni voluttuari			2,778,300.52	3,144,754.90	9.55
1,869.00	L'OREAL SA	EUR	316,366.32	395,293.50	1.20
1,037.00	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	280,064.33	371,453.40	1.13
1,288.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	231,304.66	367,337.60	1.11
2,455.00	SEB SA	EUR	303,077.44	367,268.00	1.11
680.00	HERMES INTERNATIONAL	EUR	267,184.03	356,184.00	1.08
508.00	KERING SA	EUR	215,968.34	245,668.80	0.75
2,831.00	SODEXO SA	EUR	274,325.12	242,390.22	0.74
5,725.00	CIE PLASTIC OMNIUM SA	EUR	233,962.96	207,302.25	0.63
3,282.00	FAURECIA	EUR	167,328.62	200,595.84	0.61
2,741.00	RENAULT SA	EUR	234,106.02	199,627.03	0.61
4,093.00	VALEO SA	EUR	254,612.68	191,634.26	0.58
Industria			1,684,822.90	1,840,675.42	5.59
2,185.00	THALES SA	EUR	217,357.51	241,114.75	0.73
1,237.00	AEROPORTS DE PARIS	EUR	176,065.05	239,606.90	0.73
2,272.00	SAFRAN SA	EUR	176,911.27	236,401.60	0.72
140.00	DASSAULT AVIATION SA	EUR	184,164.55	228,480.00	0.69
3,160.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	220,842.06	225,687.20	0.69
2,737.00	VINCI SA	EUR	234,636.42	225,419.32	0.68
5,690.00	ALSTOM SA	EUR	234,455.54	223,958.40	0.68
3,177.00	IMERYS SA	EUR	240,390.50	220,007.25	0.67
Salute			1,060,545.30	1,136,840.70	3.45
5,577.00	SANOFI	EUR	436,951.20	382,861.05	1.16
2,835.00	IPSEN SA	EUR	295,354.92	380,882.25	1.16
3,086.00	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	328,239.18	373,097.40	1.13
Finanza			963,048.01	873,753.08	2.66
12,033.00	CNP ASSURANCES	EUR	242,059.51	234,523.17	0.71
6,260.00	SOCIETE GENERALE SA	EUR	280,429.22	226,079.90	0.69
3,739.00	AMUNDI SA	EUR	246,540.89	221,872.26	0.68
2,945.00	EURAZEO SA	EUR	194,018.39	191,277.75	0.58
Beni di prima necessità			812,119.11	758,010.70	2.30
2,715.00	PERNOD RICARD SA	EUR	316,350.81	379,828.50	1.15
4,763.00	SOCIETE BIC SA	EUR	495,768.30	378,182.20	1.15
Informatica			634,261.27	743,285.60	2.26
1,736.00	TELEPERFORMANCE	EUR	213,948.04	262,656.80	0.80
2,123.00	CAPGEMINI SE	EUR	210,890.32	244,569.60	0.74
1,352.00	SOPRA STERIA GROUP	EUR	209,422.91	236,059.20	0.72
Energia			319,458.69	374,658.96	1.14
7,176.00	TOTAL SA	EUR	319,458.69	374,658.96	1.14
Materie prime			242,370.56	227,845.80	0.69
2,247.00	ARKEMA SA	EUR	242,370.56	227,845.80	0.69
Servizi di telecomunicazione			223,401.33	217,282.10	0.66
9,610.00	LAGARDERE SCA	EUR	223,401.33	217,282.10	0.66
GERMANIA			8,613,491.71	8,472,459.35	25.74
Finanza			1,881,860.47	1,884,803.82	5.73
1,378.00	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG REG	EUR	268,282.98	249,486.90	0.76
6,023.00	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	229,864.25	249,352.20	0.76
1,368.00	ALLIANZ SE REG	EUR	274,938.22	242,163.36	0.74
2,559.00	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	218,470.37	238,191.72	0.72

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
2,049.00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	169,849.50	233,893.35	0.71
2,183.00	HANNOVER RUECK SE	EUR	245,978.15	233,144.40	0.71
24,980.00	DEUTSCHE BANK AG REG	EUR	238,195.50	230,365.56	0.70
25,357.00	COMMERZBANK AG	EUR	236,281.50	208,206.33	0.63
Industria			1,921,946.86	1,883,843.00	5.72
5,319.00	GERRESHEIMER AG	EUR	361,258.53	369,670.50	1.12
1,507.00	MTU AERO ENGINES AG	EUR	156,088.22	248,052.20	0.76
2,041.00	SIEMENS AG REG	EUR	241,426.87	231,082.02	0.70
1,481.00	HOCHTIEF AG	EUR	208,165.89	229,258.80	0.70
4,272.00	HELLA GMBH & CO KGAA	EUR	234,500.20	205,056.00	0.62
3,273.00	KION GROUP AG	EUR	213,257.48	201,747.72	0.61
5,046.00	DUERR AG	EUR	256,324.88	200,780.34	0.61
7,086.00	DEUTSCHE POST AG REG	EUR	250,924.79	198,195.42	0.60
Materie prime			1,328,567.74	1,353,759.36	4.11
3,281.00	SYMRISE AG	EUR	234,443.64	246,403.10	0.75
2,951.00	COVESTRO AG	EUR	173,983.57	225,515.42	0.68
3,353.00	LANXESS AG	EUR	223,396.37	223,980.40	0.68
2,716.00	BASF SE	EUR	237,198.75	222,467.56	0.68
4,614.00	BRENNTAG AG	EUR	229,821.48	220,180.08	0.67
5,095.00	FUCHS PETROLUB SE -PREF-	EUR	229,723.93	215,212.80	0.65
Beni voluttuari			1,339,261.10	1,318,438.20	4.01
1,859.00	ADIDAS AG	EUR	258,970.48	347,540.05	1.06
9,827.00	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG	EUR	264,246.93	202,436.20	0.62
1,422.00	VOLKSWAGEN AG -PREF-	EUR	201,681.68	202,236.84	0.61
2,452.00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	216,611.12	190,348.76	0.58
1,991.00	RHEINMETALL AG	EUR	164,623.29	188,268.96	0.57
3,403.00	DAIMLER AG REG	EUR	233,127.60	187,607.39	0.57
Salute			1,185,570.10	1,107,532.49	3.37
4,549.00	MERCK KGAA	EUR	411,631.38	380,387.38	1.16
3,869.00	BAYER AG REG	EUR	432,601.93	365,040.15	1.11
4,192.00	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	341,336.79	362,104.96	1.10
Beni di prima necessità			387,613.06	392,995.50	1.19
3,589.00	HENKEL AG & CO KGAA -PREF-	EUR	387,613.06	392,995.50	1.19
Servizi di telecomunicazione			352,391.77	301,028.23	0.91
13,267.00	FRENET AG	EUR	352,391.77	301,028.23	0.91
Informatica			216,280.61	230,058.75	0.70
2,325.00	SAP SE	EUR	216,280.61	230,058.75	0.70
ITALIA			1,822,722.65	2,436,428.16	7.40
Finanza			935,805.22	971,445.31	2.95
75,136.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA	EUR	232,840.68	247,347.71	0.75
17,229.00	UNICREDIT SPA	EUR	234,900.19	246,305.78	0.75
97,876.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	269,770.92	243,368.67	0.74
32,695.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	198,293.43	234,423.15	0.71
Energia			183,127.72	688,800.00	2.09
12,000.00	BIO ON SPA	EUR	183,127.72	688,800.00	2.09
Industria			338,011.11	463,890.00	1.41
44,000.00	SMRE SPA	EUR	100,000.00	271,920.00	0.83
9,000.00	PRYSMIAN SPA	EUR	238,011.11	191,970.00	0.58
Servizi di telecomunicazione			364,614.96	310,724.85	0.94
487,488.00	TELECOM ITALIA SPA	EUR	364,614.96	310,724.85	0.94
Beni voluttuari			1,163.64	1,568.00	0.01
400.00	ENERGICA MOTOR CO SPA	EUR	1,163.64	1,568.00	0.01

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			2,326,604.63	2,388,703.20	7.26
Finanza			555,162.54	468,148.18	1.42
19,103.00	ING GROEP NV	EUR	294,199.80	235,501.78	0.71
4,032.00	EXOR NV	EUR	260,962.74	232,646.40	0.71
Informatica			397,778.19	448,418.20	1.36
1,336.00	ASML HOLDING NV	EUR	176,020.22	226,719.20	0.69
4,450.00	GEMALTO NV	EUR	221,757.97	221,699.00	0.67
Energia			389,427.28	392,394.60	1.19
29,448.00	SBM OFFSHORE NV	EUR	389,427.28	392,394.60	1.19
Beni di prima necessità			367,895.63	386,229.80	1.18
4,490.00	HEINEKEN NV	EUR	367,895.63	386,229.80	1.18
Industria			188,335.24	246,539.34	0.75
2,459.00	AIRBUS SE	EUR	188,335.24	246,539.34	0.75
Materie prime			211,410.49	242,822.50	0.74
4,223.00	IMCD GROUP NV	EUR	211,410.49	242,822.50	0.74
Beni voluttuari			216,595.26	204,150.58	0.62
4,049.00	RANDSTAD NV	EUR	216,595.26	204,150.58	0.62
BELGIO			1,786,902.65	1,747,704.12	5.31
Beni di prima necessità			663,800.45	662,436.26	2.01
4,778.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	431,794.61	413,297.00	1.25
5,098.00	COLRUYT SA	EUR	232,005.84	249,139.26	0.76
Servizi di telecomunicazione			498,702.20	450,911.74	1.37
11,954.00	PROXIMUS SADP	EUR	269,038.83	230,831.74	0.70
5,502.00	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	229,663.37	220,080.00	0.67
Salute			364,902.02	381,750.46	1.16
5,669.00	UCB SA	EUR	364,902.02	381,750.46	1.16
Finanza			259,497.98	252,605.66	0.77
5,846.00	AGEAS	EUR	259,497.98	252,605.66	0.77
SPAGNA			1,538,610.19	1,523,518.51	4.63
Finanza			773,742.53	703,807.21	2.14
39,219.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	281,349.28	238,216.21	0.73
90,846.00	MAPFRE SA	EUR	263,407.89	234,836.91	0.71
62,265.00	CAIXABANK SA	EUR	228,985.36	230,754.09	0.70
Industria			419,728.43	434,451.60	1.32
1,403.00	AENA SA	EUR	227,105.56	218,166.50	0.66
6,233.00	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	192,622.87	216,285.10	0.66
Energia			345,139.23	385,259.70	1.17
22,980.00	REPSOL SA	EUR	345,139.23	385,259.70	1.17
FINLANDIA			968,751.76	1,145,499.84	3.48
Energia			228,671.48	373,027.20	1.13
5,551.00	NESTE OYJ	EUR	228,671.48	373,027.20	1.13
Servizi di telecomunicazione			312,726.40	317,360.00	0.97
8,000.00	ELISA OYJ	EUR	312,726.40	317,360.00	0.97
Beni di prima necessità			192,111.72	244,184.00	0.74
4,660.00	KESKO OYJ -B-	EUR	192,111.72	244,184.00	0.74
Industria			235,242.16	210,928.64	0.64
6,656.00	HUHTAMAKI OYJ	EUR	235,242.16	210,928.64	0.64

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
LUSSEMBURGO			581,485.45	655,413.42	1.99
Salute			355,910.00	425,425.20	1.29
893.00	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	355,910.00	425,425.20	1.29
Finanza			225,575.45	229,988.22	0.70
32,692.00	AROUNDTOWN SA	EUR	225,575.45	229,988.22	0.70
AUSTRIA			559,631.12	624,038.99	1.89
Energia			288,917.19	377,971.74	1.15
7,782.00	OMV AG	EUR	288,917.19	377,971.74	1.15
Finanza			270,713.93	246,067.25	0.74
6,883.00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	270,713.93	246,067.25	0.74
Obbligazioni zero coupon			996,135.69	1,001,090.00	3.04
ITALIA			996,135.69	1,001,090.00	3.04
Enti Governativi			996,135.69	1,001,090.00	3.04
1,000,000.00	BOT 0.00% 30/11/2018	EUR	996,135.69	1,001,090.00	3.04
Azioni di OICR			1,832,038.35	1,834,466.54	5.57
IRLANDA			1,342,036.75	1,368,919.04	4.16
Finanza			1,342,036.75	1,368,919.04	4.16
42,752.00	FIRST TRUST EUROZONE ALPHADDEX UCITS ETF	EUR	1,342,036.75	1,368,919.04	4.16
GERMANIA			490,001.60	465,547.50	1.41
Finanza			490,001.60	465,547.50	1.41
13,500.00	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	EUR	490,001.60	465,547.50	1.41
Warrants			0.00	38,000.00	0.12
ITALIA			0.00	38,000.00	0.12
Beni voluttuari			0.00	38,000.00	0.12
10,000.00	SMRE SPA 27/05/2019	EUR	0.00	38,000.00	0.12
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			0.00	0.00	0.00
Azioni			0.00	0.00	0.00
ITALIA			0.00	0.00	0.00
Finanza			0.00	0.00	0.00
97,876.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	0.00	0.00	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			29,744,701.89	31,184,429.39	94.73

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 2018

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2018	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-56,350.00	1,230,850.00
25	4	Acquisto	DAX INDEX	21/09/2018	12,143.50	EUR	-56,350.00	1,230,850.00

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	32,379,784.57
Liquidità bancarie a vista		2,657,649.74
Conti presso brokers		1,955,818.58
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 11)	88,260.94
Dividendi da ricevere		9,450.58
Da ricevere su vendita titoli		586,962.06
Da ricevere su sottoscrizioni		1,056,593.31
Altre attività		4,295.19
Totale attività		38,738,814.97

Passività

Scoperti bancari		-16,794.12
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-300,177.96
Da pagare su rimborsi		-127,499.22
Altre passività		-115,706.68
Totale passività		-560,177.98

Totale attivo netto**38,178,636.99**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	89.08	35,644.027
Azione I	EUR	95.89	362,953.136
Azione L	EUR	95.38	2,092.000

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		32,744,036.50
Risultato netto degli investimenti		200,222.42
Totale ricavi		200,222.42
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-165,290.60
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-10,130.87
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,248.01
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-24,686.52
Commissioni del Transfer Agent		-4,117.72
Compensi professionali		-5,098.48
Pubblicazioni		-2,433.53
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-8,631.12
Totale costi		-222,636.85
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-22,414.43
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	480,304.70
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		44,356.34
- di contratti futures		-907,432.33
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		729,839.78
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		58,181.96
- su contratti futures		-639,885.89
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-257,049.87
Sottoscrizioni del periodo		10,154,982.23
Rimborsi del periodo		-4,463,331.87
Attivo netto alla fine del periodo		38,178,636.99

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			25,463,545.28	32,379,784.57	84.81
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			25,461,811.81	32,378,129.26	84.81
Azioni			22,083,730.65	28,876,536.82	75.64
STATI UNITI			17,845,940.53	24,044,312.44	62.98
Servizi di telecomunicazione			3,115,818.71	4,422,203.55	11.58
1,400.00	ALPHABET INC -A-	USD	921,023.74	1,354,002.24	3.54
7,000.00	FACEBOOK INC -A-	USD	949,036.37	1,165,037.40	3.05
500.00	AMAZON.COM INC	USD	255,828.29	727,934.25	1.91
4,000.00	WALT DISNEY CO	USD	361,319.19	359,076.54	0.94
8,500.00	CISCO SYSTEMS INC	USD	184,902.09	313,266.96	0.82
3,500.00	TRIPADVISOR INC	USD	117,272.59	167,003.48	0.44
5,000.00	EBAY INC	USD	138,189.80	155,282.36	0.41
5,000.00	AT&T INC	USD	150,786.47	137,510.11	0.36
1,000.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	37,460.17	43,090.21	0.11
Finanza			3,064,631.62	4,283,281.96	11.22
4,500.00	VISA INC -A-	USD	228,284.62	510,491.84	1.34
5,000.00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	396,853.61	446,233.37	1.17
18,000.00	BANK OF AMERICA CORP	USD	340,777.82	434,602.19	1.14
2,500.00	MASTERCARD INC -A-	USD	114,934.71	420,795.50	1.10
9,000.00	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	309,886.55	415,716.49	1.09
7,500.00	WELLS FARGO & CO	USD	365,676.60	356,130.21	0.93
700.00	EQUINIX INC	USD	188,908.79	257,738.74	0.68
3,000.00	AMERICAN EXPRESS CO	USD	188,657.90	251,809.24	0.66
3,000.00	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	227,560.83	236,135.40	0.62
3,000.00	COMERICA INC	USD	132,600.06	233,617.30	0.61
3,000.00	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	91,949.27	213,960.77	0.56
1,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	183,438.63	188,916.88	0.49
4,000.00	US BANCORP	USD	138,675.46	171,367.32	0.45
1,000.00	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	156,426.77	145,766.71	0.38
Informatica			2,498,676.99	3,573,856.10	9.36
9,000.00	APPLE INC	USD	935,567.07	1,426,910.44	3.74
7,000.00	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP -A-	USD	407,792.46	473,581.23	1.24
8,500.00	INTEL CORP	USD	217,613.59	361,898.69	0.95
3,750.00	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	226,376.69	292,117.98	0.77
3,000.00	MICROSOFT CORP	USD	208,860.54	253,376.62	0.66
2,000.00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	187,618.25	241,565.57	0.63
2,000.00	CITRIX SYSTEMS INC	USD	102,008.97	179,589.66	0.47
2,000.00	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	37,846.47	130,735.24	0.34
1,000.00	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	127,087.91	119,652.21	0.31
1,000.00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	47,905.04	94,428.46	0.25
Salute			2,717,053.99	3,181,804.56	8.33
2,200.00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	239,508.57	462,290.92	1.21
2,500.00	AMGEN INC	USD	310,211.60	395,250.57	1.03
1,400.00	BIOGEN INC	USD	330,758.50	348,024.35	0.91
2,900.00	JOHNSON & JOHNSON	USD	292,785.55	301,388.25	0.79
850.00	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	260,495.88	251,159.59	0.66
3,000.00	CELGENE CORP	USD	189,301.41	204,068.26	0.53
3,000.00	GILEAD SCIENCES INC	USD	188,528.52	182,022.10	0.48
2,400.00	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	69,218.50	151,784.44	0.40
1,500.00	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	83,490.39	146,100.75	0.38
4,000.00	PFIZER INC	USD	125,860.69	124,294.41	0.33
4,000.00	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	84,402.76	112,029.42	0.29
2,500.00	CARDINAL HEALTH INC	USD	139,742.31	104,556.51	0.27
2,000.00	ABBOTT LABORATORIES	USD	82,194.69	104,475.14	0.27
2,000.00	MERCK & CO INC	USD	83,446.74	103,978.37	0.27
1,500.00	INCYTE CORP	USD	104,316.87	86,077.65	0.23
2,000.00	VAREX IMAGING CORP	USD	51,314.73	63,534.72	0.17
3,500.00	LANNETT CO INC	USD	81,476.28	40,769.11	0.11

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Industria			2,218,749.65	3,080,702.71	8.07
2,500.00	BOEING CO	USD	341,096.02	718,405.76	1.88
3,500.00	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	296,741.41	374,806.06	0.98
1,750.00	FEDEX CORP	USD	170,891.95	340,332.17	0.89
1,500.00	3M CO	USD	214,540.07	252,734.25	0.66
2,000.00	VULCAN MATERIALS CO	USD	220,165.56	221,078.23	0.58
2,000.00	CARLISLE COS INC	USD	190,706.57	185,533.73	0.49
1,500.00	UNION PACIFIC CORP	USD	143,920.55	182,022.10	0.48
1,100.00	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	188,450.57	175,624.95	0.46
1,500.00	CATERPILLAR INC	USD	122,298.38	174,300.81	0.46
1,000.00	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	57,792.63	123,377.96	0.32
2,000.00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	104,303.90	118,435.99	0.31
1,500.00	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	84,117.41	107,481.43	0.28
3,500.00	BALL CORP	USD	83,724.63	106,569.27	0.28
Beni voluttuari			1,827,776.17	2,734,058.59	7.16
3,250.00	HOME DEPOT INC	USD	187,950.94	543,081.43	1.42
4,000.00	NIKE INC -B-	USD	200,162.03	272,981.77	0.72
2,000.00	MCDONALD'S CORP	USD	195,192.17	268,408.09	0.70
2,250.00	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	119,129.06	240,599.87	0.63
1,300.00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	62,058.71	232,687.15	0.61
1,500.00	ESTEE LAUDER COS INC -A-	USD	121,348.66	183,319.69	0.48
2,500.00	PROCTER & GAMBLE CO	USD	186,418.58	167,144.80	0.44
2,000.00	WALMART INC	USD	147,855.79	146,717.42	0.38
1,000.00	TIFFANY & CO	USD	59,329.10	112,714.61	0.30
350.00	TESLA INC	USD	64,769.32	102,807.12	0.27
1,500.00	TARGET CORP	USD	78,307.64	97,794.48	0.26
1,000.00	LOWE'S COS INC	USD	67,701.21	81,855.13	0.21
1,500.00	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	93,733.25	77,103.73	0.20
1,500.00	STARBUCKS CORP	USD	55,140.04	62,759.60	0.16
6,000.00	FORD MOTOR CO	USD	60,527.90	56,888.33	0.15
1,500.00	HARLEY-DAVIDSON INC	USD	62,948.29	54,061.90	0.14
1,500.00	NEWELL BRANDS INC	USD	65,203.48	33,133.47	0.09
Energia			976,528.68	1,157,761.48	3.03
5,500.00	EXXON MOBIL CORP	USD	390,341.46	389,717.62	1.02
3,500.00	CHEVRON CORP	USD	340,169.63	379,002.88	0.99
1,500.00	ANDEAVOR	USD	113,682.70	168,532.32	0.44
7,000.00	MARATHON OIL CORP	USD	88,055.78	125,065.25	0.33
1,500.00	MURPHY USA INC	USD	44,279.11	95,443.41	0.25
Beni di prima necessità			693,590.30	721,303.28	1.89
2,000.00	PEPSICO INC	USD	119,733.90	186,493.00	0.49
4,000.00	COCA-COLA CO	USD	127,671.09	150,263.31	0.39
3,000.00	HORMEL FOODS CORP	USD	91,680.31	95,610.43	0.25
2,250.00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A-	USD	89,440.30	79,011.57	0.21
1,000.00	SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	USD	99,346.85	69,907.04	0.18
600.00	INGREDION INC	USD	63,044.75	56,888.33	0.15
700.00	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	62,637.01	48,407.33	0.13
1,000.00	CAMPBELL SOUP CO	USD	40,036.09	34,722.27	0.09
Servizi di pubblica utilità			393,777.68	474,985.88	1.25
3,000.00	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	140,318.83	177,936.63	0.47
4,000.00	SOUTHERN CO	USD	137,283.51	158,656.95	0.42
2,000.00	ENTERGY CORP	USD	116,175.34	138,392.30	0.36
Materie prime			339,336.74	414,354.33	1.09
4,005.00	DOWDUPONT INC	USD	127,672.19	226,122.64	0.59
3,000.00	ADVANSIX INC	USD	86,345.05	94,120.13	0.25
3,000.00	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	70,009.89	64,545.39	0.17
2,000.00	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	55,309.61	29,566.17	0.08

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
GIAPPONE			3,265,581.42	3,646,327.06	9.55
Beni voluttuari			1,024,497.64	1,184,765.55	3.10
5,600.00	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	113,371.16	130,989.11	0.34
2,400.00	SONY CORP	JPY	63,498.20	103,832.45	0.27
1,400.00	KAO CORP	JPY	67,847.00	87,946.74	0.23
1,500.00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	81,689.26	81,980.31	0.21
6,600.00	PANASONIC CORP	JPY	63,627.96	75,327.24	0.20
1,000.00	SHIMAMURA CO LTD	JPY	101,005.93	75,237.54	0.20
5,000.00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	52,039.30	74,618.94	0.19
3,700.00	AEON CO LTD	JPY	49,753.43	63,958.49	0.17
2,200.00	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	49,344.70	63,657.30	0.17
500.00	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	49,142.17	63,561.42	0.17
1,700.00	ANA HOLDINGS INC	JPY	46,759.90	52,318.32	0.14
800.00	SECOM CO LTD	JPY	48,394.33	51,325.46	0.13
2,300.00	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	42,611.88	49,708.59	0.13
3,700.00	ISUZU MOTORS LTD	JPY	40,951.65	40,927.14	0.11
1,000.00	DON QUIJOTE HOLDINGS CO LTD	JPY	34,287.09	39,513.24	0.10
3,000.00	J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	39,353.02	37,812.09	0.10
2,000.00	MARUI GROUP CO LTD	JPY	26,214.43	34,162.33	0.09
800.00	DENSO CORP	JPY	31,467.96	32,445.71	0.08
1,800.00	mitsui & CO LTD	JPY	23,138.27	25,443.13	0.07
Industria			698,551.96	822,095.84	2.15
700.00	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	90,860.24	100,921.15	0.26
200.00	KEYENCE CORP	JPY	38,865.97	94,445.16	0.25
300.00	SMC CORP	JPY	73,455.65	93,393.53	0.24
700.00	NIDEC CORP	JPY	45,579.18	88,796.54	0.23
3,000.00	TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	65,348.49	76,088.12	0.20
1,000.00	SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	60,630.07	60,932.36	0.16
5,000.00	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	56,130.38	55,074.97	0.14
4,000.00	KUBOTA CORP	JPY	52,726.94	53,570.99	0.14
3,000.00	NIKON CORP	JPY	44,919.56	40,642.19	0.11
1,400.00	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	42,862.36	39,567.37	0.10
1,000.00	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	33,376.99	32,662.22	0.09
1,200.00	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	JPY	37,962.84	32,383.85	0.08
2,000.00	TOKYU CORP	JPY	26,645.58	28,718.63	0.08
800.00	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	29,187.71	24,898.76	0.07
Salute			755,487.81	808,110.77	2.12
12,000.00	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	145,615.36	156,722.98	0.41
2,500.00	TERUMO CORP	JPY	70,169.19	118,887.69	0.31
6,000.00	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	148,510.73	117,008.69	0.31
5,000.00	JAPAN LIFELINE CO LTD	JPY	99,414.40	104,930.47	0.28
1,700.00	EISAI CO LTD	JPY	85,768.98	99,996.34	0.26
2,000.00	SHIONOGI & CO LTD	JPY	91,917.08	84,624.84	0.22
900.00	SYSMEX CORP	JPY	48,616.65	69,523.20	0.18
1,600.00	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	65,475.42	56,416.56	0.15
Finanza			369,796.96	339,861.21	0.89
12,800.00	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	82,092.32	61,523.74	0.16
1,300.00	TOKYO CENTURY CORP	JPY	40,174.99	61,520.03	0.16
2,900.00	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	49,434.95	54,513.58	0.14
1,600.00	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	60,136.45	52,370.90	0.14
10,600.00	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	62,802.31	43,679.07	0.12
24,400.00	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	43,252.31	34,998.99	0.09
1,000.00	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	31,903.63	31,254.90	0.08
Materie prime			186,458.07	213,001.89	0.56
800.00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	40,858.47	60,555.01	0.16
2,600.00	TEIJIN LTD	JPY	46,424.37	40,209.17	0.11
1,000.00	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	JPY	29,935.02	38,971.97	0.10
8,000.00	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	35,504.44	38,538.94	0.10
3,000.00	KURARAY CO LTD	JPY	33,735.77	34,726.80	0.09

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Informatica			114,112.66	125,955.22	0.33
700.00	TDK CORP	JPY	40,642.76	61,218.46	0.16
4,000.00	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	35,319.36	33,559.19	0.09
1,800.00	SUMCO CORP	JPY	38,150.54	31,177.57	0.08
Beni di prima necessità			80,530.85	108,144.11	0.28
1,600.00	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	52,232.57	67,625.64	0.18
1,000.00	KIKKOMAN CORP	JPY	28,298.28	40,518.47	0.10
Servizi di pubblica utilità			36,145.47	44,392.47	0.12
2,000.00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	36,145.47	44,392.47	0.12
ISOLE CAYMAN			541,567.98	635,621.33	1.66
Servizi di telecomunicazione			541,567.98	635,621.33	1.66
4,000.00	ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR-	USD	541,567.98	635,621.33	1.66
IRLANDA			283,738.26	347,038.53	0.91
Salute			222,822.75	276,981.60	0.73
2,500.00	MEDTRONIC PLC	USD	113,265.38	183,311.13	0.48
1,500.00	PERRIGO CO PLC	USD	109,557.37	93,670.47	0.25
Informatica			60,915.51	70,056.93	0.18
500.00	ACCENTURE PLC -A-	USD	60,915.51	70,056.93	0.18
INDIA			84,519.92	116,491.75	0.31
Informatica			84,519.92	116,491.75	0.31
7,000.00	INFOSYS LTD -ADR-	USD	84,519.92	116,491.75	0.31
JERSEY			62,382.54	86,745.71	0.23
Salute			62,382.54	86,745.71	0.23
600.00	SHIRE PLC -ADR-	USD	62,382.54	86,745.71	0.23
Azioni di OICR			3,378,081.16	3,501,592.44	9.17
IRLANDA			1,622,557.86	1,650,779.14	4.32
Finanza			1,622,557.86	1,650,779.14	4.32
130,000.00	ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	GBP	1,076,379.82	1,112,219.14	2.91
40,000.00	ROBO GLOBAL ROBOTICS AND AUTOMATION GO UCITS ETF	EUR	546,178.04	538,560.00	1.41
LUSSEMBURGO			1,360,081.02	1,458,713.30	3.82
Finanza			1,360,081.02	1,458,713.30	3.82
78,000.00	LYXOR FTSE 100 UCITS ETF -C-	GBP	860,082.55	928,936.72	2.43
298.92	BANOR SICAV - GREATER CHINA LONG SHORT EQUITY -I-	EUR	499,998.47	529,776.58	1.39
FRANCIA			395,442.28	392,100.00	1.03
Finanza			395,442.28	392,100.00	1.03
25,000.00	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF	EUR	395,442.28	392,100.00	1.03
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			1,733.47	1,655.31	0.00
Azioni			1,733.47	1,655.31	0.00
REGNO UNITO			1,733.47	1,655.31	0.00
Servizi di telecomunicazione			1,733.47	1,655.31	0.00
1,463,856.00	TELEUNIT SPA	GBP	1,733.47	1,655.31	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			25,463,545.28	32,379,784.57	84.81

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 2018

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2018	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-211,917.02	40,801,949.83
20	-16	Vendita	NASDAQ 100 EMINI	21/09/2018	6,052.63	USD	48,254.87	1,936,841.27
25	10	Acquisto	SPI 200 INDEX	20/09/2018	3,890.58	AUD	29,426.15	972,645.03
125,000	18	Acquisto	EURO/GBP CURRENCY	17/09/2018	1.00	GBP	7,519.73	2,256,004.19
200	10	Acquisto	S&P/TSX 60 INDEX	20/09/2018	627.21	CAD	3,060.19	1,254,415.86
500	-6	Vendita	YEN DENOM NIKKEI	13/09/2018	171.86	JPY	-1,159.88	515,566.63
10	30	Acquisto	SWISS MARKET INDEX	21/09/2018	7,396.58	CHF	-10,739.06	2,218,974.59
125,000	31	Acquisto	EURO/JPY CURRENCY	17/09/2018	1.00	JPY	-18,306.77	3,878,184.19
125,000	221	Acquisto	EURO FX CURRENCY	17/09/2018	1.00	USD	-269,972.25	27,769,318.07

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 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	24,416,492.81
Liquidità bancarie a vista		1,386,503.10
Conti presso brokers		94,199.00
Interessi da ricevere		90,734.16
Da ricevere su sottoscrizioni		28,065.59
Altre attività		5,309.85
Totale attività		26,021,304.51

Passività

Da pagare su rimborsi		-959.44
Altre passività		-61,847.70
Totale passività		-62,807.14

Totale attivo netto**25,958,497.37**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	136.15	28,738.836
Azione D	EUR	96.96	3,712.228
Azione I	EUR	140.08	128,487.397
Azione L	EUR	139.17	26,476.000
Azione Y	EUR	139.89	21.122

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		25,125,807.80
Risultato netto degli investimenti		107,971.12
Totale ricavi		107,971.12
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-53,593.85
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-6,901.04
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,909.56
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-13,033.10
Commissioni del Transfer Agent		-3,672.21
Compensi professionali		-4,774.90
Pubblicazioni		-2,167.50
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-7,475.63
Totale costi		-94,527.79
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		13,443.33
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita - di titoli	(Nota 2b)	1,277.58
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata - sugli investimenti		-470,086.65
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-455,365.74
Sottoscrizioni del periodo		3,410,821.01
Rimborsi del periodo		-2,122,765.70
Attivo netto alla fine del periodo		25,958,497.37

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			24,831,451.46	24,416,492.81	94.06
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			24,831,451.46	24,416,492.81	94.06
Obbligazioni ordinarie			13,021,091.51	12,892,115.86	49.66
FRANCIA			4,408,307.95	4,458,342.00	17.17
Enti Governativi			4,408,307.95	4,458,342.00	17.17
2,400,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.50% 25/11/2019	EUR	2,399,783.80	2,436,852.00	9.39
2,000,000.00	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.05% 25/11/2020	EUR	2,008,524.15	2,021,490.00	7.78
ITALIA			2,509,331.77	2,470,507.56	9.52
Enti Governativi			1,106,033.76	1,071,592.85	4.13
801,728.00	BTP 1.65% 23/04/2020	EUR	849,207.03	825,539.32	3.18
255,242.25	BTP 0.25% 20/11/2023	EUR	256,826.73	246,053.53	0.95
Finanza			819,582.71	811,021.50	3.12
500,000.00	CREDITO EMILIANO SPA 0.88% 05/11/2021	EUR	511,749.64	507,907.50	1.95
300,000.00	BANCA CARIGE SPA 3.88% 24/10/2018	EUR	307,833.07	303,114.00	1.17
Industria			583,715.30	587,893.21	2.27
300,000.00	FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 0.88% 07/12/2023	EUR	300,068.98	295,033.50	1.14
291,600.00	ENERTRONICA SPA 5.00% 05/08/2018	EUR	283,646.32	292,859.71	1.13
POLONIA			2,065,799.55	2,022,400.00	7.79
Enti Governativi			2,065,799.55	2,022,400.00	7.79
2,000,000.00	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.63% 15/01/2019	EUR	2,065,799.55	2,022,400.00	7.79
AUSTRIA			1,652,290.97	1,565,095.50	6.03
Beni voluttuari			966,033.17	942,570.00	3.63
900,000.00	AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- STRASSEN-FINANZIERUNGS AG 1.38% 09/04/2021	EUR	966,033.17	942,570.00	3.63
Enti Governativi			686,257.80	622,525.50	2.40
570,000.00	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.90% 15/07/2020	EUR	686,257.80	622,525.50	2.40
SPAGNA			1,404,849.73	1,409,499.00	5.43
Enti Governativi			1,404,849.73	1,409,499.00	5.43
900,000.00	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.10% 30/07/2021	EUR	900,127.91	902,664.00	3.48
500,000.00	FADE - FONDO DE AMORTIZACION DEL DEFICIT ELECTRICO 0.85% 17/09/2019	EUR	504,721.82	506,835.00	1.95
LUSSEMBURGO			834,853.29	822,114.50	3.17
Sovranazionale			565,125.43	551,370.00	2.13
500,000.00	EIB 2.25% 14/10/2022	EUR	565,125.43	551,370.00	2.13
Energia			269,727.86	270,744.50	1.04
260,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.39% 20/03/2020	EUR	269,727.86	270,744.50	1.04
GERMANIA			145,658.25	144,157.30	0.55
Materie prime			145,658.25	144,157.30	0.55
140,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	145,658.25	144,157.30	0.55
Obbligazioni a tasso variabile			7,718,295.85	7,433,396.55	28.64
ITALIA			5,633,222.17	5,378,896.90	20.72
Finanza			2,882,361.94	2,759,145.50	10.63
2,570,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	2,581,491.65	2,472,854.00	9.53
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	300,870.29	286,291.50	1.10

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

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Enti Governativi			2,750,860.23	2,619,751.40	10.09
950,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	970,752.11	940,975.00	3.62
963,000.00	CCT FRN 15/12/2022	EUR	980,438.57	927,176.40	3.57
500,000.00	CCT FRN 15/07/2023	EUR	503,000.58	477,550.00	1.84
300,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	296,668.97	274,050.00	1.06
STATI UNITI			1,478,966.33	1,458,456.65	5.62
Finanza			973,679.31	966,254.15	3.72
500,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	EUR	503,491.31	501,685.00	1.93
470,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	470,188.00	464,569.15	1.79
Beni voluttuari			505,287.02	492,202.50	1.90
500,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	505,287.02	492,202.50	1.90
REGNO UNITO			301,155.41	298,158.00	1.15
Finanza			301,155.41	298,158.00	1.15
300,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	301,155.41	298,158.00	1.15
FRANCIA			304,951.94	297,885.00	1.15
Finanza			304,951.94	297,885.00	1.15
300,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	304,951.94	297,885.00	1.15
Obbligazioni zero coupon			2,698,583.73	2,704,023.00	10.42
ITALIA			1,694,282.17	1,699,763.00	6.55
Enti Governativi			1,694,282.17	1,699,763.00	6.55
1,000,000.00	BOT 0.00% 14/06/2019	EUR	997,048.47	999,000.00	3.85
700,000.00	BOT 0.00% 30/11/2018	EUR	697,233.70	700,763.00	2.70
GERMANIA			1,004,301.56	1,004,260.00	3.87
Industria			1,004,301.56	1,004,260.00	3.87
1,000,000.00	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.00% 19/07/2021	EUR	1,004,301.56	1,004,260.00	3.87
Azioni di OICR			1,393,480.37	1,386,957.40	5.34
IRLANDA			893,480.35	887,747.27	3.42
Finanza			893,480.35	887,747.27	3.42
200,213.64	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	893,480.35	887,747.27	3.42
LUSSEMBURGO			500,000.02	499,210.13	1.92
Finanza			500,000.02	499,210.13	1.92
4,936.81	EURIZON FUND - SECURITIZED BOND FUND -Z-	EUR	500,000.02	499,210.13	1.92
Totale del Portafoglio Titoli			24,831,451.46	24,416,492.81	94.06

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	113,508,649.91
Liquidità bancarie a vista		740,774.49
Conti presso brokers		6,172,458.48
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	167,871.70
Interessi da ricevere		914,221.35
Da ricevere su sottoscrizioni		18,956.12
Altre attività		12,047.73
Totale attività		121,534,979.78

Passività

Scoperti bancari		-938,161.33
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-38,099.77
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-499,280.00
Da pagare su rimborsi		-79,066.61
Altre passività		-290,858.15
Totale passività		-1,845,465.86

Totale attivo netto**119,689,513.92**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	148.37	152,055.723
Azione A (H-CHF)	CHF	97.63	19,543.592
Azione A (H-USD)	USD	99.81	23,512.845
Azione D	EUR	93.60	35,038.101
Azione I	EUR	153.41	570,386.111
Azione L	EUR	152.62	551.000
Azione Y	EUR	146.26	17,822.234

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		115,618,483.57
Risultato netto degli investimenti		1,551,339.47
Totale ricavi		1,551,339.47
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-459,113.57
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-1,660.99
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-31,413.10
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-12,065.32
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-33,649.43
Commissioni del Transfer Agent		-7,056.44
Compensi professionali		-7,224.91
Pubblicazioni		-3,194.07
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-32,178.89
Totale costi		-587,556.72
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		963,782.75
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	80,132.47
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-1,782,279.14
- di contratti futures		2,512,257.24
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-2,626,891.79
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		135,844.12
- su contratti futures		-884,349.04
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-1,601,503.39
Distribuzioni di dividendi		-135,030.39
Sottoscrizioni del periodo		32,387,164.61
Rimborsi del periodo		-26,579,600.48
Attivo netto alla fine del periodo		119,689,513.92

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			115,627,874.11	113,508,649.91	94.84
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			111,627,323.71	109,564,233.81	91.54
Obbligazioni ordinarie			93,915,785.12	91,814,067.19	76.71
ITALIA			47,834,224.33	47,100,189.38	39.35
Enti Governativi			36,374,547.78	36,030,704.13	30.10
9,500,000.00	BTP 0.05% 15/10/2019	EUR	9,471,946.50	9,441,195.00	7.89
9,000,000.00	BTP 0.65% 01/11/2020	EUR	8,938,020.00	8,957,700.00	7.48
5,511,880.00	BTP 0.50% 20/04/2023	EUR	5,529,482.29	5,431,957.74	4.54
5,000,000.00	BTP 0.35% 01/11/2021	EUR	4,914,638.89	4,867,000.00	4.06
4,000,000.00	BTP 0.35% 15/06/2020	EUR	4,031,920.00	3,972,000.00	3.32
3,006,480.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	3,019,529.22	2,910,272.64	2.43
469,010.88	BTP 0.35% 24/10/2024	EUR	469,010.88	450,578.75	0.38
Finanza			7,369,576.55	7,166,761.25	5.99
3,650,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.75% 20/03/2020	EUR	3,877,346.55	3,772,658.25	3.15
2,400,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	2,445,230.00	2,400,108.00	2.01
1,000,000.00	CDP RETI SPA 1.88% 29/05/2022	EUR	1,047,000.00	993,995.00	0.83
Servizi di telecomunicazione			4,090,100.00	3,902,724.00	3.26
3,300,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	3,288,500.00	3,147,276.00	2.63
800,000.00	TELECOM ITALIA SPA VIA MILANO 2.38% 12/10/2027	EUR	801,600.00	755,448.00	0.63
STATI UNITI			7,461,616.80	7,357,089.53	6.15
Enti Governativi			3,811,709.18	3,979,617.31	3.33
2,148,140.00	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.63% 15/01/2024	USD	1,772,694.09	1,837,209.84	1.54
1,545,750.00	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.13% 15/04/2022	USD	1,224,485.42	1,296,619.64	1.08
1,000,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 2.00% 30/09/2020	USD	814,529.67	845,787.83	0.71
Sovranazionale			2,849,667.08	2,554,745.50	2.13
120,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	1,647,204.61	1,470,051.97	1.23
4,800,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 8.25% 30/01/2023	BRL	1,202,462.47	1,084,693.53	0.90
Informatica			800,240.54	822,726.72	0.69
1,000,000.00	XEROX CORP 3.63% 15/03/2023	USD	800,240.54	822,726.72	0.69
LUSSEMBURGO			4,924,112.89	4,901,987.19	4.10
Sovranazionale			2,915,587.23	3,058,269.43	2.56
3,000,000.00	EIB 2.38% 13/05/2021	USD	2,398,908.06	2,538,802.39	2.12
600,000.00	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 5.00% 26/09/2020	USD	516,679.17	519,467.04	0.44
Energia			1,071,570.00	1,053,075.00	0.88
1,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.60% 26/02/2021	EUR	1,071,570.00	1,053,075.00	0.88
Finanza			936,955.66	790,642.76	0.66
3,800,000.00	SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032	BRL	936,955.66	790,642.76	0.66
RUSSIA			5,218,361.57	4,829,356.41	4.03
Enti Governativi			5,218,361.57	4,829,356.41	4.03
5,500,000.00	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.00% 29/04/2020	USD	5,218,361.57	4,829,356.41	4.03
GERMANIA			5,049,380.64	4,706,556.94	3.93
Finanza			5,049,380.64	4,706,556.94	3.93
2,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG 1.25% 08/09/2021	EUR	2,008,634.46	1,986,780.00	1.66
2,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG 4.10% 13/01/2026	USD	1,906,019.49	1,601,643.78	1.34
1,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG 1.88% 28/02/2020	GBP	1,134,726.69	1,118,133.16	0.93

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
OMAN			4,030,255.52	3,723,894.38	3.11
Enti Governativi			4,030,255.52	3,723,894.38	3.11
3,050,000.00	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.88% 08/03/2022	USD	2,778,802.89	2,511,458.60	2.10
1,500,000.00	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.63% 17/01/2028	USD	1,251,452.63	1,212,435.78	1.01
HONG KONG			2,350,879.04	2,344,652.30	1.96
Finanza			1,352,499.04	1,340,537.30	1.12
1,500,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.88% 24/06/2020	USD	1,352,499.04	1,340,537.30	1.12
Materie prime			998,380.00	1,004,115.00	0.84
1,000,000.00	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.75% 14/06/2022	EUR	998,380.00	1,004,115.00	0.84
EGITTO			2,450,964.75	2,309,458.13	1.93
Sovranazionale			2,450,964.75	2,309,458.13	1.93
2,700,000.00	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.00% 24/05/2021	USD	2,450,964.75	2,309,458.13	1.93
PAESI BASSI			1,860,581.46	2,192,367.69	1.83
Finanza			1,860,581.46	2,192,367.69	1.83
2,600,000.00	MDC-GMTN BV 3.25% 28/04/2022	USD	1,860,581.46	2,192,367.69	1.83
KUWAIT			2,249,302.19	2,087,907.54	1.74
Enti Governativi			2,249,302.19	2,087,907.54	1.74
2,500,000.00	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.75% 20/03/2022	USD	2,249,302.19	2,087,907.54	1.74
CINA			1,995,000.00	1,982,840.00	1.66
Finanza			1,995,000.00	1,982,840.00	1.66
2,000,000.00	GANSU PROVINCIAL HIGHWAY AVIATION TOURISM INVESTMENT GROUP CO LTD 1.88% 07/12/2020	EUR	1,995,000.00	1,982,840.00	1.66
QATAR			1,616,369.80	1,714,401.22	1.43
Enti Governativi			1,616,369.80	1,714,401.22	1.43
2,000,000.00	QATAR GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.88% 23/04/2023	USD	1,616,369.80	1,714,401.22	1.43
IRLANDA			1,824,622.87	1,692,577.75	1.41
Industria			1,824,622.87	1,692,577.75	1.41
2,000,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 4.38% 01/03/2024	USD	1,824,622.87	1,692,577.75	1.41
EMIRATI ARABI UNITI			1,697,828.28	1,642,627.02	1.37
Enti Governativi			1,697,828.28	1,642,627.02	1.37
2,000,000.00	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.50% 11/10/2022	USD	1,697,828.28	1,642,627.02	1.37
CILE			845,165.62	868,454.94	0.73
Finanza			845,165.62	868,454.94	0.73
1,000,000.00	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4.13% 07/10/2020	USD	845,165.62	868,454.94	0.73
KAZAKHSTAN			749,032.62	774,490.70	0.65
Sovranazionale			749,032.62	774,490.70	0.65
900,000.00	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 4.77% 20/09/2022	USD	749,032.62	774,490.70	0.65
REGNO UNITO			967,592.94	726,643.89	0.61
Sovranazionale			967,592.94	726,643.89	0.61
4,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 8.00% 11/10/2018	TRY	967,592.94	726,643.89	0.61

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
MESSICO			496,581.00	514,763.50	0.43
Energia			496,581.00	514,763.50	0.43
300,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 4.88% 21/02/2028	EUR	297,555.00	311,338.50	0.26
200,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 21/02/2024	EUR	199,026.00	203,425.00	0.17
COREA DEL SUD			293,912.80	343,808.68	0.29
Enti Governativi			146,297.75	172,979.24	0.15
200,000.00	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.00% 14/01/2024	USD	146,297.75	172,979.24	0.15
Servizi di pubblica utilità			147,615.05	170,829.44	0.14
200,000.00	KOREA MIDLAND POWER CO LTD 2.75% 11/02/2019	USD	147,615.05	170,829.44	0.14
Obbligazioni a tasso variabile			17,711,538.59	17,750,166.62	14.83
ITALIA			13,013,418.36	13,054,094.26	10.91
Finanza			11,025,918.36	11,165,534.26	9.33
4,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	5,113,551.48	5,497,115.80	4.59
3,100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	3,812,866.88	3,616,508.46	3.02
2,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/01/2027	EUR	2,099,500.00	2,051,910.00	1.72
Servizi di pubblica utilità			1,987,500.00	1,888,560.00	1.58
2,000,000.00	ENEL SPA FRN 24/11/2078	EUR	1,987,500.00	1,888,560.00	1.58
REGNO UNITO			2,786,574.52	2,548,713.97	2.13
Finanza			2,786,574.52	2,548,713.97	2.13
2,000,000.00	ZURICH FINANCE UK PLC FRN 29/10/2049	GBP	2,786,574.52	2,548,713.97	2.13
FRANCIA			1,349,863.70	1,534,065.00	1.28
Energia			1,349,863.70	1,534,065.00	1.28
1,500,000.00	TOTAL SA FRN 31/12/2099	EUR	1,349,863.70	1,534,065.00	1.28
GIAPPONE			561,682.01	613,293.39	0.51
Finanza			561,682.01	613,293.39	0.51
700,000.00	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD FRN 29/10/2049	USD	561,682.01	613,293.39	0.51
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			4,000,550.40	3,944,416.10	3.30
Obbligazioni ordinarie			2,393,451.91	2,251,924.00	1.88
ITALIA			1,247,482.37	1,181,171.60	0.99
Finanza			1,247,482.37	1,181,171.60	0.99
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.38% 12/01/2023	USD	1,247,482.37	1,181,171.60	0.99
STATI UNITI			949,923.49	859,735.83	0.72
Finanza			949,923.49	859,735.83	0.72
1,000,000.00	ARES CAPITAL CORP 3.88% 15/01/2020	USD	949,923.49	859,735.83	0.72
ISOLE CAYMAN			196,046.05	211,016.57	0.17
Beni voluttuari			196,046.05	211,016.57	0.17
250,000.00	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14 LTD 3.63% 31/10/2024	USD	196,046.05	211,016.57	0.17
Obbligazioni a tasso variabile			1,607,098.49	1,692,492.10	1.42
STATI UNITI			1,607,098.49	1,692,492.10	1.42
Industria			1,607,098.49	1,692,492.10	1.42
2,000,000.00	GENERAL ELECTRIC CO FRN 29/12/2049	USD	1,607,098.49	1,692,492.10	1.42
Totale del Portafoglio Titoli			115,627,874.11	113,508,649.91	94.84

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond**IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2018**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2018	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-499,280.00	25,891,900.00
100,000	-50	Vendita	SHORT EURO BTP	06/09/2018	110.26	EUR	-119,977.50	5,533,500.00
100,000	-160	Vendita	EURO BTP	06/09/2018	126.13	EUR	-379,302.50	20,358,400.00

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2018

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					129,771.93
18/10/2018	1,600,000.00	USD	1,363,268.44	EUR	-4,077.31
18/10/2018	1,885,000.00	CHF	1,635,589.03	EUR	-7,684.84
18/07/2018	1,684,813.51	EUR	2,000,000.00	USD	-26,337.62
18/09/2018	1,854,431.55	USD	2,303,000.00	EUR	106,772.25
18/10/2018	13,073,521.60	EUR	11,560,000.00	GBP	45,940.24
18/10/2018	37,325,798.78	EUR	43,925,000.00	USD	11,754.75
18/07/2018	568,569.48	EUR	500,000.00	GBP	3,404.46

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	87,590,726.05
Liquidità bancarie a vista		1,535,242.82
Conti presso brokers		343,521.00
Interessi da ricevere		826,766.98
Da ricevere su sottoscrizioni		93,840.07
Altre attività		9,688.90
Totale attività		90,399,785.82

Passività

Da pagare su rimborsi		-8,609.01
Altre passività		-150,939.58
Totale passività		-159,548.59

Totale attivo netto**90,240,237.23**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	137.91	45,645.576
Azione D	EUR	115.64	4,142.094
Azione I	EUR	144.06	558,899.818
Azione L	EUR	143.27	20,571.000
Azione Y	EUR	143.42	21.180

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		95,438,068.82
Risultato netto degli investimenti		827,505.12
Altri ricavi		745.84
Totale ricavi		828,250.96
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-227,283.50
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-24,199.05
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-6,507.01
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-21,524.53
Commissioni del Transfer Agent		-6,054.28
Compensi professionali		-6,496.59
Pubblicazioni		-2,601.85
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-17,709.61
Totale costi		-312,376.42
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		515,874.54
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	190,844.15
- di contratti futures		43,525.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-2,005,940.36
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-1,255,696.67
Distribuzioni di dividendi		-1,373.62
Sottoscrizioni del periodo		10,061,259.01
Rimborsi del periodo		-14,002,020.31
Attivo netto alla fine del periodo		90,240,237.23

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			89,252,117.83	87,590,726.05	97.06
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			89,252,117.83	87,590,726.05	97.06
Obbligazioni ordinarie			61,641,658.55	60,499,423.63	67.04
ITALIA			16,355,879.09	15,814,878.13	17.52
Servizi di pubblica utilità			5,820,828.59	5,643,327.00	6.25
1,500,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	1,553,762.47	1,517,392.50	1.68
1,300,000.00	SNAM SPA 3.25% 22/01/2024	EUR	1,526,960.57	1,458,554.50	1.62
1,000,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	1,118,527.22	1,086,265.00	1.20
1,000,000.00	HERA SPA 2.38% 04/07/2024	EUR	1,111,774.51	1,075,645.00	1.19
500,000.00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 0.88% 02/02/2022	EUR	509,803.82	505,470.00	0.56
Energia			2,643,080.16	2,580,215.00	2.86
1,500,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	1,485,467.31	1,457,340.00	1.62
1,000,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	1,157,612.85	1,122,875.00	1.24
Industria			2,494,871.35	2,422,129.63	2.68
1,000,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	1,065,425.95	1,015,885.00	1.13
800,000.00	BUZZI UNICEM SPA 2.13% 28/04/2023	EUR	848,508.24	825,296.00	0.91
507,600.00	ENERTRONICA SPA 7.00% 31/12/2022	EUR	481,982.97	477,905.40	0.53
102,600.00	ENERTRONICA SPA 5.00% 05/08/2018	EUR	98,954.19	103,043.23	0.11
Finanza			2,009,498.51	1,919,070.00	2.13
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	1,007,422.83	968,205.00	1.07
1,000,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.25% 24/11/2029	EUR	1,002,075.68	950,865.00	1.06
Beni voluttuari			1,939,739.56	1,870,459.50	2.07
1,000,000.00	AUTOSTRADAL PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	1,072,828.96	1,022,175.00	1.13
500,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.38% 13/02/2024	EUR	574,614.74	557,160.00	0.62
300,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	292,295.86	291,124.50	0.32
Servizi di telecomunicazione			1,447,860.92	1,379,677.00	1.53
1,300,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	1,447,860.92	1,379,677.00	1.53
STATI UNITI			10,551,420.92	10,476,481.00	11.61
Finanza			3,599,153.14	3,578,041.00	3.96
1,300,000.00	MASTERCARD INC 1.10% 01/12/2022	EUR	1,350,915.16	1,343,940.00	1.49
1,100,000.00	NASDAQ INC 1.75% 19/05/2023	EUR	1,138,637.29	1,150,886.00	1.27
1,000,000.00	WELLS FARGO & CO 2.63% 16/08/2022	EUR	1,109,600.69	1,083,215.00	1.20
Servizi di telecomunicazione			3,045,084.57	2,985,189.50	3.31
1,500,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	1,660,463.92	1,612,500.00	1.79
1,300,000.00	TIME WARNER INC 1.95% 15/09/2023	EUR	1,384,620.65	1,372,689.50	1.52
Beni di prima necessità			2,907,183.39	2,875,840.50	3.19
1,500,000.00	KELLOGG CO 1.00% 17/05/2024	EUR	1,502,219.66	1,507,447.50	1.67
1,300,000.00	KRAFT HEINZ FOODS CO 2.00% 30/06/2023	EUR	1,404,963.73	1,368,393.00	1.52
Informatica			999,999.82	1,037,410.00	1.15
1,000,000.00	APPLE INC 1.00% 10/11/2022	EUR	999,999.82	1,037,410.00	1.15
REGNO UNITO			7,134,303.59	7,056,192.00	7.82
Beni di prima necessità			3,037,767.65	3,026,612.00	3.35
1,600,000.00	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC 2.63% 06/11/2023	EUR	1,781,714.42	1,766,672.00	1.96
1,200,000.00	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 2.25% 26/02/2021	EUR	1,256,053.23	1,259,940.00	1.39
Finanza			2,395,235.70	2,332,878.00	2.59
1,200,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	1,406,636.43	1,343,388.00	1.49
1,000,000.00	HSBC HOLDINGS PLC 0.88% 06/09/2024	EUR	988,599.27	989,490.00	1.10
Salute			1,701,300.24	1,696,702.00	1.88
1,700,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	1,701,300.24	1,696,702.00	1.88

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			5,417,311.06	5,243,378.00	5.81
Finanza			1,597,607.84	1,577,910.00	1.75
1,500,000.00	EXOR NV 2.13% 02/12/2022	EUR	1,597,607.84	1,577,910.00	1.75
Servizi di pubblica utilità			1,273,028.99	1,222,150.00	1.35
1,000,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.25% 29/09/2023	EUR	1,273,028.99	1,222,150.00	1.35
Servizi di telecomunicazione			1,199,664.67	1,154,310.00	1.28
1,000,000.00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.25% 13/07/2022	EUR	1,199,664.67	1,154,310.00	1.28
Beni voluttuari			696,284.38	694,519.00	0.77
700,000.00	FERRARI NV 0.25% 16/01/2021	EUR	696,284.38	694,519.00	0.77
Salute			650,725.18	594,489.00	0.66
700,000.00	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.13% 15/10/2024	EUR	650,725.18	594,489.00	0.66
GERMANIA			4,598,249.12	4,511,120.00	5.00
Materie prime			3,055,208.40	3,006,771.00	3.33
1,000,000.00	K&S AG 4.13% 06/12/2021	EUR	1,138,979.40	1,102,000.00	1.22
1,000,000.00	BASF SE 2.00% 05/12/2022	EUR	1,069,317.38	1,081,015.00	1.20
800,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	846,911.62	823,756.00	0.91
Beni voluttuari			1,543,040.72	1,504,349.00	1.67
1,400,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	1,543,040.72	1,504,349.00	1.67
FRANCIA			3,608,732.71	3,620,284.00	4.01
Beni di prima necessità			2,397,790.77	2,405,608.00	2.66
2,000,000.00	DANONE SA 0.71% 03/11/2024	EUR	1,991,228.22	2,001,170.00	2.21
400,000.00	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.25% 04/03/2020	EUR	406,562.55	404,438.00	0.45
Materie prime			1,210,941.94	1,214,676.00	1.35
1,200,000.00	AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.75% 13/06/2024	EUR	1,210,941.94	1,214,676.00	1.35
LUSSEMBURGO			2,437,439.55	2,444,377.50	2.71
Energia			1,365,330.90	1,353,722.50	1.50
1,300,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.39% 20/03/2020	EUR	1,365,330.90	1,353,722.50	1.50
Beni voluttuari			1,072,108.65	1,090,655.00	1.21
1,000,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA 4.75% 22/03/2021	EUR	1,072,108.65	1,090,655.00	1.21
BELGIO			2,326,523.24	2,283,823.00	2.53
Materie prime			1,288,367.12	1,260,168.00	1.40
1,200,000.00	SOLVAY SA 1.63% 02/12/2022	EUR	1,288,367.12	1,260,168.00	1.40
Beni di prima necessità			1,038,156.12	1,023,655.00	1.13
1,000,000.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.88% 17/03/2022	EUR	1,038,156.12	1,023,655.00	1.13
DANIMARCA			1,986,219.13	1,979,130.00	2.19
Beni di prima necessità			1,986,219.13	1,979,130.00	2.19
2,000,000.00	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	EUR	1,986,219.13	1,979,130.00	2.19
JERSEY			1,998,456.09	1,974,382.50	2.19
Finanza			1,998,456.09	1,974,382.50	2.19
1,500,000.00	SWISS RE REASSURE LTD 1.38% 27/05/2023	EUR	1,567,103.63	1,548,802.50	1.72
400,000.00	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD 4.00% 20/04/2020	EUR	431,352.46	425,580.00	0.47
BERMUDA			1,670,367.88	1,602,712.50	1.78
Beni di prima necessità			1,670,367.88	1,602,712.50	1.78
1,500,000.00	BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023	EUR	1,670,367.88	1,602,712.50	1.78

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
AUSTRIA			1,263,257.09	1,239,425.00	1.37
Finanza			1,263,257.09	1,239,425.00	1.37
1,000,000.00	ERSTE GROUP BANK AG 7.13% 10/10/2022	EUR	1,263,257.09	1,239,425.00	1.37
SVEZIA			1,227,290.74	1,197,800.00	1.33
Servizi di telecomunicazione			1,227,290.74	1,197,800.00	1.33
1,000,000.00	TELIA CO AB 3.88% 01/10/2025	EUR	1,227,290.74	1,197,800.00	1.33
ISOLE VERGINI BRITANNICHE			1,066,208.34	1,055,440.00	1.17
Energia			1,066,208.34	1,055,440.00	1.17
1,000,000.00	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2013 LTD 2.63% 17/10/2020	EUR	1,066,208.34	1,055,440.00	1.17
Obbligazioni a tasso variabile			25,610,496.90	25,059,416.00	27.77
ITALIA			10,044,944.02	9,586,138.50	10.62
Finanza			5,415,602.04	5,246,538.50	5.81
1,500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 19/02/2020	EUR	1,509,567.55	1,502,362.50	1.66
1,100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	1,360,128.83	1,287,869.00	1.43
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	1,005,602.12	954,305.00	1.06
600,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/05/2025	EUR	609,903.43	588,492.00	0.65
500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 30/06/2022	EUR	516,106.36	504,070.00	0.56
400,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025	EUR	414,293.75	409,440.00	0.45
Enti Governativi			2,706,201.14	2,518,950.00	2.79
1,500,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	1,505,581.06	1,422,750.00	1.58
1,200,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	1,200,620.08	1,096,200.00	1.21
Servizi di pubblica utilità			994,797.78	986,425.00	1.09
1,000,000.00	SNAM SPA FRN 02/08/2024	EUR	994,797.78	986,425.00	1.09
Servizi di telecomunicazione			928,343.06	834,225.00	0.93
1,000,000.00	WIND TRE SPA FRN 20/01/2024	EUR	928,343.06	834,225.00	0.93
FRANCIA			4,012,660.41	3,983,830.00	4.42
Finanza			4,012,660.41	3,983,830.00	4.42
1,600,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 06/03/2023	EUR	1,603,609.22	1,584,544.00	1.76
1,200,000.00	CARREFOUR BANQUE SA FRN 20/04/2021	EUR	1,203,505.22	1,207,746.00	1.34
1,200,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	1,205,545.97	1,191,540.00	1.32
STATI UNITI			4,004,542.11	3,945,700.00	4.37
Finanza			2,000,830.93	1,976,890.00	2.19
2,000,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	2,000,830.93	1,976,890.00	2.19
Beni voluttuari			2,003,711.18	1,968,810.00	2.18
2,000,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	2,003,711.18	1,968,810.00	2.18
REGNO UNITO			2,732,162.99	2,693,302.50	2.98
Finanza			2,031,655.37	1,987,720.00	2.20
2,000,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	2,031,655.37	1,987,720.00	2.20
Servizi di telecomunicazione			700,507.62	705,582.50	0.78
700,000.00	SKY PLC FRN 01/04/2020	EUR	700,507.62	705,582.50	0.78
PAESI BASSI			1,863,311.72	1,866,735.00	2.07
Beni voluttuari			994,564.33	1,002,675.00	1.11
1,000,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 15/04/2019	EUR	994,564.33	1,002,675.00	1.11
Finanza			868,747.39	864,060.00	0.96
800,000.00	RABOBANK NETHERLANDS FRN 27/04/2021	EUR	868,747.39	864,060.00	0.96

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
IRLANDA			1,444,172.42	1,498,822.50	1.66
Finanza			1,444,172.42	1,498,822.50	1.66
1,500,000.00	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO FRN 17/05/2021	EUR	1,444,172.42	1,498,822.50	1.66
SPAGNA			1,508,703.23	1,484,887.50	1.65
Finanza			1,508,703.23	1,484,887.50	1.65
1,500,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 28/03/2023	EUR	1,508,703.23	1,484,887.50	1.65
Azioni di OICR			1,999,962.38	2,031,886.42	2.25
FRANCIA			1,999,962.38	2,031,886.42	2.25
Finanza			1,999,962.38	2,031,886.42	2.25
54,336.02	ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT - ELLIPSIS MASTER TOP ECI FUND	EUR	1,000,000.00	1,044,066.51	1.16
6.58	OSTRUM CONVERTIBLES EURO -I-	EUR	999,962.38	987,819.91	1.09
Totale del Portafoglio Titoli			89,252,117.83	87,590,726.05	97.06

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	40,283,190.26
Liquidità bancarie a vista		860,222.17
Conti presso brokers		270,290.70
Dividendi da ricevere		1,564.06
Interessi da ricevere		152,175.81
Da ricevere su vendita titoli		408,941.68
Da ricevere su sottoscrizioni		2,789,945.00
Totale attività		44,766,329.68

Passività

Da pagare su acquisto titoli		-283,990.37
Altre passività		-156,005.19
Totale passività		-439,995.56

Totale attivo netto**44,326,334.12**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	144.36	176,079.656
Azione I	EUR	153.28	20,858.932
Azione L	EUR	152.59	102,957.000

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		43,748,554.66
Risultato netto degli investimenti		219,960.49
Totale ricavi		219,960.49
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-197,281.74
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-24,176.79
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-11,516.80
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-6,918.90
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-20,546.18
Commissioni del Transfer Agent		-1,398.01
Compensi professionali		-5,232.58
Pubblicazioni		-2,551.62
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-9,550.71
Totale costi		-279,173.33
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-59,212.84
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	495,774.04
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-70,560.29
- di contratti futures		-6.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-281,667.43
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		14,323.17
Risultato netto delle operazioni per il periodo		98,650.65
Sottoscrizioni del periodo		4,307,634.89
Rimborsi del periodo		-3,828,506.08
Attivo netto alla fine del periodo		44,326,334.12

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			38,948,136.53	40,283,190.26	90.88
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			38,848,936.52	40,199,430.26	90.69
Azioni			1,373,040.35	1,584,966.07	3.58
ITALIA			825,209.38	1,013,876.07	2.29
Beni voluttuari			347,317.88	338,881.07	0.76
15,000.00	BREMBO SPA	EUR	182,154.24	173,850.00	0.39
10,000.00	ARCHIMEDE SPA	EUR	100,000.00	100,500.00	0.23
6,400.00	SPRINTITALY SPA	EUR	64,000.00	61,952.00	0.14
400.00	ENERGICA MOTOR CO SPA	EUR	1,163.64	1,568.00	0.00
1,280.00	SPRINTITALY SPA	EUR	0.00	1,011.07	0.00
Finanza			333,247.60	330,225.00	0.75
12,500.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	178,231.97	179,625.00	0.41
30,000.00	BANCA FARMAFACTORING SPA	EUR	155,015.63	150,600.00	0.34
Industria			127,436.75	287,370.00	0.65
46,500.00	SMRE SPA	EUR	127,436.75	287,370.00	0.65
Energia			17,207.15	57,400.00	0.13
1,000.00	BIO ON SPA	EUR	17,207.15	57,400.00	0.13
PAESI BASSI			547,830.97	571,090.00	1.29
Beni voluttuari			547,830.97	571,090.00	1.29
3,500.00	FERRARI NV	EUR	367,550.51	407,750.00	0.92
10,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	180,280.46	163,340.00	0.37
Obbligazioni ordinarie			18,378,402.22	18,257,426.80	41.19
STATI UNITI			4,271,042.06	4,233,130.01	9.55
Finanza			1,870,172.59	1,830,109.50	4.13
900,000.00	WELLS FARGO & CO 2.63% 16/08/2022	EUR	996,395.38	974,893.50	2.20
800,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 2.63% 23/04/2021	EUR	873,777.21	855,216.00	1.93
Enti Governativi			986,756.80	1,010,368.51	2.28
1,200,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.88% 15/12/2020	USD	986,756.80	1,010,368.51	2.28
Informatica			868,618.31	855,152.00	1.93
800,000.00	MICROSOFT CORP 2.13% 06/12/2021	EUR	868,618.31	855,152.00	1.93
Servizi di telecomunicazione			545,494.36	537,500.00	1.21
500,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	545,494.36	537,500.00	1.21
ITALIA			3,788,971.98	3,723,716.46	8.40
Enti Governativi			1,491,382.32	1,471,150.00	3.32
800,000.00	BTP 0.10% 15/04/2019	EUR	794,333.40	799,600.00	1.80
400,000.00	BTP 0.90% 01/08/2022	EUR	403,730.73	389,760.00	0.88
300,000.00	BTP 0.65% 15/10/2023	EUR	293,318.19	281,790.00	0.64
Finanza			812,197.93	793,996.00	1.79
400,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	404,548.94	406,714.00	0.92
400,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	407,648.99	387,282.00	0.87
Beni voluttuari			427,177.47	416,947.00	0.94
200,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.38% 13/02/2024	EUR	230,718.91	222,864.00	0.50
200,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	196,458.56	194,083.00	0.44
Industria			412,271.98	412,410.46	0.93
200,000.00	BUZZI UNICEM SPA 2.13% 28/04/2023	EUR	212,324.90	206,324.00	0.47
205,200.00	ENERTRONICA SPA 5.00% 05/08/2018	EUR	199,947.08	206,086.46	0.46
Servizi di pubblica utilità			414,599.78	404,638.00	0.91
400,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	414,599.78	404,638.00	0.91

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Energia			231,342.50	224,575.00	0.51
200,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	231,342.50	224,575.00	0.51
SPAGNA			2,789,939.54	2,794,613.00	6.30
Enti Governativi			2,789,939.54	2,794,613.00	6.30
2,000,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 31/10/2022	EUR	2,012,087.25	2,021,800.00	4.56
400,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.80% 30/04/2024	EUR	478,587.55	473,530.00	1.07
300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.35% 30/07/2023	EUR	299,264.74	299,283.00	0.67
GERMANIA			2,005,670.83	2,032,535.95	4.59
Finanza			1,229,966.53	1,256,086.70	2.83
600,000.00	DEUTSCHE BOERSE AG 2.38% 05/10/2022	EUR	671,093.52	660,372.00	1.49
700,000.00	AAREAL BANK AG 1.88% 01/04/2019	USD	558,873.01	595,714.70	1.34
Enti Governativi			293,799.11	301,876.50	0.68
300,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	293,799.11	301,876.50	0.68
Beni voluttuari			269,340.20	268,633.75	0.61
250,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	269,340.20	268,633.75	0.61
Materie prime			212,564.99	205,939.00	0.47
200,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	212,564.99	205,939.00	0.47
REGNO UNITO			1,262,320.75	1,246,244.00	2.81
Salute			797,969.07	798,448.00	1.80
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	797,969.07	798,448.00	1.80
Finanza			464,351.68	447,796.00	1.01
400,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	464,351.68	447,796.00	1.01
FRANCIA			932,020.66	925,245.50	2.09
Beni voluttuari			828,729.36	824,136.00	1.86
800,000.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 1.00% 24/09/2021	EUR	828,729.36	824,136.00	1.86
Beni di prima necessità			103,291.30	101,109.50	0.23
100,000.00	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.25% 04/03/2020	EUR	103,291.30	101,109.50	0.23
ISOLE VERGINI BRITANNICHE			748,080.13	738,808.00	1.67
Energia			748,080.13	738,808.00	1.67
700,000.00	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2013 LTD 2.63% 17/10/2020	EUR	748,080.13	738,808.00	1.67
PORTOGALLO			695,808.67	692,201.00	1.56
Enti Governativi			695,808.67	692,201.00	1.56
400,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.80% 15/06/2020	EUR	446,369.86	438,686.00	0.99
200,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.65% 15/02/2024	EUR	249,438.81	253,515.00	0.57
LUSSEMBURGO			631,998.78	633,512.13	1.43
Sovranazionale			318,098.28	321,114.63	0.72
325,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	318,098.28	321,114.63	0.72
Energia			313,900.50	312,397.50	0.71
300,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.39% 20/03/2020	EUR	313,900.50	312,397.50	0.71
BELGIO			355,973.33	358,279.25	0.81
Beni di prima necessità			355,973.33	358,279.25	0.81
350,000.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.88% 17/03/2022	EUR	355,973.33	358,279.25	0.81
ISOLE CAYMAN			346,605.58	337,842.00	0.76
Servizi di pubblica utilità			346,605.58	337,842.00	0.76
300,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	346,605.58	337,842.00	0.76

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
DANIMARCA			295,156.03	296,869.50	0.67
Beni di prima necessità			295,156.03	296,869.50	0.67
300,000.00	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	EUR	295,156.03	296,869.50	0.67
PAESI BASSI			254,813.88	244,430.00	0.55
Servizi di pubblica utilità			254,813.88	244,430.00	0.55
200,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.25% 29/09/2023	EUR	254,813.88	244,430.00	0.55
Obbligazioni a tasso variabile			4,475,783.40	4,265,783.75	9.62
ITALIA			2,701,958.12	2,516,850.00	5.68
Enti Governativi			2,701,958.12	2,516,850.00	5.68
1,500,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	1,500,750.09	1,370,250.00	3.09
1,000,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	997,995.40	948,500.00	2.14
200,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	203,212.63	198,100.00	0.45
FRANCIA			607,949.09	595,770.00	1.34
Finanza			607,949.09	595,770.00	1.34
600,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	607,949.09	595,770.00	1.34
REGNO UNITO			501,400.49	496,930.00	1.12
Finanza			501,400.49	496,930.00	1.12
500,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	501,400.49	496,930.00	1.12
STATI UNITI			499,949.92	494,222.50	1.11
Finanza			499,949.92	494,222.50	1.11
500,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	499,949.92	494,222.50	1.11
PAESI BASSI			164,525.78	162,011.25	0.37
Finanza			164,525.78	162,011.25	0.37
150,000.00	RABOBANK NETHERLANDS FRN 27/04/2021	EUR	164,525.78	162,011.25	0.37
Azioni di OICR			14,535,356.69	15,846,839.24	35.75
LUSSEMBURGO			11,536,740.54	12,778,809.54	28.83
Finanza			11,536,740.54	12,778,809.54	28.83
12,534.44	TYNDARIS INVESTMENTS - TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE -A-	EUR	1,350,000.37	1,444,468.87	3.26
5,827.26	CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES -I-	EUR	1,299,999.98	1,294,875.44	2.92
7,140.46	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID -I-	EUR	850,000.00	1,145,829.13	2.58
4,000.00	WELLS FARGO LUX WORLDWIDE FUND - US ALL CAP GROWTH -I-	USD	731,700.07	1,110,701.42	2.51
510.00	OYSTER FUNDS - JAPAN OPPORTUNITIES -R-	EUR	782,313.74	1,054,027.20	2.38
8,365.06	FLOSSBACH VON STORCH BOND OPPORTUNITIES -I-	EUR	1,079,999.76	1,052,324.55	2.37
10,000.00	TYNDARIS INVESTMENTS - TYNDARIS ARTIFICIAL INTELLIGENCE TRADING -I-	EUR	1,000,000.00	969,600.00	2.19
5,000.00	PICTET - SECURITY -HI-	EUR	771,000.00	967,800.00	2.18
7,254.68	VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DEBT -I-	USD	808,613.36	774,088.71	1.75
4,380.68	NORDEA 1 SICAV - NORTH AMERICAN ALL CAP FUND -BI-	USD	625,566.70	751,755.95	1.70
6,000.00	NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR	EUR	600,000.00	597,420.00	1.35
273.44	CANDRIAM EQUITIES L - ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY- IU-	USD	468,143.94	479,518.65	1.08
4,757.83	SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED -CU-	USD	469,351.83	462,518.50	1.04
2,859.57	VONTOBEL FUND - MTX SUSTAINABLE EMERGING MARKETS LEADERS	USD	400,050.76	368,361.14	0.83
3,101.09	NEW MILLENNIUM - VOLACTIVE -I-	EUR	300,000.03	305,519.98	0.69
IRLANDA			1,898,616.16	1,947,313.15	4.39
Finanza			1,898,616.16	1,947,313.15	4.39
7,153.41	MUZINICH SHORT DURATION HIGH YIELD FUND -H-	EUR	843,535.83	868,853.30	1.96
6,000.00	ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF USD DIST	EUR	650,079.66	641,640.00	1.45
1,433.14	MUZINICH GLOBAL HIGH YIELD FUND -EA-	EUR	405,000.67	436,819.85	0.98

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
FRANCIA			1,099,999.99	1,120,716.55	2.53
Finanza			1,099,999.99	1,120,716.55	2.53
58,325.09	ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT - ELLIPSIS MASTER TOP ECI FUND	EUR	1,099,999.99	1,120,716.55	2.53
Warrants			86,353.86	244,414.40	0.55
ITALIA			86,353.86	244,414.40	0.55
Beni voluttuari			86,353.70	243,200.00	0.55
80,000.00	GRIFAL SPA 15/06/2021	EUR	86,353.70	243,200.00	0.55
Industria			0.16	1,214.40	0.00
1,600.00	FERVI SPA 31/05/2021	EUR	0.16	1,214.40	0.00
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			99,200.01	83,760.00	0.19
Azioni			99,200.01	83,760.00	0.19
ITALIA			99,200.01	83,760.00	0.19
Industria			99,200.00	83,200.00	0.19
6,400.00	FERVI SPA	EUR	99,200.00	83,200.00	0.19
Beni voluttuari			0.01	560.00	0.00
1,000.00	ARCHIMEDE SPA	EUR	0.01	560.00	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			38,948,136.53	40,283,190.26	90.88

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	21,941,895.83
Liquidità bancarie a vista		3,057,550.87
Conti presso brokers		478,046.51
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 11)	12,337.50
Dividendi da ricevere		3,237.49
Interessi da ricevere		128,975.70
Da ricevere su vendita titoli		504,592.96
Altre attività		6,366.84
Totale attività		26,133,003.70

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-10,824.00
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-24,955.94
Da pagare su acquisto titoli		-120,325.51
Altre passività		-107,488.95
Totale passività		-263,594.40

Totale attivo netto**25,869,409.30**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	121.87	152,944.714
Azione A (H-CHF)	CHF	97.47	27,161.907
Azione I	EUR	98.99	49,961.964

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		29,425,538.79
Risultato netto degli investimenti		221,763.56
Altri ricavi		1,111.98
Totale ricavi		222,875.54
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-143,791.47
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-7,158.96
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-5,352.72
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-40,032.23
Commissioni del Transfer Agent		-1,534.16
Compensi professionali		-4,795.51
Pubblicazioni		-1,192.41
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-12,217.11
Totale costi		-216,074.57
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		6,800.97
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	64,660.26
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-90,261.12
- di contratti futures		-3,729.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-219,070.10
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		33,945.47
- su contratti futures		-37,099.56
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-244,753.08
Sottoscrizioni del periodo		2,111,366.27
Rimborsi del periodo		-5,422,742.68
Attivo netto alla fine del periodo		25,869,409.30

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			21,959,184.88	21,941,895.83	84.82
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			21,618,433.80	21,597,163.85	83.49
Azioni			1,970,849.14	1,987,897.93	7.68
FRANCIA			768,063.01	774,794.00	2.99
Industria			350,913.60	354,424.00	1.37
3,000.00	ALSTOM SA	EUR	115,021.39	118,080.00	0.46
1,000.00	SAFRAN SA	EUR	100,940.78	104,050.00	0.40
1,200.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	86,893.24	85,704.00	0.33
500.00	EFFAGE SA	EUR	48,058.19	46,590.00	0.18
Salute			298,287.57	302,250.00	1.17
2,500.00	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	298,287.57	302,250.00	1.17
Beni voluttuari			118,861.84	118,120.00	0.45
250.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	71,646.61	71,300.00	0.27
1,000.00	VALEO SA	EUR	47,215.23	46,820.00	0.18
GERMANIA			749,376.88	762,850.00	2.95
Informatica			321,790.05	346,325.00	1.34
3,500.00	SAP SE	EUR	321,790.05	346,325.00	1.34
Finanza			230,451.49	221,275.00	0.86
1,250.00	ALLIANZ SE REG	EUR	230,451.49	221,275.00	0.86
Servizi di pubblica utilità			197,135.34	195,250.00	0.75
10,000.00	RWE AG	EUR	197,135.34	195,250.00	0.75
STATI UNITI			368,899.61	361,992.04	1.40
Finanza			212,613.54	205,985.94	0.80
1,000.00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	92,812.76	89,246.67	0.34
1,200.00	CITIGROUP INC	USD	70,448.04	68,779.89	0.27
300.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B-	USD	49,352.74	47,959.38	0.19
Informatica			58,089.40	58,412.89	0.23
500.00	SALESFORCE.COM INC	USD	58,089.40	58,412.89	0.23
Beni voluttuari			54,537.85	53,577.98	0.21
500.00	EQUIFAX INC	USD	54,537.85	53,577.98	0.21
Materie prime			33,134.34	32,298.39	0.12
1,000.00	NEWMONT MINING CORP	USD	33,134.34	32,298.39	0.12
Salute			10,524.48	11,716.84	0.04
500.00	INTELLIA THERAPEUTICS INC	USD	10,524.48	11,716.84	0.04
ITALIA			55,647.54	57,184.00	0.22
Finanza			55,647.54	57,184.00	0.22
4,000.00	UNICREDIT SPA	EUR	55,647.54	57,184.00	0.22
LUSSEMBURGO			16,728.96	18,495.99	0.07
Materie prime			16,728.96	18,495.99	0.07
700.00	ORION ENGINEERED CARBONS SA	USD	16,728.96	18,495.99	0.07
SVIZZERA			12,133.14	12,581.90	0.05
Salute			12,133.14	12,581.90	0.05
250.00	CRISPR THERAPEUTICS AG	USD	12,133.14	12,581.90	0.05

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni ordinarie			9,123,393.55	9,061,544.09	35.03
ITALIA			2,531,330.20	2,501,896.25	9.67
Beni voluttuari			1,055,872.18	1,015,310.00	3.92
1,000,000.00	ATLANTIA SPA 3.63% 30/11/2018	EUR	1,055,872.18	1,015,310.00	3.92
Beni di prima necessità			562,731.01	580,220.75	2.24
300,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 4.50% 25/10/2019	EUR	308,254.25	316,504.50	1.22
250,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	254,476.76	263,716.25	1.02
Finanza			499,709.23	507,169.00	1.96
300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.00% 28/01/2019	EUR	314,975.95	304,740.00	1.18
100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.75% 20/03/2020	EUR	83,233.28	103,360.50	0.40
100,000.00	BANCA IFIS SPA 1.75% 26/05/2020	EUR	101,500.00	99,068.50	0.38
Industria			313,325.28	304,765.50	1.18
300,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	313,325.28	304,765.50	1.18
Servizi di telecomunicazione			99,692.50	94,431.00	0.37
100,000.00	TELECOM ITALIA SPA VIA MILANO 2.38% 12/10/2027	EUR	99,692.50	94,431.00	0.37
STATI UNITI			2,424,837.83	2,461,236.73	9.51
Finanza			1,770,897.20	1,776,997.10	6.87
500,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 1.88% 21/11/2019	EUR	523,159.17	514,207.50	1.99
500,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 2.40% 07/06/2021	USD	406,244.22	417,219.64	1.61
400,000.00	VISA INC 2.20% 14/12/2020	USD	337,196.17	336,841.96	1.30
300,000.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.25% 17/01/2021	EUR	300,330.08	301,767.00	1.17
200,000.00	CITIGROUP INC 1.38% 27/10/2021	EUR	203,967.56	206,961.00	0.80
Beni di prima necessità			235,762.25	248,878.74	0.96
300,000.00	NESTLE HOLDINGS INC 2.38% 17/11/2022	USD	235,762.25	248,878.74	0.96
Informatica			235,542.22	247,423.13	0.95
300,000.00	ORACLE CORP 1.90% 15/09/2021	USD	235,542.22	247,423.13	0.95
Salute			101,453.57	103,230.50	0.40
100,000.00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.50% 01/12/2020	EUR	101,453.57	103,230.50	0.40
Industria			81,182.59	84,707.26	0.33
100,000.00	GENERAL ELECTRIC CO 2.50% 28/03/2020	USD	81,182.59	84,707.26	0.33
PAESI BASSI			1,460,936.96	1,473,779.36	5.70
Finanza			518,900.89	525,970.00	2.03
500,000.00	EXOR NV 2.13% 02/12/2022	EUR	518,900.89	525,970.00	2.03
Beni voluttuari			437,191.21	445,884.36	1.72
200,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	173,294.36	173,113.71	0.67
200,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50% 15/04/2020	USD	164,972.30	171,786.15	0.66
100,000.00	FERRARI NV 1.50% 16/03/2023	EUR	98,924.55	100,984.50	0.39
Servizi di telecomunicazione			299,023.56	301,440.00	1.17
300,000.00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.25% 19/04/2021	EUR	299,023.56	301,440.00	1.17
Materie prime			205,821.30	200,485.00	0.78
200,000.00	BRENNTAG FINANCE BV 5.50% 19/07/2018	EUR	205,821.30	200,485.00	0.78
FRANCIA			1,136,831.52	1,119,456.50	4.33
Finanza			837,545.86	815,772.00	3.15
500,000.00	BNP PARIBAS SA 2.00% 28/01/2019	EUR	520,493.10	506,550.00	1.96
300,000.00	BNP PARIBAS SA 2.50% 23/08/2019	EUR	317,052.76	309,222.00	1.19
Informatica			199,975.96	201,793.00	0.78
200,000.00	CAPGEMINI SE 0.50% 09/11/2021	EUR	199,975.96	201,793.00	0.78

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Beni voluttuari			99,309.70	101,891.50	0.40
100,000.00	ACCOR SA 2.50% 21/03/2019	EUR	99,309.70	101,891.50	0.40
LUSSEMBURGO			842,772.00	763,852.25	2.95
Salute			330,664.74	303,931.50	1.17
300,000.00	FMC FINANCE VIII SA 6.50% 15/09/2018	EUR	330,664.74	303,931.50	1.17
Finanza			251,262.96	251,163.75	0.97
250,000.00	KBC IFIMA SA 2.13% 10/09/2018	EUR	251,262.96	251,163.75	0.97
Industria			260,844.30	208,757.00	0.81
200,000.00	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 9.50% 15/12/2018	EUR	260,844.30	208,757.00	0.81
AUSTRIA			207,693.53	219,695.00	0.85
Servizi di telecomunicazione			207,693.53	219,695.00	0.85
200,000.00	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.13% 03/12/2021	EUR	207,693.53	219,695.00	0.85
SVEZIA			218,111.21	214,998.00	0.83
Finanza			218,111.21	214,998.00	0.83
200,000.00	NORDEA BANK AB 4.50% 26/03/2020	EUR	218,111.21	214,998.00	0.83
GERMANIA			200,940.34	204,641.50	0.79
Materie prime			200,940.34	204,641.50	0.79
100,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	99,949.96	102,969.50	0.40
100,000.00	SYMRISE AG 1.75% 10/07/2019	EUR	100,990.38	101,672.00	0.39
REGNO UNITO			99,939.96	101,988.50	0.40
Servizi di telecomunicazione			99,939.96	101,988.50	0.40
100,000.00	VODAFONE GROUP PLC 1.00% 11/09/2020	EUR	99,939.96	101,988.50	0.40
Obbligazioni a tasso variabile			5,561,786.42	5,547,930.50	21.45
STATI UNITI			4,426,771.04	4,421,584.50	17.09
Finanza			2,718,179.88	2,716,704.50	10.50
1,000,000.00	JPMORGAN CHASE & CO FRN 27/01/2020	EUR	1,011,115.31	1,006,655.00	3.89
800,000.00	WELLS FARGO & CO FRN 02/06/2020	EUR	798,343.21	802,376.00	3.10
700,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 19/06/2019	EUR	708,531.32	704,994.50	2.73
200,000.00	CITIGROUP INC FRN 24/05/2021	EUR	200,190.04	202,679.00	0.78
Beni di prima necessità			1,005,259.94	1,002,685.00	3.87
500,000.00	COCA-COLA CO FRN 09/09/2019	EUR	502,633.97	501,667.50	1.94
500,000.00	COCA-COLA CO FRN 08/03/2019	EUR	502,625.97	501,017.50	1.93
Salute			502,530.93	501,065.00	1.94
500,000.00	PFIZER INC FRN 06/03/2019	EUR	502,530.93	501,065.00	1.94
Beni voluttuari			200,800.29	201,130.00	0.78
200,000.00	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC FRN 10/05/2021	EUR	200,800.29	201,130.00	0.78
BELGIO			415,887.24	411,206.00	1.59
Finanza			415,887.24	411,206.00	1.59
400,000.00	KBC GROUP NV FRN 25/11/2024	EUR	415,887.24	411,206.00	1.59
SVEZIA			414,119.69	410,396.00	1.59
Finanza			414,119.69	410,396.00	1.59
400,000.00	NORDEA BANK AB FRN 10/11/2025	EUR	414,119.69	410,396.00	1.59
FRANCIA			200,614.21	200,184.00	0.77
Beni di prima necessità			200,614.21	200,184.00	0.77
200,000.00	DANONE SA FRN 03/11/2018	EUR	200,614.21	200,184.00	0.77

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
GERMANIA			104,394.24	104,560.00	0.41
Finanza			104,394.24	104,560.00	0.41
100,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	EUR	104,394.24	104,560.00	0.41
Obbligazioni zero coupon			2,908,347.37	2,906,737.50	11.24
FRANCIA			1,904,417.51	1,903,752.50	7.36
Enti Governativi			1,904,417.51	1,903,752.50	7.36
1,900,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.00% 24/10/2018	EUR	1,904,417.51	1,903,752.50	7.36
PAESI BASSI			1,003,929.86	1,002,985.00	3.88
Finanza			1,003,929.86	1,002,985.00	3.88
1,000,000.00	ALLIANZ FINANCE II BV 0.00% 21/04/2020	EUR	1,003,929.86	1,002,985.00	3.88
Azioni di OICR			2,054,057.32	2,093,053.83	8.09
LUSSEMBURGO			889,999.64	899,590.99	3.48
Finanza			889,999.64	899,590.99	3.48
108,548.85	AZ MULTI ASSET - RIN G.A.M.E.S.	EUR	640,000.00	637,615.93	2.47
1,029.41	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	EUR	249,999.64	261,975.06	1.01
FRANCIA			600,732.11	637,512.63	2.46
Finanza			600,732.11	637,512.63	2.46
471.00	SYQUANT CAPITAL - HELIUM OPPORTUNITES -A-	EUR	600,732.11	637,512.63	2.46
AUSTRIA			563,325.57	555,950.21	2.15
Finanza			563,325.57	555,950.21	2.15
3,200.27	ERSTE SPARINVEST - ESPA BOND EMERGING MARKETS CORPORATE	EUR	563,325.57	555,950.21	2.15
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			340,751.08	344,731.98	1.33
Obbligazioni ordinarie			340,751.08	344,731.98	1.33
STATI UNITI			340,751.08	344,731.98	1.33
Servizi di telecomunicazione			262,718.40	262,786.06	1.01
300,000.00	ALPHABET INC 3.63% 19/05/2021	USD	262,718.40	262,786.06	1.01
Salute			78,032.68	81,945.92	0.32
100,000.00	AMGEN INC 1.85% 19/08/2021	USD	78,032.68	81,945.92	0.32
Totale del Portafoglio Titoli			21,959,184.88	21,941,895.83	84.82

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 2018

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2018	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-12,618.44	2,656,633.89
25	-1	Vendita	DAX INDEX	21/09/2018	12,143.50	EUR	12,337.50	307,712.50
10	-4	Vendita	CAC 40 INDEX	20/07/2018	5,320.50	EUR	-1,215.00	212,820.00
125,000	17	Acquisto	EURO FX CURRENCY	17/09/2018	1.00	USD	-23,740.94	2,136,101.39

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2018**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					-10,824.00
18/10/2018	2,655,000.00	CHF	2,303,707.62	EUR	-10,824.00

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 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	36,186,541.90
Liquidità bancarie a vista		1,957,861.37
Conti presso brokers		96,272.00
Interessi da ricevere		111,312.40
Da ricevere su sottoscrizioni		55,962.29
Altre attività		5,534.05
Totale attività		38,413,484.01

Passività

Da pagare su rimborsi		-4,926.61
Altre passività		-76,206.01
Totale passività		-81,132.62

Totale attivo netto**38,332,351.39**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	106.05	27,781.135
Azione I	EUR	110.39	309,862.619
Azione L	EUR	109.61	10,732.000
Azione Y	EUR	109.42	27.660

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		36,095,638.64
Risultato netto degli investimenti		427,598.77
Totale ricavi		427,598.77
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-89,108.01
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-10,124.00
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,751.69
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-13,529.46
Commissioni del Transfer Agent		-4,792.58
Compensi professionali		-5,096.72
Pubblicazioni		-2,433.58
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-9,123.65
Totale costi		-136,959.69
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		290,639.08
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-229,215.10
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-33,373.12
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-189,923.15
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		3,627.41
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-158,244.88
Distribuzioni di dividendi		-11.34
Sottoscrizioni del periodo		5,831,167.37
Rimborsi del periodo		-3,436,198.40
Attivo netto alla fine del periodo		38,332,351.39

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

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			36,508,649.41	36,186,541.90	94.40
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			36,508,649.41	36,186,541.90	94.40
Obbligazioni ordinarie			33,304,387.35	33,089,361.30	86.32
FRANCIA			10,857,918.90	10,879,847.11	28.38
Enti Governativi			10,857,918.90	10,879,847.11	28.38
5,583,600.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.10% 25/07/2022	EUR	6,270,079.11	6,253,492.41	16.31
2,155,608.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.10% 25/07/2021	EUR	2,262,618.28	2,276,968.73	5.94
1,516,352.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/07/2024	EUR	1,667,264.47	1,677,009.49	4.38
616,500.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.10% 01/03/2025	EUR	657,957.04	672,376.48	1.75
ITALIA			10,182,493.40	9,919,470.95	25.88
Enti Governativi			8,331,129.14	8,072,032.20	21.06
4,563,889.44	BTP 2.10% 15/09/2021	EUR	5,035,767.87	4,848,676.14	12.65
2,926,511.40	BTP 0.10% 15/05/2022	EUR	2,954,037.32	2,894,319.77	7.55
341,323.95	BTP 0.25% 20/11/2023	EUR	341,323.95	329,036.29	0.86
Finanza			1,551,374.31	1,540,394.75	4.02
650,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	653,089.63	660,910.25	1.72
350,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.88% 27/06/2022	EUR	350,465.63	343,516.25	0.90
300,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.25% 24/11/2029	EUR	298,364.30	285,259.50	0.75
250,000.00	FCA BANK SPA 1.00% 15/11/2021	EUR	249,454.75	250,708.75	0.65
Industria			299,989.95	307,044.00	0.80
300,000.00	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.13% 04/11/2021	EUR	299,989.95	307,044.00	0.80
GERMANIA			6,334,327.54	6,378,150.44	16.64
Enti Governativi			6,149,943.93	6,182,415.61	16.13
5,009,918.00	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2023	EUR	5,402,151.52	5,429,774.18	14.17
674,355.50	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	747,792.41	752,641.43	1.96
Finanza			184,383.61	195,734.83	0.51
230,000.00	AAREAL BANK AG 1.88% 01/04/2019	USD	184,383.61	195,734.83	0.51
SPAGNA			2,897,989.81	2,907,876.82	7.58
Enti Governativi			2,897,989.81	2,907,876.82	7.58
2,748,907.50	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 0.30% 30/11/2021	EUR	2,897,989.81	2,907,876.82	7.58
STATI UNITI			2,361,431.12	2,322,581.63	6.06
Enti Governativi			2,361,431.12	2,322,581.63	6.06
1,530,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.88% 15/12/2020	USD	1,220,717.78	1,288,219.85	3.36
1,226,595.60	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.13% 15/04/2021	USD	1,140,713.34	1,034,361.78	2.70
BELGIO			521,081.95	532,300.60	1.39
Beni di prima necessità			521,081.95	532,300.60	1.39
520,000.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.88% 17/03/2022	EUR	521,081.95	532,300.60	1.39
PAESI BASSI			149,144.63	149,133.75	0.39
Beni voluttuari			149,144.63	149,133.75	0.39
150,000.00	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 0.25% 11/05/2022	EUR	149,144.63	149,133.75	0.39

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

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni a tasso variabile			1,715,280.36	1,663,009.50	4.34
FRANCIA			649,122.06	613,013.75	1.60
Finanza			649,122.06	613,013.75	1.60
500,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	508,253.23	496,475.00	1.30
150,000.00	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA FRN 29/12/2049	EUR	140,868.83	116,538.75	0.30
REGNO UNITO			401,540.55	397,544.00	1.04
Finanza			401,540.55	397,544.00	1.04
400,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	401,540.55	397,544.00	1.04
STATI UNITI			300,120.00	296,533.50	0.77
Finanza			300,120.00	296,533.50	0.77
300,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	300,120.00	296,533.50	0.77
ITALIA			200,080.00	193,907.00	0.51
Finanza			200,080.00	193,907.00	0.51
200,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	200,080.00	193,907.00	0.51
PAESI BASSI			164,417.75	162,011.25	0.42
Finanza			164,417.75	162,011.25	0.42
150,000.00	RABOBANK NETHERLANDS FRN 27/04/2021	EUR	164,417.75	162,011.25	0.42
Azioni di OICR			1,488,981.70	1,434,171.10	3.74
IRLANDA			1,488,981.70	1,434,171.10	3.74
Finanza			1,488,981.70	1,434,171.10	3.74
80,000.00	WISDOMTREE ENHANCED COMMODITY UCITS ETF -ACC-	EUR	788,981.70	748,400.00	1.95
154,661.95	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	700,000.00	685,771.10	1.79
Totale del Portafoglio Titoli			36,508,649.41	36,186,541.90	94.40

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	61,214,708.52
Liquidità bancarie a vista		1,275,408.01
Conti presso brokers		3,604,967.16
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	27,855.48
Utili non realizzati su contratti swap	(Nota 11)	1,295.92
Interessi da ricevere		1,003,107.14
Da ricevere su vendita titoli		6,137,491.80
Da ricevere su sottoscrizioni		320,814.65
Altre attività		7,854.05
Totale attività		73,593,502.73

Passività

Premio pagato su contratti swap		-398,974.55
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-10,193.26
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-47,121.50
Perdite non realizzate su contratti swap	(Nota 11)	-0.02
Interessi da pagare su contratti swap		-11,104.58
Da pagare su acquisto titoli		-5,728,708.60
Da pagare su rimborsi		-14,069.00
Altre passività		-178,281.06
Totale passività		-6,388,452.57

Totale attivo netto**67,205,050.16**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	123.17	27,000.450
Azione D	EUR	106.73	7,264.470
Azione I	EUR	128.48	481,545.936
Azione L	EUR	127.83	748.000
Azione Y	EUR	120.90	9,427.190

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		73,420,088.58
Risultato netto degli investimenti		1,597,617.06
Totale ricavi		1,597,617.06
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-283,362.88
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-9,349.46
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-19,160.34
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-4,353.83
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-18,358.31
Commissioni del Transfer Agent		-8,898.21
Compensi professionali		-5,991.34
Pubblicazioni		-2,686.31
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-17,930.92
Totale costi		-370,091.60
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		1,227,525.46
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	402,734.66
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-566,311.50
- di contratti futures		1,579,470.46
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-3,193,478.21
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		57,728.53
- su contratti futures		-397,078.70
- su contratti swap		1,295.90
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-888,113.40
Distribuzioni di dividendi		-136,545.50
Sottoscrizioni del periodo		11,750,010.07
Rimborsi del periodo		-16,940,389.59
Attivo netto alla fine del periodo		67,205,050.16

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			60,688,278.27	61,214,708.52	91.09
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			57,096,054.89	57,521,044.58	85.59
Obbligazioni ordinarie			31,740,482.99	30,938,325.24	46.04
ITALIA			21,654,191.27	20,755,395.84	30.88
Finanza			11,132,343.84	11,253,850.54	16.75
2,000,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 3.75% 16/06/2026	EUR	2,018,285.57	2,059,500.00	3.06
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.93% 15/09/2026	EUR	1,553,970.00	1,522,815.00	2.27
1,500,000.00	BENI STABILI SPA SIIQ 1.63% 17/10/2024	EUR	1,492,050.00	1,510,117.50	2.25
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.75% 20/03/2020	EUR	820,775.85	1,033,605.00	1.54
1,000,000.00	EUROVITA ASSICURAZIONI SPA 6.00% 22/12/2025	EUR	1,000,000.00	1,028,100.00	1.53
1,000,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	1,000,000.00	1,000,045.00	1.49
1,000,000.00	BANCA SISTEMA SPA 1.75% 13/10/2020	EUR	998,360.00	983,330.00	1.46
1,000,000.00	UNIPOL GRUPPO SPA 3.50% 29/11/2027	EUR	998,920.00	962,840.00	1.43
700,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	700,350.00	601,401.50	0.90
500,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	500,100.00	500,000.00	0.74
50,286.72	MITTEL SPA 6.00% 12/07/2019	EUR	49,532.42	52,096.54	0.08
Servizi di telecomunicazione			4,005,520.00	3,786,650.00	5.63
3,000,000.00	TELECOM ITALIA SPA VIA MILANO 2.38% 12/10/2027	EUR	2,999,620.00	2,832,930.00	4.21
1,000,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	1,005,900.00	953,720.00	1.42
Industria			3,736,171.43	2,932,292.30	4.36
2,200,000.00	ASTALDI SPA 4.88% 21/06/2024	EUR	2,201,100.00	1,556,181.00	2.32
600,000.00	SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024	EUR	576,500.00	519,753.00	0.77
500,000.00	CMF SPA 9.00% 15/06/2022	EUR	506,750.00	430,790.00	0.64
200,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.75% 31/05/2024	EUR	200,671.43	181,625.00	0.27
151,200.00	ENERTRONICA SPA 7.00% 31/12/2022	EUR	151,200.00	142,354.80	0.21
100,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	99,950.00	101,588.50	0.15
Beni di prima necessità			2,680,707.00	2,673,976.50	3.98
1,500,000.00	ESSELUNGA SPA 1.88% 25/10/2027	EUR	1,489,335.00	1,480,102.50	2.20
1,200,000.00	ESSELUNGA SPA 0.88% 25/10/2023	EUR	1,191,372.00	1,193,874.00	1.78
Servizi di pubblica utilità			99,449.00	108,626.50	0.16
100,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	99,449.00	108,626.50	0.16
LUSSEMBURGO			7,245,566.72	7,262,849.90	10.81
Energia			4,840,566.72	5,050,739.90	7.52
2,500,000.00	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.00% 27/11/2023	USD	1,947,965.81	2,232,911.98	3.32
1,500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.50% 21/03/2026	EUR	1,500,000.00	1,465,110.00	2.18
1,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.60% 26/02/2021	EUR	1,053,700.00	1,053,075.00	1.57
250,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.34% 25/09/2020	GBP	338,900.91	299,642.92	0.45
Servizi di telecomunicazione			1,392,500.00	1,377,880.00	2.05
1,000,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	1,392,500.00	1,377,880.00	2.05
Beni voluttuari			1,012,500.00	834,230.00	1.24
1,000,000.00	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 5.25% 15/09/2024	EUR	1,012,500.00	834,230.00	1.24
MESSICO			1,821,475.00	1,909,492.00	2.84
Energia			1,821,475.00	1,909,492.00	2.84
1,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 5.13% 15/03/2023	EUR	1,021,475.00	1,098,060.00	1.63
800,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	800,000.00	811,432.00	1.21
PAESI BASSI			1,019,250.00	1,010,587.50	1.51
Finanza			519,250.00	528,717.50	0.79
500,000.00	EXOR NV 2.50% 08/10/2024	EUR	519,250.00	528,717.50	0.79
Energia			500,000.00	481,870.00	0.72
500,000.00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.63% 07/01/2025	EUR	500,000.00	481,870.00	0.72

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni a tasso variabile			25,355,571.90	26,582,719.34	39.55
ITALIA			24,146,221.90	25,451,242.84	37.87
Finanza			20,113,660.75	21,215,535.46	31.57
4,300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	3,394,341.77	4,344,505.00	6.46
2,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	2,653,288.66	3,206,650.88	4.77
2,300,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	2,357,116.66	2,268,708.50	3.38
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	1,988,500.00	2,047,730.00	3.05
1,700,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	2,156,483.36	1,983,246.58	2.95
1,500,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 27/10/2025	EUR	1,553,250.00	1,444,942.50	2.15
1,250,000.00	CREDITO EMILIANO SPA FRN 10/07/2027	EUR	1,271,250.00	1,282,512.50	1.91
1,200,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 22/09/2027	EUR	1,200,000.00	1,212,084.00	1.80
1,000,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	1,000,000.00	942,685.00	1.40
900,000.00	BANCA IFIS SPA FRN 17/10/2027	EUR	900,450.00	851,454.00	1.27
700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 28/10/2025	EUR	732,900.00	738,804.50	1.10
600,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 05/05/2026	EUR	598,580.30	595,461.00	0.89
300,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049	EUR	307,500.00	296,751.00	0.44
Servizi di pubblica utilità			3,432,561.15	3,657,844.38	5.44
2,800,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	2,416,768.99	2,657,414.81	3.95
800,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	1,015,792.16	1,000,429.57	1.49
Beni voluttuari			600,000.00	577,863.00	0.86
600,000.00	GAMENET GROUP SPA FRN 27/04/2023	EUR	600,000.00	577,863.00	0.86
LUSSEMBURGO			1,110,000.00	1,029,120.00	1.53
Finanza			1,110,000.00	1,029,120.00	1.53
2,000,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	1,110,000.00	1,029,120.00	1.53
FRANCIA			99,350.00	102,356.50	0.15
Finanza			99,350.00	102,356.50	0.15
100,000.00	CNP ASSURANCES FRN 29/11/2049	EUR	99,350.00	102,356.50	0.15
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			2,392,223.38	2,493,663.94	3.71
Obbligazioni ordinarie			1,631,769.46	1,734,348.97	2.58
ITALIA			788,236.54	886,081.59	1.32
Finanza			788,236.54	886,081.59	1.32
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 6.50% 24/02/2021	USD	788,236.54	886,081.59	1.32
SOLE CAYMAN			843,532.92	848,267.38	1.26
Informatica			843,532.92	848,267.38	1.26
1,000,000.00	SEAGATE HDD CAYMAN 4.75% 01/06/2023	USD	843,532.92	848,267.38	1.26
Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale			760,453.92	759,314.97	1.13
ITALIA			760,453.92	759,314.97	1.13
Finanza			760,453.92	759,314.97	1.13
759,314.97	SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037	EUR	760,453.92	759,314.97	1.13
NON QUOTATI			1,200,000.00	1,200,000.00	1.79
Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale			1,200,000.00	1,200,000.00	1.79
ITALIA			1,200,000.00	1,200,000.00	1.79
Finanza			1,200,000.00	1,200,000.00	1.79
1,200,000.00	SIERRA ONE SPV SRL -A1- 7.00% 30/06/2025	EUR	1,200,000.00	1,200,000.00	1.79
Totale del Portafoglio Titoli			60,688,278.27	61,214,708.52	91.09

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 2018**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2018	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-47,121.50	16,541,200.00
100,000	-130	Vendita	EURO BTP	06/09/2018	127.24	EUR	-47,121.50	16,541,200.00

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 2018**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					17,662.22
18/10/2018	4,000,000.00	USD	3,408,171.09	EUR	-10,193.26
18/10/2018	7,023,059.61	EUR	6,210,000.00	GBP	24,678.96
18/10/2018	10,086,675.73	EUR	11,870,000.00	USD	3,176.52

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

CONTRATTI SWAP AL 30 GIUGNO 2018

Sottostante	Valuta	Posizione	Nominale	Controparte	Scadenza	Interessi da ricevere / pagare (EUR)	Plus/(minus) -valenza non realizzata(EUR)
CONTRATTI CREDIT DEFAULT SWAP						(11,104.58)	1,295.90
CDX.NA.HY	USD	L	3,300,000.00	JP MORGAN SECURITIES PLC	06/20/2023	(5,146.25)	1,295.92
CDX.NA.HY	EUR	L	3,300,000.00	JP MORGAN SECURITIES PLC	06/20/2023	(5,958.33)	(0.02)

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	8,599,761.78
Liquidità bancarie a vista		2,004.08
Conti presso brokers		47,905.10
Da ricevere su vendita titoli		346,037.34
Altre attività		3,056.06
Totale attività		8,998,764.36

Passività

Scoperti bancari		-284,607.18
Da pagare su rimborsi		-110.41
Altre passività		-45,742.27
Totale passività		-330,459.86

Totale attivo netto**8,668,304.50**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	110.15	39,573.276
Azione D	EUR	98.28	7,627.043
Azione I	EUR	115.46	30,792.000
Azione L	EUR	115.18	12.000
Azione Y	EUR	109.36	30.108

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		6,699,163.91
Altri ricavi		400.82
Totale ricavi		400.82
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-10,940.54
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-200.12
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-2,401.53
Interessi pagati		-850.51
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-11,656.17
Commissioni del Transfer Agent		-288.61
Compensi professionali		-4,325.22
Pubblicazioni		-2,292.61
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-29,568.15
Totale costi		-62,523.46
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-62,122.64
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	238,828.43
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-550.33
- di contratti futures		-18,293.60
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-380,782.48
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		404.26
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-222,516.36
Distribuzioni di dividendi		-35,200.40
Sottoscrizioni del periodo		4,323,032.67
Rimborsi del periodo		-2,096,175.32
Attivo netto alla fine del periodo		8,668,304.50

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			8,395,796.54	8,599,761.78	99.21
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			8,395,796.54	8,598,641.78	99.20
Azioni			200,000.00	201,000.00	2.32
ITALIA			200,000.00	201,000.00	2.32
Beni voluttuari			200,000.00	201,000.00	2.32
20,000.00	ARCHIMEDE SPA	EUR	200,000.00	201,000.00	2.32
Azioni di OICR			8,195,796.54	8,397,641.78	96.88
LUSSEMBURGO			8,195,796.54	8,397,641.78	96.88
Finanza			8,195,796.54	8,397,641.78	96.88
5,900.00	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I-	EUR	1,241,820.31	1,314,992.00	15.17
7,335.00	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	1,139,035.81	1,125,409.05	12.98
9,935.78	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	1,045,865.19	1,026,763.40	11.85
171,090.00	AZ MULTI ASSET - RIN G.A.M.E.S.	EUR	870,083.19	1,004,982.66	11.59
190,694.13	AZ MULTI ASSET - 5 YEARS GLOBAL BOND -A-	EUR	1,000,000.00	974,065.60	11.24
160,506.83	AZ MULTI ASSET - RIN BALANCED EQUITY	EUR	859,182.08	907,666.14	10.47
5,500.00	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I-	EUR	644,010.90	707,025.00	8.16
156,226.64	AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO -AA-	EUR	524,840.00	519,141.13	5.99
70,633.80	AZ FUND 1 - MARKET NEUTRAL -A-	EUR	320,960.00	305,138.03	3.52
44,029.59	AZ MULTI ASSET - BRAZIL VALUE -I-	EUR	250,000.00	220,544.21	2.54
103.85	FINLABO INVESTMENTS SICAV - DYNAMIC EQUITY -I-	EUR	199,999.07	192,645.24	2.22
2,519.53	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN INDIA FUND -A ACC-	EUR	99,999.99	99,269.32	1.15
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			0.00	1,120.00	0.01
Azioni			0.00	1,120.00	0.01
ITALIA			0.00	1,120.00	0.01
Beni voluttuari			0.00	1,120.00	0.01
2,000.00	ARCHIMEDE SPA	EUR	0.00	1,120.00	0.01
Totale del Portafoglio Titoli			8,395,796.54	8,599,761.78	99.21

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	7,985,846.57
Liquidità bancarie a vista		286,418.36
Conti presso brokers		405,469.85
Interessi da ricevere		37,517.40
Da ricevere su sottoscrizioni		8,729.04
Altre attività		4,848.38
Totale attività		8,728,829.60

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-17,536.71
Da pagare su rimborsi		-2,025.82
Altre passività		-61,820.60
Totale passività		-81,383.13

Totale attivo netto**8,647,446.47**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	93.53	6,876.833
Azione D	EUR	77.69	11.557
Azione I	EUR	98.42	81,102.695
Azione L	EUR	97.81	217.000

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		7,930,351.04
Risultato netto degli investimenti		71,353.06
Totale ricavi		71,353.06
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-57,380.03
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-2,307.81
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-575.65
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-15,933.78
Commissioni del Transfer Agent		-4,417.82
Compensi professionali		-4,315.74
Pubblicazioni		-2,287.49
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-4,050.51
Totale costi		-91,268.83
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-19,915.77
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	13,076.46
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-16,248.36
- di contratti futures		-122,249.76
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-281,282.11
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		28,586.81
- su contratti futures		-13,560.20
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-411,592.93
Distribuzioni di dividendi		-71.31
Sottoscrizioni del periodo		2,054,135.33
Rimborsi del periodo		-925,375.66
Attivo netto alla fine del periodo		8,647,446.47

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			8,370,765.01	7,985,846.57	92.35
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			8,370,765.01	7,985,846.57	92.35
Azioni			99,313.30	14,423.00	0.17
ITALIA			99,313.30	14,423.00	0.17
Beni voluttuari			99,313.30	14,423.00	0.17
34,604.00	LUIGI BOTTO	EUR	70,773.85	8,651.00	0.10
14,430.00	SEMPLICEMENTE SPA	EUR	28,539.45	5,772.00	0.07
22,910.00	LUIGI BOTTO	EUR	0.00	0.00	0.00
Obbligazioni ordinarie			4,981,173.18	4,846,361.07	56.04
ITALIA			2,253,675.51	2,173,365.00	25.13
Enti Governativi			1,639,125.83	1,579,762.00	18.27
650,000.00	BTP 0.65% 15/10/2023	EUR	635,982.57	610,545.00	7.06
300,000.00	BTP 1.05% 01/12/2019	EUR	310,082.01	301,632.00	3.49
250,000.00	BTP 0.70% 01/05/2020	EUR	253,628.21	249,925.00	2.89
200,000.00	BTP 3.75% 01/05/2021	EUR	225,245.04	214,660.00	2.48
200,000.00	BTP 3.50% 01/12/2018	EUR	214,188.00	203,000.00	2.35
Industria			210,784.28	202,569.50	2.34
100,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	106,042.40	101,588.50	1.17
100,000.00	FINCANTIERI SPA 3.75% 19/11/2018	EUR	104,741.88	100,981.00	1.17
Beni voluttuari			201,303.45	192,718.00	2.23
100,000.00	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	102,911.15	102,217.50	1.18
100,000.00	SAFILO GROUP SPA 1.25% 22/05/2019	EUR	98,392.30	90,500.50	1.05
Servizi di pubblica utilità			103,595.42	101,159.50	1.17
100,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	103,595.42	101,159.50	1.17
Energia			98,866.53	97,156.00	1.12
100,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	98,866.53	97,156.00	1.12
SPAGNA			560,835.19	557,327.50	6.45
Enti Governativi			560,835.19	557,327.50	6.45
300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.80% 30/04/2024	EUR	358,122.40	355,147.50	4.11
200,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 31/10/2022	EUR	202,712.79	202,180.00	2.34
GERMANIA			417,553.04	411,674.00	4.76
Enti Governativi			198,205.44	201,251.00	2.33
200,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	198,205.44	201,251.00	2.33
Beni voluttuari			113,055.10	107,453.50	1.24
100,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	113,055.10	107,453.50	1.24
Materie prime			106,292.50	102,969.50	1.19
100,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	106,292.50	102,969.50	1.19
AUSTRIA			326,670.77	326,119.50	3.77
Enti Governativi			199,700.00	202,177.00	2.34
200,000.00	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.25% 18/10/2019	EUR	199,700.00	202,177.00	2.34
Finanza			126,970.77	123,942.50	1.43
100,000.00	ERSTE GROUP BANK AG 7.13% 10/10/2022	EUR	126,970.77	123,942.50	1.43
PORTOGALLO			328,406.49	314,409.00	3.64
Enti Governativi			328,406.49	314,409.00	3.64
300,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.75% 14/06/2019	EUR	328,406.49	314,409.00	3.64

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
LUSSEMBURGO			315,537.30	312,002.50	3.61
Beni voluttuari			110,914.35	109,065.50	1.26
100,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA 4.75% 22/03/2021	EUR	110,914.35	109,065.50	1.26
Energia			105,843.32	104,132.50	1.21
100,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.39% 20/03/2020	EUR	105,843.32	104,132.50	1.21
Sovranazionale			98,779.63	98,804.50	1.14
100,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	98,779.63	98,804.50	1.14
FRANCIA			241,408.14	223,124.07	2.58
Enti Governativi			122,134.56	114,243.57	1.32
102,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25/04/2021	EUR	122,134.56	114,243.57	1.32
Industria			119,273.58	108,880.50	1.26
100,000.00	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.38% 19/03/2020	EUR	119,273.58	108,880.50	1.26
REGNO UNITO			217,348.90	211,755.00	2.45
Finanza			116,508.58	111,949.00	1.30
100,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	116,508.58	111,949.00	1.30
Salute			100,840.32	99,806.00	1.15
100,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	100,840.32	99,806.00	1.15
ISOLE CAYMAN			114,176.65	112,614.00	1.30
Servizi di pubblica utilità			114,176.65	112,614.00	1.30
100,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	114,176.65	112,614.00	1.30
BELGIO			105,923.35	105,014.00	1.21
Materie prime			105,923.35	105,014.00	1.21
100,000.00	SOLVAY SA 1.63% 02/12/2022	EUR	105,923.35	105,014.00	1.21
DANIMARCA			99,637.84	98,956.50	1.14
Beni di prima necessità			99,637.84	98,956.50	1.14
100,000.00	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	EUR	99,637.84	98,956.50	1.14
Obbligazioni a tasso variabile			3,290,278.53	3,125,062.50	36.14
ITALIA			3,088,982.86	2,927,777.50	33.86
Enti Governativi			2,112,135.07	1,986,390.00	22.97
600,000.00	CCT FRN 15/04/2025	EUR	606,010.88	567,840.00	6.57
600,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	600,660.14	548,100.00	6.34
500,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	497,251.43	474,250.00	5.48
400,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	408,212.62	396,200.00	4.58
Finanza			883,810.59	857,965.00	9.92
200,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	197,308.59	192,440.00	2.23
150,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025	EUR	155,495.97	153,540.00	1.78
100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	125,430.15	117,079.00	1.35
100,000.00	BPER BANCA FRN 31/05/2027	EUR	102,791.10	101,236.00	1.17
100,000.00	UNICREDIT SPA FRN 19/02/2020	EUR	100,560.21	100,157.50	1.16
100,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/05/2025	EUR	101,684.37	98,082.00	1.13
100,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	100,540.20	95,430.50	1.10
Servizi di telecomunicazione			93,037.20	83,422.50	0.97
100,000.00	WIND TRE SPA FRN 20/01/2024	EUR	93,037.20	83,422.50	0.97
STATI UNITI			201,295.67	197,285.00	2.28
Finanza			100,270.28	98,844.50	1.14
100,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	100,270.28	98,844.50	1.14

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Beni voluttuari			101,025.39	98,440.50	1.14
100,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	101,025.39	98,440.50	1.14
Totale del Portafoglio Titoli			8,370,765.01	7,985,846.57	92.35

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 2018

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2018	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-17,536.71	883,580.62
1,000	-63	Vendita	CBOE VIX	22/08/2018	14.02	USD	-17,536.71	883,580.62

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 2018 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	47,879,615.37
Liquidità bancarie a vista		848,022.05
Conti presso brokers		126,048.43
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	210,281.24
Interessi da ricevere		772,837.55
Da ricevere su sottoscrizioni		7,331.22
Altre attività		5,694.89
Totale attività		49,849,830.75

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-354,869.83
Da pagare su rimborsi		-5,063.66
Altre passività		-130,674.87
Totale passività		-490,608.36

Totale attivo netto**49,359,222.39**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	101.06	4,296.859
Azione D	EUR	89.47	100.000
Azione I	EUR	102.90	461,199.913
Azione L	EUR	102.46	150.000
Azione Y	EUR	95.16	15,166.825

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		33,060,922.51
Risultato netto degli investimenti		1,042,997.08
Totale ricavi		1,042,997.08
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-197,842.83
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-12,834.37
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,551.04
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-15,395.45
Commissioni del Transfer Agent		-1,817.50
Compensi professionali		-5,844.31
Pubblicazioni		-300.19
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-9,326.68
Totale costi		-245,912.37
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		797,084.71
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-101,591.39
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-723,561.04
- di contratti futures		18,554.52
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-182,079.15
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-109,492.98
- su contratti futures		-16,900.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-317,985.33
Distribuzioni di dividendi		-53,456.66
Sottoscrizioni del periodo		20,037,461.36
Rimborsi del periodo		-3,367,719.49
Attivo netto alla fine del periodo		49,359,222.39

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			50,712,006.69	47,879,615.37	97.00
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			47,317,870.63	44,572,899.74	90.30
Obbligazioni ordinarie			41,027,498.21	38,605,970.04	78.21
STATI UNITI			14,808,483.21	14,581,086.74	29.54
Enti Governativi			8,009,074.17	8,267,444.28	16.75
9,666,630.00	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.63% 15/01/2024	USD	8,009,074.17	8,267,444.28	16.75
Sovranazionale			4,748,046.50	4,424,302.49	8.96
100,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	1,374,818.01	1,225,043.31	2.48
1,600,000.00	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 6.50% 20/08/2019	AUD	1,151,355.07	1,061,234.83	2.15
60,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 3.13% 25/09/2020	PHP	948,731.94	928,162.33	1.88
2,800,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 8.25% 30/01/2023	BRL	700,735.00	632,737.89	1.28
4,500,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.10% 24/09/2019	CNY	572,406.48	577,124.13	1.17
Finanza			1,621,318.64	1,474,683.82	2.99
2,230,000.00	CITIGROUP INC 3.39% 18/11/2021	CAD	1,621,318.64	1,474,683.82	2.99
Energia			430,043.90	414,656.15	0.84
400,000.00	ENI USA INC 7.30% 15/11/2027	USD	430,043.90	414,656.15	0.84
LUSSEMBURGO			8,407,184.93	7,339,385.48	14.87
Sovranazionale			5,994,647.17	5,115,970.63	10.37
29,000,000.00	EIB 7.50% 09/06/2022	MXN	1,234,292.56	1,243,960.28	2.52
11,540,000.00	EIB 3.75% 31/10/2018	NOK	1,304,526.02	1,224,208.48	2.48
4,500,000.00	EIB 7.25% 08/11/2022	BRL	1,054,228.90	973,783.86	1.97
3,200,000.00	EIB 9.25% 20/07/2018	TRY	1,178,540.26	594,973.54	1.21
50,000,000.00	EIB 5.50% 28/07/2021	INR	630,607.03	591,829.67	1.20
7,750,000.00	EIB 8.38% 29/07/2022	ZAR	592,452.40	487,214.80	0.99
Finanza			1,405,433.51	1,185,964.14	2.40
5,700,000.00	SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032	BRL	1,405,433.51	1,185,964.14	2.40
Energia			1,007,104.25	1,037,450.71	2.10
1,170,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.85% 25/10/2019	CHF	1,007,104.25	1,037,450.71	2.10
REGNO UNITO			3,624,898.86	3,290,466.28	6.67
Sovranazionale			2,018,230.51	1,759,300.46	3.56
22,000,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 7.38% 15/04/2019	IDR	1,402,012.37	1,305,148.03	2.64
2,500,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 8.00% 11/10/2018	TRY	616,218.14	454,152.43	0.92
Enti Governativi			867,912.18	857,639.49	1.74
750,000.00	UNITED KINGDOM GILT 1.75% 22/07/2019	GBP	867,912.18	857,639.49	1.74
Salute			738,756.17	673,526.33	1.37
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 2.38% 16/11/2020	USD	738,756.17	673,526.33	1.37
KUWAIT			2,712,526.03	2,505,489.05	5.08
Enti Governativi			2,712,526.03	2,505,489.05	5.08
3,000,000.00	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.75% 20/03/2022	USD	2,712,526.03	2,505,489.05	5.08
PAESI BASSI			2,573,666.25	2,402,380.08	4.87
Finanza			2,573,666.25	2,402,380.08	4.87
1,000,000.00	MDC-GMTN BV 3.00% 19/04/2024	USD	935,632.26	811,857.82	1.65
1,300,000.00	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 5.00% 16/09/2020	NZD	809,011.03	791,337.65	1.60
1,200,000.00	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 4.75% 08/08/2019	NZD	733,165.12	712,887.92	1.44
890,000.00	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.13% 13/02/2019	SEK	95,857.84	86,296.69	0.18

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 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
IRLANDA			2,408,487.39	2,272,318.82	4.60
Industria			1,939,576.39	1,863,276.56	3.77
135,000,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 8.30% 02/04/2019	RUB	1,939,576.39	1,863,276.56	3.77
Materie prime			468,911.00	409,042.26	0.83
500,000.00	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 4.10% 11/04/2023	USD	468,911.00	409,042.26	0.83
CANADA			1,061,579.48	994,600.23	2.01
Energia			1,061,579.48	994,600.23	2.01
1,200,000.00	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.75% 15/07/2023	USD	1,061,579.48	994,600.23	2.01
SVIZZERA			870,673.32	865,611.42	1.75
Materie prime			870,673.32	865,611.42	1.75
1,000,000.00	SYNGENTA FINANCE AG 0.75% 01/11/2019	CHF	870,673.32	865,611.42	1.75
EMIRATI ARABI UNITI			848,914.14	821,313.51	1.66
Enti Governativi			848,914.14	821,313.51	1.66
1,000,000.00	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.50% 11/10/2022	USD	848,914.14	821,313.51	1.66
OMAN			821,663.78	808,290.52	1.64
Enti Governativi			821,663.78	808,290.52	1.64
1,000,000.00	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.63% 17/01/2028	USD	821,663.78	808,290.52	1.64
GIAPPONE			726,148.08	657,499.61	1.33
Finanza			726,148.08	657,499.61	1.33
800,000.00	NTT FINANCE CORP 1.90% 21/07/2021	USD	726,148.08	657,499.61	1.33
CILE			619,774.48	574,195.33	1.16
Enti Governativi			619,774.48	574,195.33	1.16
420,000,000.00	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.50% 05/08/2020	CLP	619,774.48	574,195.33	1.16
HONG KONG			555,785.55	536,214.92	1.09
Finanza			555,785.55	536,214.92	1.09
600,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.88% 24/06/2020	USD	555,785.55	536,214.92	1.09
FILIPPINE			509,920.28	513,273.29	1.04
Sovranazionale			509,920.28	513,273.29	1.04
4,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.20% 10/11/2019	CNY	509,920.28	513,273.29	1.04
COREA DEL SUD			477,792.43	443,844.76	0.90
Finanza			477,792.43	443,844.76	0.90
700,000.00	INDUSTRIAL BANK OF KOREA 3.25% 05/03/2020	AUD	477,792.43	443,844.76	0.90
Obbligazioni a tasso variabile			6,290,372.42	5,966,929.70	12.09
ITALIA			3,525,506.14	3,199,714.98	6.48
Finanza			2,364,220.59	2,099,908.14	4.25
1,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	2,364,220.59	2,099,908.14	4.25
Servizi di pubblica utilità			1,161,285.55	1,099,806.84	2.23
500,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	663,683.70	625,268.48	1.27
500,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	497,601.85	474,538.36	0.96
GERMANIA			801,082.42	842,096.34	1.71
Finanza			801,082.42	842,096.34	1.71
1,000,000.00	COMMERZBANK AG FRN 19/12/2019	USD	801,082.42	842,096.34	1.71

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 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
REGNO UNITO			848,637.19	806,080.36	1.63
Finanza			848,637.19	806,080.36	1.63
1,250,000.00	STANDARD CHARTERED PLC FRN 23/01/2026	SGD	848,637.19	806,080.36	1.63
STATI UNITI			628,440.48	647,339.19	1.31
Finanza			628,440.48	647,339.19	1.31
770,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 08/04/2022	USD	628,440.48	647,339.19	1.31
AUSTRALIA			486,706.19	471,698.83	0.96
Finanza			486,706.19	471,698.83	0.96
750,000.00	MACQUARIE GROUP LTD FRN 15/12/2022	AUD	486,706.19	471,698.83	0.96
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			3,394,136.06	3,306,715.63	6.70
Obbligazioni ordinarie			3,394,136.06	3,306,715.63	6.70
PERU			1,341,081.34	1,332,218.60	2.70
Finanza			1,341,081.34	1,332,218.60	2.70
1,500,000.00	BANCO DE CREDITO DEL PERU 5.38% 16/09/2020	USD	1,341,081.34	1,332,218.60	2.70
ISOLE CAYMAN			1,175,433.19	1,185,053.66	2.40
Informatica			674,605.39	678,613.90	1.37
800,000.00	SEAGATE HDD CAYMAN 4.75% 01/06/2023	USD	674,605.39	678,613.90	1.37
Beni voluttuari			500,827.80	506,439.76	1.03
600,000.00	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14 LTD 3.63% 31/10/2024	USD	500,827.80	506,439.76	1.03
ITALIA			877,621.53	789,443.37	1.60
Finanza			877,621.53	789,443.37	1.60
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.13% 14/07/2022	USD	877,621.53	789,443.37	1.60
Totale del Portafoglio Titoli			50,712,006.69	47,879,615.37	97.00

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 2018

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					-144,588.59
18/10/2018	280,000,000.00	JPY	2,187,841.85	EUR	-23,841.76
18/07/2018	20,202,785.46	EUR	24,000,000.00	USD	-331,028.07
18/07/2018	11,500,000.00	USD	9,696,156.19	EUR	142,962.79
18/09/2018	200,000,000.00	JPY	1,503,420.28	EUR	42,400.00
18/07/2018	3,408,355.01	EUR	3,000,000.00	GBP	17,364.92
18/10/2018	1,691,592.35	EUR	1,950,000.00	CHF	7,553.53

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 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	12,935,014.15
Liquidità bancarie a vista		565,243.98
Conti presso brokers		500,000.00
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	2,633.59
Interessi da ricevere		273,686.17
Da ricevere su vendita titoli		90,828.17
Altre attività		1,308.12
Totale attività		14,368,714.18

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 11)	-2,167.22
Altre passività		-81,623.59
Totale passività		-83,790.81

Totale attivo netto**14,284,923.37**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	101.98	31,443.605
Azione I	EUR	103.84	41,908.657
Azione L	EUR	103.52	64,978.000

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR**

Attivo netto all'inizio del periodo		15,672,936.33
Risultato netto degli investimenti		534,656.31
Totale ricavi		534,656.31
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-91,444.83
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-83.18
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-4,187.54
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,763.84
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-12,035.74
Commissioni del Transfer Agent		-151.51
Compensi professionali		-4,360.61
Pubblicazioni		-3,633.52
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-4,577.18
Totale costi		-123,237.95
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		411,418.36
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-21,365.95
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-512,421.20
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-466,838.25
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		19,669.68
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-569,537.36
Sottoscrizioni del periodo		270,386.50
Rimborsi del periodo		-1,088,862.10
Attivo netto alla fine del periodo		14,284,923.37

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			14,699,873.09	12,935,014.15	90.55
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			10,719,517.59	9,100,588.84	63.71
Obbligazioni ordinarie			8,714,547.59	7,156,730.84	50.10
STATI UNITI			2,893,918.21	2,994,454.20	20.96
Energia			1,020,358.00	1,091,793.89	7.64
400,000.00	W&T OFFSHORE INC 8.50% 15/06/2019	USD	305,968.09	340,235.39	2.38
400,000.00	CALIFORNIA RESOURCES CORP 5.50% 15/09/2021	USD	258,404.73	301,292.32	2.11
200,000.00	EP ENERGY LLC VIA EVEREST ACQUISITION FINANCE INC 7.75% 01/09/2022	USD	120,283.80	135,857.08	0.95
200,000.00	BRISTOW GROUP INC 6.25% 15/10/2022	USD	137,974.30	134,011.33	0.94
200,000.00	JONES ENERGY HOLDINGS LLC VIA JONES ENERGY FINANCE CORP 6.75% 01/04/2022	USD	125,135.62	106,911.01	0.75
100,000.00	SANCHEZ ENERGY CORP 7.75% 15/06/2021	USD	72,591.46	73,486.76	0.51
Beni voluttuari			877,294.92	872,602.08	6.11
300,000.00	FERRELLGAS PARTNERS LP VIA FERRELLGAS PARTNERS FINANCE CORP 8.63% 15/06/2020	USD	272,136.05	248,220.95	1.74
200,000.00	STONEMOR PARTNERS LP / CORNERSTONE FAMILY SERVICES OF WEST VIRGINIA SUBSIDIARY 7.88% 01/06/2021	USD	160,757.14	169,933.55	1.19
200,000.00	AVON PRODUCTS INC 6.60% 15/03/2020	USD	162,350.06	169,028.23	1.18
200,000.00	HERTZ CORP 6.25% 15/10/2022	USD	161,796.43	152,593.83	1.07
150,000.00	MEN'S WEARHOUSE INC 7.00% 01/07/2022	USD	120,255.24	132,825.52	0.93
Beni di prima necessità			557,526.73	568,982.24	3.98
500,000.00	ALLIANCE ONE INTERNATIONAL INC 9.88% 15/07/2021	USD	397,451.88	392,734.62	2.75
200,000.00	SUPERVALU INC 7.75% 15/11/2022	USD	160,074.85	176,247.62	1.23
Finanza			382,526.36	396,503.19	2.78
450,000.00	GENWORTH HOLDINGS INC 7.63% 24/09/2021	USD	382,526.36	396,503.19	2.78
Industria			56,212.20	64,572.80	0.45
100,000.00	HORNBECK OFFSHORE SERVICES INC 5.88% 01/04/2020	USD	56,212.20	64,572.80	0.45
ITALIA			1,914,468.45	1,430,881.75	10.02
Finanza			1,067,247.50	666,869.25	4.67
400,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 4.70% 04/08/2021	EUR	379,100.00	363,448.00	2.55
300,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	300,060.00	300,000.00	2.10
250,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 0.00% 20/12/2017	EUR	204,437.50	1,921.25	0.01
200,000.00	VENETO BANCA SPA 0.00% 17/09/2017	EUR	183,650.00	1,500.00	0.01
Beni voluttuari			302,520.95	297,976.50	2.09
300,000.00	SISAL GROUP SPA 7.00% 31/07/2023	EUR	302,520.95	297,976.50	2.09
Industria			339,800.00	268,611.00	1.88
350,000.00	MOBY SPA 7.75% 15/02/2023	EUR	339,800.00	268,611.00	1.88
Informatica			204,900.00	197,425.00	1.38
200,000.00	ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION CO SPA 7.25% 15/10/2022	EUR	204,900.00	197,425.00	1.38
LUSSEMBURGO			1,274,068.89	931,426.83	6.52
Beni voluttuari			445,162.50	375,403.50	2.63
450,000.00	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 5.25% 15/09/2024	EUR	445,162.50	375,403.50	2.63
Sovranazionale			377,578.95	261,534.25	1.83
900,000.00	EIB 9.25% 20/07/2018	TRY	270,624.91	167,336.31	1.17
1,500,000.00	EIB 9.00% 21/12/2018	ZAR	106,954.04	94,197.94	0.66
Servizi di telecomunicazione			197,400.00	201,443.00	1.41
200,000.00	ALTICE LUXEMBOURG SA 7.25% 15/05/2022	EUR	197,400.00	201,443.00	1.41
Energia			253,927.44	93,046.08	0.65
400,000.00	QGOG CONSTELLATION SA 6.25% 09/11/2019	USD	253,927.44	93,046.08	0.65

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

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
REGNO UNITO			1,207,133.91	528,390.06	3.70
Materie prime			310,378.08	306,920.67	2.15
175,000.00	FERREXPO FINANCE PLC 10.38% 07/04/2019	USD	142,013.68	154,764.51	1.08
200,000.00	VEDANTA RESOURCES PLC 6.13% 09/08/2024	USD	168,364.40	152,156.16	1.07
Servizi di pubblica utilità			207,339.44	209,661.64	1.47
209,963.99	PUBLIC POWER CORP FINANCE PLC 5.50% 01/05/2019	EUR	207,339.44	209,661.64	1.47
Beni voluttuari			689,416.39	11,807.75	0.08
730,000.00	AIR BERLIN PLC 8.25% 19/04/2018	EUR	689,416.39	11,807.75	0.08
MESSICO			559,961.56	485,785.69	3.40
Servizi di telecomunicazione			559,961.56	485,785.69	3.40
12,100,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	559,961.56	485,785.69	3.40
BAHAMAS			314,764.94	270,386.59	1.89
Enti Governativi			314,764.94	270,386.59	1.89
400,000.00	BAHRAIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.00% 19/09/2044	USD	314,764.94	270,386.59	1.89
PAESI BASSI			201,200.00	201,000.00	1.41
Materie prime			201,200.00	201,000.00	1.41
200,000.00	METALCORP GROUP BV 7.00% 06/06/2022	EUR	201,200.00	201,000.00	1.41
CANADA			183,075.17	187,761.95	1.31
Industria			183,075.17	187,761.95	1.31
300,000.00	ENTREC CORP 8.50% 30/06/2021	CAD	183,075.17	187,761.95	1.31
LIBANO			165,956.46	126,643.77	0.89
Enti Governativi			165,956.46	126,643.77	0.89
200,000.00	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.05% 02/11/2035	USD	165,956.46	126,643.77	0.89
Obbligazioni a tasso variabile			2,004,970.00	1,943,858.00	13.61
ITALIA			1,423,020.00	1,377,842.00	9.65
Finanza			1,423,020.00	1,377,842.00	9.65
600,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	619,500.00	606,210.00	4.25
400,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	400,600.00	394,558.00	2.76
400,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	402,920.00	377,074.00	2.64
LUSSEMBURGO			581,950.00	566,016.00	3.96
Finanza			581,950.00	566,016.00	3.96
1,100,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	581,950.00	566,016.00	3.96
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			3,980,355.50	3,834,425.31	26.84
Obbligazioni ordinarie			3,428,004.63	3,270,372.62	22.89
STATI UNITI			2,382,994.01	2,293,413.16	16.05
Beni voluttuari			640,948.96	632,458.03	4.43
300,000.00	BAKERCORP INTERNATIONAL INC 8.25% 01/06/2019	USD	252,994.32	254,365.87	1.78
200,000.00	STAPLES INC 8.50% 15/09/2025	USD	159,243.47	160,151.53	1.12
200,000.00	TESLA INC 5.30% 15/08/2025	USD	159,597.83	153,276.45	1.08
85,000.00	CEC ENTERTAINMENT INC 8.00% 15/02/2022	USD	69,113.34	64,664.18	0.45
Servizi di telecomunicazione			515,592.08	436,099.33	3.05
400,000.00	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.00% 15/09/2025	USD	348,926.87	274,665.63	1.92
200,000.00	NETFLIX INC 4.38% 15/11/2026	USD	166,665.21	161,433.70	1.13

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

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Beni di prima necessità			345,441.70	364,175.69	2.55
250,000.00	ALBERTSONS COS LLC VIA SAFEWAY INC VIA NEW ALBERTSON'S INC VIA ALBERTSON'S LLC 6.63% 15/06/2024	USD	196,158.97	203,226.76	1.42
200,000.00	SAFEWAY INC 7.25% 01/02/2031	USD	149,282.73	160,948.93	1.13
Sovranazionale			343,305.35	338,100.15	2.36
200,000.00	JBS USA LUX SA VIA JBS USA FINANCE INC 7.25% 01/06/2021	USD	174,856.77	173,612.19	1.21
200,000.00	JBS USA LUX SA VIA JBS USA FINANCE INC 5.88% 15/07/2024	USD	168,448.58	164,487.96	1.15
Energia			194,641.29	187,020.17	1.31
200,000.00	LEGACY RESERVES LP VIA LEGACY RESERVES FINANCE CORP 8.00% 01/12/2020	USD	130,215.67	147,135.39	1.03
100,000.00	PETROQUEST ENERGY INC 10.00% 15/02/2021	USD	64,425.62	39,884.78	0.28
Salute			180,452.60	171,443.55	1.20
200,000.00	UNIVERSAL HOSPITAL SERVICES INC 7.63% 15/08/2020	USD	180,452.60	171,443.55	1.20
Finanza			162,612.03	164,116.24	1.15
200,000.00	UNITI GROUP LP VIA UNITI GROUP FINANCE INC VIA CSL CAPITAL LLC 8.25% 15/10/2023	USD	162,612.03	164,116.24	1.15
PERU			465,910.91	451,490.11	3.16
Beni di prima necessità			465,910.91	451,490.11	3.16
500,000.00	CAMPOSOL SA 10.50% 15/07/2021	USD	465,910.91	451,490.11	3.16
CANADA			254,908.88	268,867.17	1.88
Industria			254,908.88	268,867.17	1.88
200,000.00	BOMBARDIER INC 7.50% 15/03/2025	USD	168,793.44	178,688.63	1.25
100,000.00	BOMBARDIER INC 7.50% 01/12/2024	USD	86,115.44	90,178.54	0.63
BERMUDA			324,190.83	256,602.18	1.80
Servizi di telecomunicazione			324,190.83	256,602.18	1.80
400,000.00	DIGICEL GROUP LTD 8.25% 30/09/2020	USD	324,190.83	256,602.18	1.80
Obbligazioni a tasso variabile			552,350.87	564,052.69	3.95
ITALIA			552,350.87	564,052.69	3.95
Finanza			552,350.87	564,052.69	3.95
700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/04/2049	USD	552,350.87	564,052.69	3.95
Totale del Portafoglio Titoli			14,699,873.09	12,935,014.15	90.55

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 2018**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					466.37
18/10/2018	320,000.00	USD	274,005.45	EUR	-2,167.22
18/10/2018	8,336,165.87	EUR	9,810,000.00	USD	2,625.25
18/10/2018	600,000.00	USD	509,688.33	EUR	8.34

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	93,710,331.38
Liquidità bancarie a vista		8,358,378.79
Conti presso brokers		3,594,393.66
Dividendi da ricevere		18,967.51
Interessi da ricevere		358,375.35
Da ricevere su vendita titoli		11,453.79
Da ricevere su sottoscrizioni		118,260.00
Altre attività		5,209.81
Totale attività		106,175,370.29

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 11)	-17,080.00
Da pagare su rimborsi		-647,658.00
Altre passività		-496,302.62
Totale passività		-1,161,040.62

Totale attivo netto**105,014,329.67**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	98.03	318,857.910
Azione I	EUR	99.01	1,800.000
Azione L	EUR	98.73	745,290.000

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		123,083,293.52
Risultato netto degli investimenti		805,781.64
Totale ricavi		805,781.64
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-926,511.74
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-31,247.98
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-27,027.30
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-30,604.32
Commissioni del Transfer Agent		-1,367.22
Compensi professionali		-7,483.97
Pubblicazioni		-5,191.22
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-37,816.57
Totale costi		-1,067,250.32
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-261,468.68
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	755,666.30
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		58,860.66
- di contratti futures		-164,201.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-2,419,794.20
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		24,596.67
- su contratti futures		203,420.00
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-1,802,920.25
Sottoscrizioni del periodo		952,858.97
Rimborsi del periodo		-17,218,902.57
Attivo netto alla fine del periodo		105,014,329.67

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			95,561,510.97	93,710,331.38	89.23
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			91,726,787.65	89,935,102.25	85.64
Obbligazioni ordinarie			26,998,424.57	26,351,271.06	25.09
ITALIA			13,232,242.38	12,742,684.25	12.14
Enti Governativi			3,824,748.33	3,719,763.88	3.54
1,700,000.00	BTP 0.05% 15/10/2019	EUR	1,700,782.09	1,689,477.00	1.61
1,016,000.00	BTP 4.25% 01/09/2019	EUR	1,112,236.92	1,060,196.00	1.01
1,002,160.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	1,011,729.32	970,090.88	0.92
Finanza			3,621,165.33	3,448,959.07	3.29
1,000,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 0.63% 27/09/2022	EUR	993,990.00	958,715.00	0.91
800,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 01/04/2019	EUR	824,400.00	807,840.00	0.77
800,000.00	UNICREDIT SPA 1.00% 18/01/2023	EUR	797,208.00	762,228.00	0.73
600,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	600,000.00	515,487.00	0.49
401,318.00	MITTEL SPA 3.75% 27/07/2023	EUR	405,567.33	404,689.07	0.39
Servizi di telecomunicazione			1,699,847.00	1,621,324.00	1.54
1,700,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	1,699,847.00	1,621,324.00	1.54
Industria			1,608,280.68	1,509,008.00	1.44
1,600,000.00	LEONARDO SPA 1.50% 07/06/2024	EUR	1,608,280.68	1,509,008.00	1.44
Energia			1,486,000.00	1,469,728.30	1.40
1,486,000.00	MAIRE TECNIMONT SPA 2.63% 30/04/2024	EUR	1,486,000.00	1,469,728.30	1.40
Beni voluttuari			595,061.04	577,575.00	0.55
400,000.00	SOGEFI SPA 2.00% 21/05/2021	EUR	396,057.04	383,492.00	0.37
200,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	199,004.00	194,083.00	0.18
Beni di prima necessità			397,140.00	396,326.00	0.38
200,000.00	ESSELUNGA SPA 0.88% 25/10/2023	EUR	198,562.00	198,979.00	0.19
200,000.00	ESSELUNGA SPA 1.88% 25/10/2027	EUR	198,578.00	197,347.00	0.19
GERMANIA			3,243,484.97	3,300,043.19	3.14
Enti Governativi			3,243,484.97	3,300,043.19	3.14
2,956,789.50	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	3,243,484.97	3,300,043.19	3.14
MESSICO			2,656,920.12	2,587,048.77	2.46
Energia			2,656,920.12	2,587,048.77	2.46
1,500,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	1,530,454.58	1,521,435.00	1.45
1,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 16/11/2025	GBP	1,126,465.54	1,065,613.77	1.01
PAESI BASSI			2,425,089.47	2,377,632.00	2.26
Energia			2,425,089.47	2,377,632.00	2.26
1,200,000.00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.75% 05/04/2022	EUR	1,222,239.29	1,221,144.00	1.16
1,200,000.00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.63% 07/01/2025	EUR	1,202,850.18	1,156,488.00	1.10
FRANCIA			2,237,016.50	2,203,305.00	2.10
Enti Governativi			1,688,332.25	1,664,557.50	1.59
1,500,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/10/2022	EUR	1,688,332.25	1,664,557.50	1.59
Beni voluttuari			548,684.25	538,747.50	0.51
500,000.00	RENAULT SA 3.13% 05/03/2021	EUR	548,684.25	538,747.50	0.51
SPAGNA			1,754,268.94	1,781,628.92	1.70
Enti Governativi			1,155,552.94	1,202,175.92	1.15
1,030,840.00	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.80% 30/11/2024	EUR	1,155,552.94	1,202,175.92	1.15

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Finanza			598,716.00	579,453.00	0.55
600,000.00	BANCO SANTANDER SA 1.13% 17/01/2025	EUR	598,716.00	579,453.00	0.55
STATI UNITI			1,449,402.19	1,358,928.93	1.29
Enti Governativi			1,449,402.19	1,358,928.93	1.29
1,631,680.59	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.25% 15/01/2025	USD	1,449,402.19	1,358,928.93	1.29
Obbligazioni a tasso variabile			33,613,867.17	32,834,712.10	31.27
ITALIA			10,449,309.88	10,087,794.50	9.61
Finanza			8,419,485.69	8,144,318.00	7.76
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 28/02/2021	EUR	1,520,935.36	1,496,760.00	1.43
1,500,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	1,501,238.23	1,454,302.50	1.39
1,200,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	1,183,745.57	1,154,640.00	1.10
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	1,090,262.65	1,023,865.00	0.98
1,000,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025	EUR	1,058,530.86	1,023,600.00	0.97
1,000,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 13/03/2019	EUR	998,674.75	1,001,100.00	0.95
700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	756,017.26	707,245.00	0.67
300,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	310,081.01	282,805.50	0.27
Enti Governativi			2,029,824.19	1,943,476.50	1.85
2,049,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	2,029,824.19	1,943,476.50	1.85
FRANCIA			7,528,345.54	7,390,130.00	7.04
Finanza			5,516,427.11	5,390,340.00	5.13
3,000,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 20/04/2022	EUR	3,044,917.57	3,011,880.00	2.87
3,000,000.00	AXA SA FRN 29/12/2049	EUR	2,471,509.54	2,378,460.00	2.26
Beni voluttuari			2,011,918.43	1,999,790.00	1.91
2,000,000.00	RCI BANQUE SA FRN 14/03/2022	EUR	2,011,918.43	1,999,790.00	1.91
STATI UNITI			5,075,286.32	5,005,756.60	4.77
Finanza			3,509,022.90	3,511,795.00	3.35
3,500,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	EUR	3,509,022.90	3,511,795.00	3.35
Enti Governativi			1,566,263.42	1,493,961.60	1.42
1,742,200.00	UNITED STATES TREASURY FLOATING RATE NOTE FRN 31/01/2019	USD	1,566,263.42	1,493,961.60	1.42
REGNO UNITO			3,501,181.35	3,460,350.00	3.29
Finanza			3,501,181.35	3,460,350.00	3.29
3,000,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	3,003,008.16	2,981,580.00	2.84
500,000.00	BARCLAYS PLC FRN 07/02/2028	EUR	498,173.19	478,770.00	0.45
GERMANIA			2,999,499.28	2,985,165.00	2.84
Beni voluttuari			2,999,499.28	2,985,165.00	2.84
3,000,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH FRN 06/07/2021	EUR	2,999,499.28	2,985,165.00	2.84
PAESI BASSI			3,054,541.30	2,980,176.00	2.84
Beni voluttuari			2,073,198.92	2,011,520.00	1.92
2,000,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2049	EUR	2,073,198.92	2,011,520.00	1.92
Finanza			981,342.38	968,656.00	0.92
1,300,000.00	AEGON NV FRN 29/07/2049	EUR	981,342.38	968,656.00	0.92
SPAGNA			1,005,703.50	925,340.00	0.88
Finanza			1,005,703.50	925,340.00	0.88
1,000,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	1,005,703.50	925,340.00	0.88

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Azioni di OICR			31,114,495.91	30,749,119.09	29.28
IRLANDA			21,940,182.99	21,436,057.96	20.41
Finanza			21,940,182.99	21,436,057.96	20.41
235,000.00	ISHARES MSCI EUROPE EX-UK UCITS ETF EUR	EUR	7,612,210.99	7,268,550.00	6.92
200,000.00	ISHARES MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	4,853,804.80	4,786,000.00	4.56
40,000.00	ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR ACC	EUR	4,284,383.48	4,226,400.00	4.02
43,000.00	ISHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF -H-	EUR	2,230,057.83	2,193,430.00	2.09
45,000.00	ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF	EUR	1,613,931.20	1,723,275.00	1.64
9,700.00	ISHARES J.P. MORGAN USD EM BOND EUR HEDGED UCITS ETF -H-	EUR	990,794.67	894,049.00	0.85
2,816.56	BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC - EMERGING MARKETS DEBT FUND -IH-	EUR	355,000.02	344,353.96	0.33
FRANCIA			4,194,502.73	4,310,880.00	4.11
Finanza			4,194,502.73	4,310,880.00	4.11
24,000.00	LYXOR MSCI WORLD UCITS ETF	EUR	4,194,502.73	4,310,880.00	4.11
REGNO UNITO			3,000,000.00	2,972,753.45	2.83
Finanza			3,000,000.00	2,972,753.45	2.83
2,215,166.51	THREADNEEDLE FOCUS INVESTMENT FUNDS - CREDIT OPPORTUNITIES FUND	EUR	3,000,000.00	2,972,753.45	2.83
LUSSEMBURGO			1,979,810.19	2,029,427.68	1.93
Finanza			1,979,810.19	2,029,427.68	1.93
30,000.00	LYXOR BTP DAILY -1X INVERSE UCITS ETF	EUR	1,379,810.52	1,420,200.00	1.35
4,159.57	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - GLOBAL CONVERTIBLE BOND	EUR	599,999.67	609,227.68	0.58
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			1,794,821.34	1,726,589.13	1.64
Obbligazioni a tasso variabile			1,794,821.34	1,726,589.13	1.64
STATI UNITI			1,794,821.34	1,726,589.13	1.64
Informatica			1,794,821.34	1,726,589.13	1.64
2,000,000.00	APPLE INC FRN 11/05/2022	USD	1,794,821.34	1,726,589.13	1.64
NON QUOTATI			2,039,901.98	2,048,640.00	1.95
Obbligazioni ordinarie			2,039,901.98	2,048,640.00	1.95
ITALIA			2,039,901.98	2,048,640.00	1.95
Finanza			2,039,901.98	2,048,640.00	1.95
2,000,000.00	BENI STABILI SPA SIIQ 0.88% 31/01/2021	EUR	2,039,901.98	2,048,640.00	1.95
Totale del Portafoglio Titoli			95,561,510.97	93,710,331.38	89.23

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 2018

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2018	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-17,080.00	5,813,600.00
100,000	-40	Vendita	EURO BONO	06/09/2018	144.91	EUR	-17,080.00	5,813,600.00

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	12,051,756.38
Liquidità bancarie a vista		400,112.39
Conti presso brokers		49,982.00
Dividendi da ricevere		703.26
Interessi da ricevere		76,439.07
Da ricevere su vendita titoli		411,693.12
Altre attività		2,218.88
Totale attività		12,992,905.10

Passività

Da pagare su acquisto titoli		-125,398.35
Altre passività		-61,840.87
Totale passività		-187,239.22

Totale attivo netto**12,805,665.88**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	101.04	60,469.264
Azione I	EUR	101.80	63,649.058
Azione L	EUR	101.58	2,125.000

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Attivo netto all'inizio del periodo		11,056,181.13
Risultato netto degli investimenti		134,486.36
Totale ricavi		134,486.36
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-59,775.13
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-3,261.08
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,832.50
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-16,049.38
Commissioni del Transfer Agent		-605.82
Compensi professionali		-5,655.76
Pubblicazioni		-2,866.45
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-8,865.04
Totale costi		-98,911.16
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		35,575.20
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-81,799.37
- di contratti futures		-6.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-30,019.04
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		17.21
Risultato netto delle operazioni per il periodo		-76,232.00
Sottoscrizioni del periodo		2,153,930.68
Rimborsi del periodo		-328,213.93
Attivo netto alla fine del periodo		12,805,665.88

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			12,079,751.96	12,051,756.38	94.11
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			12,030,151.96	12,010,156.38	93.79
Azioni			3,284,396.40	3,293,900.25	25.72
ITALIA			2,694,548.60	2,664,650.25	20.81
Finanza			598,335.75	579,300.00	4.52
15,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	220,423.12	215,550.00	1.68
25,000.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	188,717.78	179,250.00	1.40
25,000.00	BANCA FARMAFACTORING SPA	EUR	128,318.03	125,500.00	0.98
10,000.00	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA	EUR	60,876.82	59,000.00	0.46
Beni voluttuari			514,631.73	504,010.25	3.94
8,000.00	ATLANTIA SPA	EUR	203,346.42	202,560.00	1.58
12,403.00	TECHNOGYM SPA	EUR	127,075.57	125,890.45	0.98
10,000.00	BREMBO SPA	EUR	124,209.74	115,900.00	0.91
6,000.00	SPRINTITALY SPA	EUR	60,000.00	58,080.00	0.46
2,000.00	SPRINTITALY SPA	EUR	0.00	1,579.80	0.01
Industria			449,639.96	440,610.00	3.44
20,000.00	SMRE SPA	EUR	122,210.74	123,600.00	0.97
1,500.00	IMA INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA	EUR	119,571.21	111,900.00	0.87
4,000.00	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	109,768.43	106,560.00	0.83
4,500.00	SAES GETTERS SPA	EUR	98,089.58	98,550.00	0.77
Servizi di telecomunicazione			338,217.20	336,810.00	2.63
120,000.00	RETELIT SPA	EUR	194,132.23	194,760.00	1.52
3,000.00	EI TOWERS SPA	EUR	144,084.97	142,050.00	1.11
Energia			233,572.47	238,590.00	1.86
15,000.00	ENI SPA	EUR	233,572.47	238,590.00	1.86
Informatica			201,112.17	184,430.00	1.44
11,000.00	DIGITAL BROS SPA	EUR	110,416.06	101,750.00	0.79
65,000.00	EXPRIVIA SPA	EUR	90,696.11	82,680.00	0.65
Beni di prima necessità			128,821.30	140,900.00	1.10
20,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	128,821.30	140,900.00	1.10
Salute			116,390.25	133,200.00	1.04
7,500.00	AMPLIFON SPA	EUR	116,390.25	133,200.00	1.04
Servizi di pubblica utilità			113,827.77	106,800.00	0.84
40,000.00	HERA SPA	EUR	113,827.77	106,800.00	0.84
PAESI BASSI			334,541.07	378,625.00	2.95
Beni voluttuari			334,541.07	378,625.00	2.95
3,250.00	FERRARI NV	EUR	334,541.07	378,625.00	2.95
LUSSEMBURGO			157,636.10	157,150.00	1.23
Industria			157,636.10	157,150.00	1.23
10,000.00	TENARIS SA	EUR	157,636.10	157,150.00	1.23
GERMANIA			97,670.63	93,475.00	0.73
Beni voluttuari			97,670.63	93,475.00	0.73
500.00	ADIDAS AG	EUR	97,670.63	93,475.00	0.73
Obbligazioni ordinarie			6,182,889.85	6,040,124.80	47.17
ITALIA			5,088,296.27	4,960,378.80	38.74
Servizi di pubblica utilità			1,082,120.48	1,061,282.00	8.29
200,000.00	SNAM SPA 3.25% 22/01/2024	EUR	230,989.36	224,393.00	1.75
200,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	218,925.53	217,253.00	1.70

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
200,000.00	HERA SPA 2.38% 04/07/2024	EUR	221,177.24	215,129.00	1.68
200,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	206,540.59	202,319.00	1.58
200,000.00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 0.88% 02/02/2022	EUR	204,487.76	202,188.00	1.58
Beni voluttuari			953,855.53	932,073.00	7.28
300,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.38% 13/02/2024	EUR	343,430.32	334,296.00	2.61
300,000.00	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	314,997.08	306,652.50	2.40
300,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	295,428.13	291,124.50	2.27
Finanza			928,476.25	900,755.50	7.03
400,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	410,679.20	406,714.00	3.18
200,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	202,419.94	193,641.00	1.51
200,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.25% 24/11/2029	EUR	199,067.60	190,173.00	1.48
100,000.00	UNICREDIT SPA 6.13% 19/04/2021	EUR	116,309.51	110,227.50	0.86
Industria			621,433.62	602,796.80	4.71
200,000.00	BUZZI UNICEM SPA 2.13% 28/04/2023	EUR	212,528.98	206,324.00	1.61
200,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	211,494.56	203,177.00	1.59
100,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.88% 28/04/2020	EUR	105,667.25	101,782.00	0.80
97,200.00	ENERTRONICA SPA 7.00% 31/12/2022	EUR	91,742.83	91,513.80	0.71
Enti Governativi			613,128.28	600,235.50	4.69
300,000.00	BTP 0.10% 15/04/2019	EUR	298,209.70	299,850.00	2.34
150,000.00	BTP 4.50% 01/02/2020	EUR	167,343.58	158,785.50	1.24
150,000.00	BTP 1.60% 01/06/2026	EUR	147,575.00	141,600.00	1.11
Energia			451,994.73	440,005.00	3.43
200,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	231,128.42	224,575.00	1.75
200,000.00	ENI SPA 2.63% 22/11/2021	EUR	220,866.31	215,430.00	1.68
Servizi di telecomunicazione			221,858.70	212,258.00	1.66
200,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	221,858.70	212,258.00	1.66
Beni di prima necessità			215,428.68	210,973.00	1.65
200,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	215,428.68	210,973.00	1.65
PAESI BASSI			417,218.34	404,754.50	3.16
Servizi di pubblica utilità			317,808.59	305,537.50	2.39
250,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.25% 29/09/2023	EUR	317,808.59	305,537.50	2.39
Beni voluttuari			99,409.75	99,217.00	0.77
100,000.00	FERRARI NV 0.25% 16/01/2021	EUR	99,409.75	99,217.00	0.77
PORTOGALLO			362,453.71	363,186.50	2.84
Enti Governativi			362,453.71	363,186.50	2.84
200,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.65% 15/02/2024	EUR	249,162.73	253,515.00	1.98
100,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.80% 15/06/2020	EUR	113,290.98	109,671.50	0.86
LUSSEMBURGO			314,921.53	311,805.00	2.43
Beni voluttuari			167,511.98	163,598.25	1.28
150,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA 4.75% 22/03/2021	EUR	167,511.98	163,598.25	1.28
Sovranazionale			147,409.55	148,206.75	1.15
150,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	147,409.55	148,206.75	1.15
Obbligazioni a tasso variabile			1,454,614.71	1,410,906.25	11.02
ITALIA			1,454,614.71	1,410,906.25	11.02
Finanza			858,683.52	829,278.75	6.48
200,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	246,048.38	234,158.00	1.83
200,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/05/2025	EUR	203,468.07	196,164.00	1.53
150,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025	EUR	157,426.42	153,540.00	1.20

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2018 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
150,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	150,210.05	145,430.25	1.14
100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 15/06/2020	EUR	101,530.60	99,986.50	0.78
Servizi di pubblica utilità			298,963.02	295,927.50	2.31
300,000.00	SNAM SPA FRN 02/08/2024	EUR	298,963.02	295,927.50	2.31
Enti Governativi			296,968.17	285,700.00	2.23
200,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	195,777.94	189,700.00	1.48
100,000.00	CCT FRN 15/10/2024	EUR	101,190.23	96,000.00	0.75
Azioni di OICR			1,018,293.40	1,021,655.00	7.98
FRANCIA			868,293.40	872,300.00	6.81
Finanza			868,293.40	872,300.00	6.81
6,500.00	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR DR UCITS ETF	EUR	868,293.40	872,300.00	6.81
LUSSEMBURGO			150,000.00	149,355.00	1.17
Finanza			150,000.00	149,355.00	1.17
1,500.00	NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR	EUR	150,000.00	149,355.00	1.17
Warrants			89,957.60	243,570.08	1.90
ITALIA			89,957.60	243,570.08	1.90
Beni voluttuari			89,957.52	242,962.88	1.90
79,922.00	GRIFAL SPA 15/06/2021	EUR	89,957.52	242,962.88	1.90
Industria			0.08	607.20	0.00
800.00	FERVI SPA 31/05/2021	EUR	0.08	607.20	0.00
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			49,600.00	41,600.00	0.32
Azioni			49,600.00	41,600.00	0.32
ITALIA			49,600.00	41,600.00	0.32
Industria			49,600.00	41,600.00	0.32
3,200.00	FERVI SPA	EUR	49,600.00	41,600.00	0.32
Totale del Portafoglio Titoli			12,079,751.96	12,051,756.38	94.11

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.

A decorrere dal 1° Gennaio 2017 New Millennium Sicav ha designato NATAM MANAGEMENT COMPANY S.A. come Società di Gestione.

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

I comparti operativi al 30 Giugno 2018 sono i seguenti:

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

* Comparto non lanciato al 30 Giugno 2018

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

2. SOMMARIO DEI PRINCIPALI METODI CONTABILI

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

a) Valutazione del portafoglio titoli

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

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

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

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

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

c) Contratti di cambio a termine

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

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

d) Contratti Futures

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

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

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

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 2018 sono:

1 EUR =	1.580227	AUD
1 EUR =	4.492034	BRL
1 EUR =	1.535854	CAD
1 EUR =	1.159319	CHF
1 EUR =	760.127917	CLP
1 EUR =	7.735372	CNY
1 EUR =	7.450724	DKK
1 EUR =	0.884340	GBP
1 EUR =	9.159959	HKD
1 EUR =	16730.9987	IDR
1 EUR =	79.994723	INR
1 EUR =	123.392575	ISK
1 EUR =	129.323731	JPY
1 EUR =	22.949081	MXN
1 EUR =	9.516004	NOK
1 EUR =	1.724467	NZD
1 EUR =	4.371251	PLN
1 EUR =	73.208335	RUB
1 EUR =	10.444907	SEK
1 EUR =	1.591955	SGD
1 EUR =	5.348782	TRY
1 EUR =	1.167551	USD
1 EUR =	16.002739	ZAR

l) Investimenti incrociati

Il Prospetto del Patrimonio Netto consolidato mostra un totale del Patrimonio Netto a EUR 976,024,292.23. Alla fine dell'anno, i comparti NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM MARKET TIMING, NEW MILLENNIUM - BALANCED WORLD CONSERVATIVE e NEW MILLENNIUM - PIR BILANCIATO SISTEMA ITALIA hanno investito un valore totale di EUR 5,226,484.43 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 970,797,807.80.

3. REGIME FISCALE

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

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

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

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

4. ALTRE SPESE E TASSE

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

5. COMMISSIONE DI GESTIONE

Il Gestore, la Società di Gestione ed i Gestori dei comparti ricevono una commissione di Gestione calcolata sulla base del Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto del Fondo. Al 30 Giugno 2018, le aliquote in vigore per i Comparti sono le seguenti:

Comparti	Commissioni di Gestione per Classe di Investimento:				
	A, A (H-CHF), A (H-USD)	D	I	L	Y
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	1.30%	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 Bond	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	1.10%		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%	0.60%	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%		1.35%	1.50%	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	1.20%		0.60%	0.75%	

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

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

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

Inoltre al 30 Giugno 2018, il Comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing è investito più di 50% in Azioni di OICR. Rispetto agli investimenti sostanziali in OICR ed altri OIC legati al Fondo o in altri comparti della SICAV, la commissione totale di gestione (esclusa la commissione sulla performance, se presente) applicata al comparto e ad ognuno degli OICR o altri OIC in questione, non dovrà superare il 2% del Valore Netto delle attività gestite. Il percentuale di commissione di gestione applicabile al livello delle Azioni di OICR sono i seguenti:

Azioni di OICR	Commissione di gestione
AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO -AA-	1.80%
AZ FUND 1 - MARKET NEUTRAL -A-	1.80%
FINLABO INVESTMENTS SICAV - DYNAMIC EQUITY -I-	1.50%
AZ MULTI ASSET - RIN BALANCED EQUITY	1.50%
AZ MULTI ASSET - RIN G.A.M.E.S.	1.50%
AZ MULTI ASSET - BRAZIL VALUE -I-	1.20%
AZ MULTI ASSET - 5 YEARS GLOBAL BOND -A-	1.20%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - FRANKLIN INDIA FUND -A ACC-	1.00%
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%
NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I-	0.70%

6. COMMISSIONI SULLA PERFORMANCE

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

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

a) Per i Comparti con commissioni sulla performance assoluta:

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

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

b) Per i Comparti con commissioni sulla performance relative:

Per i Comparti:

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

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

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

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

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

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

Per i Comparti:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Per il comparto:

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

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

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

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

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

Relative commissioni sulla performance	Benchmark	Percentuale
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High quality Bond	60% 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 Government 3-5 Years Total Return Index EUR 25% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Value Hedged EUR 10% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	40% MSCI Italy Net return 30% Bloomberg Barclays bond Italian Aggregate Issuers Total Return 30% Bloomberg Barclays bond Global Aggregate 1-3 Year Total Return Hedged EUR	20%

7. COMMISSIONE DELLA BANCA DEPOSITARIA E DELL'AMMINISTRAZIONE CENTRALE

Per i servizi resi alla SICAV, come Banca Depositaria, State Street Bank Luxembourg 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. Inoltre l'amministrazione centrale riceve una commissione fissa con un massimo pari allo 0.021% sulla base della media del patrimonio netto di ciascun Comparto, ed un minimo pari a 2,400 Euro per comparto. Tale commissione viene calcolata mensilmente sulla base della media del patrimonio netto di ciascun Comparto, matura in ciascun giorno di valutazione ed è pagata entro i primi 10 giorni di calendario del mese successivo.

8. LE AZIONI DEL FONDO

Le Classi di Azioni in circolazione al 30 Giugno 2018 sono le seguenti:

Comparti	Azioni in circolazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	A,A (H-CHF),A (H-USD),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 Bond	A,A (H-CHF),A (H-USD),D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	A,A (H-CHF),I
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - VolActive	A,D,I,L
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	A,D,I,L,Y

Comparti	Azioni in circolazione
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

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 2018 è disponibile presso la sede sociale della Sicav.

10. COSTI DI TRANSAZIONE

Per il periodo che termina il 30 Giugno 2018, 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 2018, sono inclusi nel costo degli investimenti e ammontano ai seguenti importi (in EUR):

Comparti	Costi di transazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	8,119.02
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	101,203.96
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	22,122.65
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	5,470.86
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	3,456.18
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	18,948.95
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	36,975.63
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	65,115.31
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	10,142.06
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	2,050.79
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	107.96
NEW MILLENNIUM - VolActive	6,820.27
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	326.10
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	42,359.75
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	45,716.01

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

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 2018 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 2018 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".

Al 31 Dicembre 2017 il comparto New Millennium - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 920 000 da Nomura come collaterale per i contratti finanziari a termine

Al 31 Dicembre 2017 il comparto New Millennium - Augustum Italia Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 500 000 da Nomura come collaterale per i contratti finanziari a termine

Al 31 Dicembre 2017 il comparto New Millennium - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 2 940 000 da Nomura come collaterale per i contratti finanziari a termine

12. EVENTI ACCADUTI DURANTE L'ESERCIZIO

Un dividendo per le Azioni D e Y per il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond, NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate, NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing e NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond e' stato pagato come da tabella seguente, con la data per lo stacco cedola relativa 2 Gennaio 2018 e la data per il pagamento cedola relativa 5 Gennaio 2018:

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	D	0.20	EUR	1,368.32
	Y	0.25	EUR	5.30
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	D	3.36	EUR	42,584.95
	Y	3.79	EUR	93,960.55
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	D	3.94	EUR	185,531.01
	Y	7.75	EUR	380,099.38
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	D	2.44	EUR	62,523.42
	Y	3.80	EUR	72,506.97
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	D	2.58	EUR	35,114.29
	Y	2.86	EUR	86.11
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	D	3.77	EUR	377.00
	Y	4.00	EUR	53,079.66
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	Y	0.41	EUR	11.34
NEW MILLENNIUM - VolActive	D	6.17	EUR	71.31

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

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

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

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

Periodo: 01.01-30.06.2018	Limite VaR interno	VaR			Riferimento
		Uso del VaR			
		Var Minimo	Var Medio	Var Massimo	
Comparto					
AUGUSTUM CORPORATE BOND	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	41.38	51.67	65.94	80% LECPTREU + 20% LZ73TREU
EURO EQUITIES	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	25.50	28.76	34.31	95% M7CXBFB + 5% LS01TREU
GLOBAL EQUITIES (EUR HEDGED)	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	29.90	35.56	47.85	95% MOWOMHEU + 5% LS01TREU
EURO BONDS SHORT TERM	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	81.80	92.50	108.74	90% LEG1TREU + 10% BPE2TREH
AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	31.13	44.87	68.05	30% LZ73TREU + 40% LEG1TREU + 30% LEEGTREU
LARGE EUROPE CORPORATE	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	40.89	54.13	61.48	30% LEC5TREU + 35% LEC3TREU + 35% LEF1TREU
BALANCED WORLD CONSERVATIVE	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	32.32	38.98	50.72	20% NDEEWNR + 50% LEG3TREU + 30% BAC1TREH
TOTAL RETURN FLEXIBLE	20.00%	2.33	4.50	8.17	Absolute VaR
INFLATION LINKED BOND EUROPE	20.00%	4.53	5.06	6.34	Absolute VaR
AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	24.06	27.88	35.34	10% BCEI6T + 70% LEI2TREU Index + 20% LECPTREU
AUGUSTUM MARKET TIMING	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	22.76	34.64	42.92	30% LZ73TREU + 45% LEG3TREU + 15% MSDLWI + 10% M7CXBFB
VOLACTIVE	20.00%	4.67	25.54	94.35	Absolute VaR
AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	25.91	33.61	37.19	60% N1Q1 + 40% N2Q1

Periodo: 01.01-30.06.2018	Limite VaR interno	VaR			Riferimento
		Uso del VaR			
		Var Minimo	Var Medio	Var Massimo	
Comparto					
EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD BOND	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	29.90	34.98	43.87	40% LG30TREH + 30% LP01TREU + 20% LECPTREU + 10% LZ73TREU
MULTI ASSET OPPORTUNITY	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	30.25	37.17	53.56	15% MSDEE15N + 10% NDEEWNR + 40% LEG3TREU + 25% LGCPTREH + 10% LS01TREU
PIR BILANCIATO SISTEMA ITALIA	2 times the VaR of the Benchmark Portfolio	16.67	21.53	26.92	40% M7IT + 30% LEI2TREU + 30% LG13TREH

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

For the Year Ended:	Leverage					
	Sum of Notionals			Commitment		
	Min	Avg	Max	Min	Avg	Max
AUGUSTUM CORPORATE BOND	55.11	69.65	151.72	0.00	1.43	25.90
EURO EQUITIES	2.17	5.24	9.52	0.17	4.61	9.39
GLOBAL EQUITIES (EUR HEDGED)	95.09	100.38	111.38	9.89	12.40	16.99
EURO BONDS SHORT TERM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
AUGUSTUM HIGH QUALITY BONDS	58.58	68.96	159.21	0.00	1.20	22.73
LARGE EUROPE CORPORATE	0.21	0.63	5.69	0.00	0.08	0.15
BALANCED WORLD CONSERVATIVE	0.03	0.20	1.49	0.02	0.13	1.44
TOTAL RETURN FLEXIBLE	5.86	17.98	38.56	0.00	3.98	15.89
INFLATION LINKED BOND EUROPE	0.00	0.05	3.27	0.00	0.00	0.00
AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND	46.99	62.55	114.98	0.00	2.41	36.60
AUGUSTUM MARKET TIMING	0.00	0.41	6.85	0.00	0.41	6.85
VOLACTIVE	0.21	6.64	21.76	0.00	6.40	21.53
AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND	15.55	36.20	98.34	0.00	2.12	18.64
EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD BOND	44.87	61.01	197.80	0.00	0.14	0.21
MULTI ASSET OPPORTUNITY	5.78	14.04	28.64	0.00	4.30	16.32
PIR BILANCIATO SISTEMA ITALIA	0.55	0.89	5.23	0.14	0.55	4.91

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 verificata 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 può attribuire al proprio staff una remunerazione sia fissa che variabile secondo le procedure descritte di seguito. Oltre alla remunerazione negoziata, la Management Company può offrire ai suoi dipendenti diversi benefits aggiuntivi (ad esempio auto aziendale, telefono cellulare, posto auto o tickets restaurant). 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 applicare le seguenti regole:

- creazione di uno specifico Comitato per le Remunerazioni.
- pagamento della remunerazione variabile mediante fondi gestiti;
- meccanismi di differimento del versamento della remunerazione;
- periodi di mantenimento;
- rettifiche ex post.

d) Remunerazione Fissa

Membri del Consiglio di Amministrazione: i membri del Consiglio di Amministrazione hanno diritto a ricevere una remunerazione annuale (pagabile semestralmente a posteriori) che non può eccedere l'importo di 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 Variabile

La Management Company intende pagare una remunerazione variabile (Bonus) per assicurarsi una migliore fedeltà dei manager e degli impiegati, nel lungo termine, condividendo con loro gli obiettivi della società. Seguendo le direttive dell'unico azionista, Banca Finnat Euramerica (la "Banca" o la "Casa Madre") la Management Company ha previsto la possibilità di pagare il bonus legandolo al raggiungimento di determinati risultati finanziari (calcolati al netto delle tasse e prima di considerare il calcolo del bonus) tenendo in considerazione i seguenti elementi:

- il pagamento del Bonus riguarda principalmente, ma non solo, i ruoli chiave (considerando l'impatto diretto della loro performance sulla performance globale della società)
- considerato che il modello di Business della società non prevede la gestione del portafoglio (i servizi forniti dalla Management Company si limitano infatti alle aree di monitoraggio del rischio e di supervisione delle attività delegate) e la distribuzione diretta dei propri fondi (l'attività di distribuzione in ciascuna giurisdizione in cui i fondi sono distribuibili in linea con le relative norme, è sempre delegata ai distributori locali attraverso il distributore principale), il personale della Management Company non comprende alcun dipendente (come

“gestore” o “promotore finanziario”) la cui performance possa essere valutata in relazione a quella dei fondi gestiti.

Il Bonus puo' essere erogato solamente sotto forma di denaro. In base al paragrafo 8 delle Linee Guida dell' ESMA 2016/411, nonostante la Management Company sia parte di una istituzione di credito (“Gruppo BFE”), la Management Company adotterà le linee guida del gruppo sulla remunerazione nella misura in cui queste linee guida non siano in conflitto con le linee guida settoriali applicabili alle Management Companies.

f) Remunerazione della funzione delegata alla Gestione del Portafoglio

Il business model adottato dalla Management Company prevede la delega della funzione di gestione del portafoglio. Quando la funzione di gestione del portafoglio viene delegata, la 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.