

## **RENDICONTO DI GESTIONE SEMESTRALE NON CERTIFICATO AL 30 GIUGNO 2016**

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	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	49
		Portafoglio Titoli	50
Prospetto Comparativo dei Patrimoni Netti degli ultimi 3 anni	6	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	54
		Contratti su opzioni	55
Prospetto del Patrimonio Netto consolidato	8	<b>NEW MILLENNIUM - TOTAL RETURN FLEXIBLE</b>	56
		Prospetto del Patrimonio Netto	56
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto consolidato	9	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	57
		Portafoglio Titoli	58
		Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	62
<b>NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND</b>	10	<b>NEW MILLENNIUM - INFLATION LINKED BOND EUROPE</b>	63
Prospetto del Patrimonio Netto	10	Prospetto del Patrimonio Netto	63
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	11	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	64
Portafoglio Titoli	12	Portafoglio Titoli	65
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	16	<b>NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND</b>	67
Contratti finanziari a termine	17	Prospetto del Patrimonio Netto	67
<b>NEW MILLENNIUM - EURO EQUITIES</b>	18	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	68
Prospetto del Patrimonio Netto	18	Portafoglio Titoli	69
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	19	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	72
Portafoglio Titoli	20	Contratti finanziari a termine	73
<b>NEW MILLENNIUM - GLOBAL EQUITIES (EUR HEDGED)</b>	24	<b>NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM MARKET TIMING</b>	74
Prospetto del Patrimonio Netto	24	Prospetto del Patrimonio Netto	74
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	25	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	75
Portafoglio Titoli	26	Portafoglio Titoli	76
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	30	Contratti finanziari a termine	77
Contratti finanziari a termine	31	<b>NEW MILLENNIUM - VOLACTIVE</b>	78
<b>NEW MILLENNIUM - EURO BONDS SHORT TERM</b>	32	Prospetto del Patrimonio Netto	78
Prospetto del Patrimonio Netto	32	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	79
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	33	Portafoglio Titoli	80
Portafoglio Titoli	34	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	82
<b>NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND</b>	36	<b>NEW MILLENNIUM – AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND</b>	83
Prospetto del Patrimonio Netto	36	Prospetto del Patrimonio Netto	83
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	37	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	84
Portafoglio Titoli	38	Portafoglio Titoli	85
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	40	Contratti finanziari a termine	87
Contratti finanziari a termine	41	<b>NEW MILLENNIUM – EVERGREEN HIGH YIELD</b>	88
<b>NEW MILLENNIUM - LARGE EUROPE CORPORATE</b>	42	Prospetto del Patrimonio Netto	88
Prospetto del Patrimonio Netto	42	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	89
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	43	Portafoglio Titoli	90
Portafoglio Titoli	44	Contratti finanziari a termine	93
<b>NEW MILLENNIUM - BALANCED WORLD CONSERVATIVE</b>	48	Note ai Rendiconti Finanziari	94
Prospetto del Patrimonio Netto	48	Appendice non certificata	102

---

**ORGANIZZAZIONE DELLA SOCIETA**

---

**CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE****Presidente****Alberto ALFIERO**

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

**Amministratori****Emanuele BONABELLO**

*Responsabile Gestioni e Relazioni Istituzionali*  
Banca Finnat Euramerica S.p.A.  
49, Piazza del Gesù  
I - 00186 Roma  
(dal 15 Maggio 2014)

**Gianluca COSTANTINI**

*Responsabile Pianificazione e Controllo*  
Banca Finnat Euramerica S.p.A.  
49, Piazza del Gesù  
I - 00186 Roma

**Antonio MAUCERI**

*Amministratore Delegato*  
Augustum Opus SIM S.p.A.  
6, Via Marina  
I - 20122 Milano

**Nino ADDONIZIO (fino al 20/04/2016)**

*Amministratore Delegato*  
Q7 Fund Management AG  
27, Rennweg  
CH - 8001 Zürich

**Incaricati dal Consiglio d'Amministrazione****Alberto ALFIERO**

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

**Sante JANNONI**

*Amministratore Delegato*  
TMF Compliance (Luxembourg) S.A.  
11, rue Béatrix de Bourbon  
L - 1225 Luxembourg

**Marco PETRONIO**

*Amministratore*  
TMF Compliance (Luxembourg) S.A.  
11, rue Béatrix de Bourbon  
L - 1225 Luxembourg

**SEDE LEGALE**

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

**DISTRIBUTORE PRINCIPALE E CONSULENTE GENERALE****Distributore Principale****Banca Finnat Euramerica S.p.A**

49, Piazza del Gesù  
I - 00186 Roma

**Advisor**

Sub-Fund Co-Manager per i comparti  
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond,  
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond,  
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond,  
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing,  
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond,  
NEW MILLENNIUM – Evergreen Global High Yield.

**Augustum Opus SIM S.p.A.**

7, via Marina 6  
I - 20121 Milano

Sub-Fund Co-Manager per i comparti  
NEW MILLENNIUM - Euro Equities,  
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged),  
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term,  
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate,  
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative,  
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible,  
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe,  
NEW MILLENNIUM - VolActive.

**Banca Finnat Euramerica S.p.A**

49, Piazza del Gesù  
I - 00186 Roma

**BANCA DEPOSITARIA****State Street Bank Luxembourg S.A.**

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

**AMMINISTRAZIONE CENTRALE****State Street Bank Luxembourg S.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 S.p.A**

10, Via Ferrante Aporti  
I - 20125 Milano

**Société Générale Securities Services S.p.A.**

19/A, Via B. Crespi  
I - 20159 Milano

**Banca Monte dei Paschi di Siena**

3, Piazza Salimbeni  
I - 53100 SIENA

**Allfunds Bank**

Via Santa Margherita, 7  
I - 20121 Milano  
(dal 26 Novembre 2012)

**REVISORE CONTABILE**

**PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**

2, rue Gerhard Mercator  
B.P.1443  
L - 1014 Luxembourg

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

	Valuta	30 giugno 2016		31 dicembre 2015		31 dicembre 2014	
		Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
<b>NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND</b>							
Azione A	EUR	21,301,346.93	192.71	25,110,615.32	190.15	30,501,367.02	190.74
Azione D	EUR	12,566,013.06	103.42	13,444,907.65	105.75	4,408,078.20	109.93
Azione I	EUR	88,889,350.54	201.65	191,740,019.26	198.52	157,286,209.77	197.88
Azione A	EUR	27,130.12	200.96	6,918.37	197.67	-	-
Azione D2	EUR	110,600,115.97	200.70	-	-	-	-
Totale attivo netto	EUR	233,383,956.62		230,302,460.60		192,195,654.99	
<b>NEW MILLENNIUM - EURO EQUITIES</b>							
Azione A	EUR	4,849,487.45	45.11	5,873,416.44	51.18	4,494,686.09	47.60
Azione I	EUR	13,359,368.32	47.88	16,799,517.39	54.10	13,720,621.72	50.00
Azione A	EUR	498,404.76	47.37	563,865.18	53.59	-	-
Totale attivo netto	EUR	18,707,260.53		23,236,799.01		18,215,307.81	
<b>NEW MILLENNIUM - GLOBAL EQUITIES (EUR HEDGED)</b>							
Azione A	EUR	1,267,515.00	72.16	1,463,651.50	74.44	3,213,652.24	76.07
Azione I	EUR	18,276,362.64	76.59	18,183,384.67	78.68	10,194,009.45	79.83
Azione A	EUR	134,458.41	76.14	138,570.57	78.29	-	-
Totale attivo netto	EUR	19,678,336.05		19,785,606.74		13,407,661.69	
<b>NEW MILLENNIUM - Q7 ACTIVE EQUITIES INTERNATIONAL</b>							
Azione A	EUR	-	-	-	-	3,356,785.63	47.37
Azione I	EUR	-	-	-	-	655.97	50.46
Totale attivo netto	EUR	-	-	-	-	3,357,441.60	
<b>NEW MILLENNIUM - EURO BONDS SHORT TERM</b>							
Azione A	EUR	6,093,280.86	139.87	6,278,584.48	139.38	12,529,226.64	139.35
Azione D	EUR	974,158.50	99.64	1,162,532.47	99.58	470,166.22	100.09
Azione I	EUR	16,958,306.33	143.06	20,325,460.04	142.38	29,352,101.23	141.94
Azione A	EUR	4,107,386.72	142.68	4,173,465.23	142.12	-	-
Azione D2	EUR	3,020.00	142.98	-	-	-	-
Totale attivo netto	EUR	28,136,152.41		31,940,042.22		42,351,494.09	
<b>NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND</b>							
Azione A	EUR	17,094,286.07	146.78	28,578,229.24	147.52	22,577,770.07	145.70
Azione D	EUR	1,107,986.68	97.43	1,222,147.20	100.43	515,410.27	101.80
Azione I	EUR	2,845,178.83	150.98	42,928,900.05	151.48	74,442,610.33	149.14
Azione A	EUR	23,621.61	150.46	23,722.60	151.10	-	-
Azione D2	EUR	36,588,627.82	150.88	-	-	-	-
Totale attivo netto	EUR	57,659,701.01		72,752,999.09		97,535,790.67	
<b>NEW MILLENNIUM - LARGE EUROPE CORPORATE</b>							
Azione A	EUR	8,796,194.59	139.42	11,374,071.04	137.30	19,646,528.12	137.72
Azione D	EUR	967,313.32	117.35	1,046,772.46	116.13	1,482,703.57	117.31
Azione I	EUR	60,419,102.48	144.33	52,999,952.90	141.86	38,567,555.98	141.64
Azione A	EUR	3,320,279.83	144.04	3,442,780.79	141.56	-	-
Azione D2	EUR	3,055.84	144.28	-	-	-	-
Totale attivo netto	EUR	73,505,946.06		68,863,577.19		59,696,787.67	
<b>NEW MILLENNIUM - BALANCED WORLD CONSERVATIVE</b>							
Azione A	EUR	24,343,124.65	138.37	26,564,570.51	140.93	19,223,613.81	139.11
Azione I	EUR	5,100,269.00	145.50	4,826,288.73	147.76	1,774,161.78	145.05
Azione A	EUR	15,082,517.79	144.95	17,009,243.37	147.34	-	-
Totale attivo netto	EUR	44,525,911.44		48,400,102.61		20,997,775.59	
<b>NEW MILLENNIUM - TOTAL RETURN FLEXIBLE</b>							
Azione A	EUR	-	-	22,791,507.56	123.34	24,296,290.06	122.75
Azione D	EUR	-	122.63	-	-	-	-
Totale attivo netto	EUR	22,200,975.78		22,791,507.56		24,296,290.06	
<b>NEW MILLENNIUM - INFLATION LINKED BOND EUROPE</b>							
Azione A	EUR	4,134,987.29	107.91	4,309,915.13	105.53	6,895,403.25	106.08
Azione I	EUR	28,116,512.30	111.36	28,747,532.96	108.68	24,698,725.60	108.77
Azione A	EUR	967,886.99	111.03	986,102.87	108.40	-	-
Azione D2	EUR	3,078.85	111.31	-	-	-	-
Totale attivo netto	EUR	33,222,465.43		34,043,550.96		31,594,128.85	
<b>NEW MILLENNIUM - Q7 GLOBALFLEX</b>							
Azione A	EUR	-	-	-	-	16,410,449.98	99.54
Azione I	EUR	-	-	-	-	61,436.22	103.43
Totale attivo netto	EUR	-	-	-	-	16,471,886.20	
<b>NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND</b>							
Azione A	EUR	670,626.93	112.18	-	114.16	1,828,879.36	110.98
Azione D	EUR	295,087.16	103.52	-	108.60	2,433,662.17	108.80
Azione I	EUR	20,386,594.84	115.97	61,975,169.27	117.68	61,753,426.78	113.76
Azione A	EUR	1,043.70	115.97	1,059.01	117.67	-	-
Azione D2	EUR	39,302,714.12	115.46	-	-	-	-
Totale attivo netto	EUR	60,656,066.75		65,595,124.33		66,015,968.31	
<b>NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM MARKET TIMING</b>							
Azione A	EUR	8,339,219.06	100.02	11,407,393.98	106.70	11,994,291.96	105.37
Azione D	EUR	3,051,159.99	93.87	3,484,818.48	102.73	2,070,526.66	104.17
Azione I	EUR	25,728.21	102.91	27,310.17	109.24	26,706.69	106.83

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

Azione A	EUR	11,165.02	102.43	11,856.52	108.78	-	-
Azione D2	EUR	3,093.48	102.75	-	-	-	-
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>11,430,365.76</b>		<b>14,931,379.15</b>		<b>14,091,525.31</b>	
<b>NEW MILLENNIUM - VOLACTIVE</b>							
Azione A	EUR	433,847.81	91.10	780,772.55	87.26	3,577,195.70	105.14
Azione D	EUR	989.26	85.60	948.03	82.03	5,270.37	105.41
Azione I	EUR	3,088,956.72	93.70	5,165,524.73	89.23	15,474,505.07	106.30
Azione A	EUR	18,976.80	93.48	18,089.87	89.11	-	-
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>3,542,770.59</b>		<b>5,965,335.18</b>		<b>19,056,971.14</b>	
<b>NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND</b>							
Azione A	EUR	42,882.01	106.50	42,088.32	104.52	40,674.84	101.01
Azione D	EUR	10,192.83	101.93	10,422.88	104.23	10,101.74	101.02
Azione I	EUR	1,452,224.75	106.93	26,895,988.24	104.65	5,798,021.41	101.06
Azione A	EUR	1,062.88	106.29	1,036.84	103.68	-	-
Azione D2	EUR	24,541,602.52	106.49	-	-	-	-
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>26,047,964.99</b>		<b>26,949,536.28</b>		<b>5,848,797.99</b>	
<b>NEW MILLENNIUM - EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD BOND</b>							
Azione A	EUR	869,925.91	102.70	-	-	-	-
Azione A	EUR	7,536,249.49	102.82	-	-	-	-
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>8,406,175.40</b>		<b>-</b>		<b>-</b>	

**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	615,127,880.31
Liquidità bancarie a vista		18,998,529.34
Conti presso brokers		6,790,014.46
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	2,937,950.51
Utili non realizzati su contratti futures	(Notes 2d, 11)	78,263.96
Dividendi da ricevere		69,962.78
Interessi da ricevere		8,165,685.28
Da ricevere su vendita titoli		3,034,895.70
Da ricevere su sottoscrizioni		327,584.70
Altre attività		128,363.86
<b>Totale attività</b>		<b>655,659,130.90</b>

**Passività**

Scoperti bancari		-352,122.22
Scoperti presso brokers		-35,850.67
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	-3,154,489.96
Perdite non realizzate su contratti futures	(Notes 2d, 11)	-1,772,212.00
Da pagare su acquisto titoli		-2,795,755.56
Da pagare su rimborsi		-3,268,683.26
Altre passività		-3,175,968.41
<b>Totale passività</b>		<b>-14,555,082.08</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>641,104,048.82</b>

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



## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>665,558,020.92</b>
Risultato netto degli investimenti		12,770,684.76
Altri ricavi		18,832.07
<b>Totale ricavi</b>		<b>12,789,516.83</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-2,490,758.82
Commissioni di performance	(Note 6)	-1,447,590.27
Commissioni di Banca Depositaria	(Note 7)	-130,856.54
Tassa di registrazione	(Note 3)	-63,166.67
Commissioni di Amministrazione Centrale		-261,399.87
Commissioni di Transfer Agent		-49,623.74
Compensi professionali		-103,234.99
Pubblicazioni		-61,366.21
Altre spese e tasse	(Note 4)	-252,921.88
<b>Totale costi</b>		<b>-4,860,918.99</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>7,928,597.84</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-8,299,086.69
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		4,367,759.93
- di contratti di opzioni		-327,945.00
- di contratti futures		-2,275,459.09
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-8,960,898.29
- sulle opzioni		244,605.00
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		8,455,253.90
- su contratti futures		-1,704,883.21
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>-572,055.61</b>
Distribuzioni di dividendi		-667,431.71
Sottoscrizioni del periodo		336,497,558.71
Rimborsi del periodo		-359,712,043.49
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>641,104,048.82</b>

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

**NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond****PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	226,800,586.45
Liquidità bancarie a vista		4,529,241.02
Conti presso brokers		2,104,583.66
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	1,807,882.79
Interessi da ricevere		4,372,792.04
Da ricevere su sottoscrizioni		255,262.55
Altre attività		24,461.85
<b>Totale attività</b>		<b>239,894,810.36</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	-2,264,211.49
Perdite non realizzate su contratti futures	(Notes 2d, 11)	-888,434.84
Da pagare su rimborsi		-1,879,820.46
Altre passività		-1,478,386.95
<b>Totale passività</b>		<b>-6,510,853.74</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>233,383,956.62</b>

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Quote di Classe A	EUR	192.71	110,538.182
Quote di Classe D	EUR	103.42	121,501.855
Quote di Classe I	EUR	201.65	440,803.894
Quote di Classe L	EUR	200.96	135.000
Quote di Classe Y	EUR	200.70	551,078.581

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>230,302,460.60</b>
Risultato netto degli investimenti		7,030,412.47
Altri ricavi		3,684.53
<b>Totale ricavi</b>		<b>7,034,097.00</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-969,721.88
Commissioni di performance	(Note 6)	-904,936.18
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-46,457.40
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-18,467.75
Commissioni di Amministrazione Centrale		-36,958.60
Commissioni di Transfer Agent		-15,689.58
Compensi professionali		-23,368.52
Pubblicazioni		-17,030.89
Altre spese e tasse	(Note 4)	-31,577.86
<b>Totale costi</b>		<b>-2,064,208.66</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>4,969,888.34</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-3,848,662.23
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		1,974,073.07
- di contratti futures		-1,199,955.74
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-3,579,457.99
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		5,706,242.10
- su contratti futures		-888,259.16
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>3,133,868.39</b>
Distribuzioni di dividendi		-470,407.46
Sottoscrizioni del periodo		175,555,473.51
Rimborsi del periodo		-175,137,438.42
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>233,383,956.62</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>221,982,596.37</b>	<b>226,800,586.45</b>	<b>97.18</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>211,041,678.25</b>	<b>216,765,450.06</b>	<b>92.88</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>116,561,681.84</b>	<b>118,838,488.72</b>	<b>50.92</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>34,812,450.34</b>	<b>35,247,294.27</b>	<b>15.10</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>22,755,645.12</b>	<b>22,359,057.91</b>	<b>9.58</b>
10,380,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	9,703,280.50	9,448,472.58	4.05
5,884,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.72% 04/06/2038	USD	5,960,445.61	5,547,948.42	2.38
5,000,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.00% 30/09/2034	USD	3,836,268.46	4,307,306.86	1.84
2,000,000.00	WIND ACQUISITION FINANCE SA 7.38% 23/04/2021	USD	1,948,650.55	1,718,125.05	0.74
1,000,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	1,307,000.00	1,337,205.00	0.57
<b>Energia</b>			<b>7,653,811.94</b>	<b>8,333,240.30</b>	<b>3.57</b>
3,000,000.00	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.00% 27/11/2023	USD	2,694,401.66	2,903,759.60	1.24
2,500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 6.00% 23/01/2021	USD	2,335,398.89	2,441,594.09	1.05
2,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.60% 26/02/2021	EUR	1,874,000.00	2,076,720.00	0.89
1,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.85% 06/02/2020	USD	750,011.39	911,166.61	0.39
<b>Sovranazionale</b>			<b>3,250,169.01</b>	<b>3,319,062.19</b>	<b>1.42</b>
250,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 6.00% 20/12/2016	INR	3,250,169.01	3,319,062.19	1.42
<b>Materie prime</b>			<b>1,152,824.27</b>	<b>1,235,933.87</b>	<b>0.53</b>
1,300,000.00	ARCELORMITTAL 7.25% 25/02/2022	USD	1,152,824.27	1,235,933.87	0.53
<b>ITALIA</b>			<b>24,319,727.39</b>	<b>23,690,794.32</b>	<b>10.15</b>
<b>Finanza</b>			<b>18,558,615.96</b>	<b>18,389,587.14</b>	<b>7.88</b>
6,100,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 2.75% 20/03/2020	EUR	5,267,237.08	5,324,690.00	2.28
4,500,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 5.75% 30/09/2016	GBP	5,653,590.82	5,290,558.14	2.27
3,100,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 3.50% 20/01/2017	EUR	2,951,555.00	3,046,633.50	1.31
1,750,000.00	NUOVA BANCA POPOLARE DELL'ETRURIA E DEL LAZIO SC 4.15% 08/07/2016	EUR	1,773,450.00	1,753,500.00	0.75
1,100,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 5.00% 25/10/2018	EUR	1,072,500.00	1,052,441.50	0.45
1,000,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 01/04/2019	EUR	941,965.06	999,925.00	0.43
500,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA 5.35% 18/09/2018	EUR	500,000.00	546,435.00	0.23
400,000.00	VENETO BANCA SPA 4.00% 20/05/2019	EUR	398,318.00	375,404.00	0.16
<b>Industria</b>			<b>3,209,909.42</b>	<b>3,103,193.18</b>	<b>1.33</b>
2,400,000.00	ASTALDI SPA 4.50% 31/01/2019	EUR	2,260,800.00	2,137,848.00	0.92
750,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	742,515.00	758,651.25	0.32
150,000.00	LEONARDO-FINMECCANICA SPA 8.00% 16/12/2019	GBP	206,594.42	206,693.93	0.09
<b>Beni voluttuari</b>			<b>2,452,134.01</b>	<b>2,087,500.00</b>	<b>0.89</b>
2,500,000.00	MANUTENCOOP FACILITY MANAGEMENT SPA 8.50% 01/08/2020	EUR	2,452,134.01	2,087,500.00	0.89
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>99,068.00</b>	<b>110,514.00</b>	<b>0.05</b>
100,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 4.50% 25/10/2019	EUR	99,068.00	110,514.00	0.05
<b>REGNO UNITO</b>			<b>19,795,104.02</b>	<b>20,734,354.59</b>	<b>8.88</b>
<b>Informatica</b>			<b>18,780,198.17</b>	<b>19,665,994.59</b>	<b>8.42</b>
11,000,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.25% 15/02/2022	USD	9,429,246.35	10,142,788.63	4.34
10,500,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.50% 15/02/2025	USD	9,350,951.82	9,523,205.96	4.08
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,014,905.85</b>	<b>1,068,360.00</b>	<b>0.46</b>
1,000,000.00	OTE PLC 7.88% 07/02/2018	EUR	1,014,905.85	1,068,360.00	0.46

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>MESSICO</b>			<b>10,857,927.36</b>	<b>10,510,684.04</b>	<b>4.50</b>	
<b>Energia</b>			<b>5,170,400.00</b>	<b>5,446,912.00</b>	<b>2.33</b>	
3,600,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 1.88% 21/04/2022	EUR	3,164,400.00	3,321,972.00	1.42	
2,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 5.13% 15/03/2023	EUR	2,006,000.00	2,124,940.00	0.91	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>5,687,527.36</b>	<b>5,063,772.04</b>	<b>2.17</b>	
108,000,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	5,687,527.36	5,063,772.04	2.17	
<b>JERSEY</b>			<b>6,990,170.40</b>	<b>7,272,319.42</b>	<b>3.12</b>	
<b>Beni voluttuari</b>			<b>5,019,584.18</b>	<b>4,913,964.95</b>	<b>2.11</b>	
4,050,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL LTD 9.25% 15/07/2018	GBP	5,019,584.18	4,913,964.95	2.11	
<b>Materie prime</b>			<b>1,970,586.22</b>	<b>2,358,354.47</b>	<b>1.01</b>	
2,500,000.00	POLYUS GOLD INTERNATIONAL LTD 5.63% 29/04/2020	USD	1,970,586.22	2,358,354.47	1.01	
<b>IRLANDA</b>			<b>5,201,646.83</b>	<b>5,722,079.73</b>	<b>2.45</b>	
<b>Materie prime</b>			<b>2,890,750.50</b>	<b>3,204,912.83</b>	<b>1.37</b>	
3,200,000.00	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE LTD 6.63% 14/10/2022	USD	2,890,750.50	3,204,912.83	1.37	
<b>Energia</b>			<b>1,407,896.33</b>	<b>1,492,081.90</b>	<b>0.64</b>	
1,500,000.00	NOVATEK OAO VIA NOVATEK FINANCE LTD 6.60% 03/02/2021	USD	1,407,896.33	1,492,081.90	0.64	
<b>Industria</b>			<b>903,000.00</b>	<b>1,025,085.00</b>	<b>0.44</b>	
1,000,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 3.37% 20/05/2021	EUR	903,000.00	1,025,085.00	0.44	
<b>STATI UNITI</b>			<b>3,944,383.80</b>	<b>4,084,757.87</b>	<b>1.75</b>	
<b>Informatica</b>			<b>2,442,867.99</b>	<b>2,585,275.25</b>	<b>1.11</b>	
3,000,000.00	EMC CORP 2.65% 01/06/2020	USD	2,442,867.99	2,585,275.25	1.11	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,479,403.09</b>	<b>1,463,147.19</b>	<b>0.63</b>	
1,500,000.00	QWEST CORP 6.75% 01/12/2021	USD	1,479,403.09	1,463,147.19	0.63	
<b>Beni voluttuari</b>			<b>22,112.72</b>	<b>36,335.43</b>	<b>0.01</b>	
35,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE NORTH AMERICA INC 5.63% 12/06/2017	EUR	22,112.72	36,335.43	0.01	
<b>HONG KONG</b>			<b>3,219,025.64</b>	<b>3,520,290.82</b>	<b>1.51</b>	
<b>Finanza</b>			<b>3,219,025.64</b>	<b>3,520,290.82</b>	<b>1.51</b>	
3,500,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.88% 24/06/2020	USD	3,219,025.64	3,520,290.82	1.51	
<b>PAESI BASSI</b>			<b>3,120,551.81</b>	<b>3,370,959.09</b>	<b>1.45</b>	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,821,161.62</b>	<b>1,880,499.68</b>	<b>0.81</b>	
2,000,000.00	GTH FINANCE BV 7.25% 26/04/2023	USD	1,821,161.62	1,880,499.68	0.81	
<b>Energia</b>			<b>1,299,390.19</b>	<b>1,490,459.41</b>	<b>0.64</b>	
1,000,000.00	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.88% 17/03/2020	USD	720,419.15	842,608.13	0.36	
900,000.00	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.88% 20/01/2040	USD	578,971.04	647,851.28	0.28	
<b>CILE</b>			<b>2,931,459.47</b>	<b>3,349,063.40</b>	<b>1.44</b>	
<b>Energia</b>			<b>2,931,459.47</b>	<b>3,349,063.40</b>	<b>1.44</b>	
3,500,000.00	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.75% 06/12/2021	USD	2,931,459.47	3,349,063.40	1.44	
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>1,369,234.78</b>	<b>1,335,891.17</b>	<b>0.57</b>	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,369,234.78</b>	<b>1,335,891.17</b>	<b>0.57</b>	
1,500,000.00	BATELCO INTERNATIONAL FINANCE NO 1 LTD 4.25% 01/05/2020	USD	1,369,234.78	1,335,891.17	0.57	

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

**NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond**

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>91,979,996.40</b>	<b>95,165,008.82</b>		<b>40.78</b>
<b>ITALIA</b>			<b>59,999,332.25</b>	<b>64,435,470.72</b>		<b>27.61</b>
<b>Finanza</b>			<b>51,187,026.92</b>	<b>54,205,659.68</b>		<b>23.23</b>
17,500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	14,353,002.93	14,481,250.00		6.20
15,250,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	14,814,813.97	14,392,950.00		6.17
11,750,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	10,694,494.95	13,325,742.42		5.71
3,299,618.08	FONDI IMMOBILI PUBBLICI FUNDING SRL FRN 10/01/2023	EUR	2,723,032.54	3,190,730.68		1.37
3,700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/04/2049	USD	2,998,020.33	2,715,577.31		1.16
2,100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	1,971,858.75	2,434,889.52		1.04
1,950,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA FRN 20/12/2017	EUR	1,713,500.00	1,715,658.75		0.74
750,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 05/05/2026	EUR	750,000.00	736,162.50		0.32
550,000.00	BANCO POPOLARE SC FRN 29/06/2049	EUR	526,628.45	530,728.00		0.23
400,000.00	CREDITO VALTELLINESE SC FRN 30/03/2017	EUR	355,925.00	393,000.00		0.17
300,000.00	BANCO POPOLARE SC FRN 29/06/2049	EUR	285,750.00	288,970.50		0.12
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>8,812,305.33</b>	<b>10,229,811.04</b>		<b>4.38</b>
9,861,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	8,812,305.33	10,229,811.04		4.38
<b>PAESI BASSI</b>			<b>12,854,616.62</b>	<b>13,078,218.34</b>		<b>5.60</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>9,191,143.82</b>	<b>9,054,430.74</b>		<b>3.88</b>
4,500,000.00	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/09/2049	EUR	5,099,123.97	5,002,987.50		2.14
3,300,000.00	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/11/2049	GBP	4,092,019.85	4,051,443.24		1.74
<b>Beni voluttuari</b>			<b>3,663,472.80</b>	<b>4,023,787.60</b>		<b>1.72</b>
4,228,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 29/12/2049	EUR	3,663,472.80	4,023,787.60		1.72
<b>FRANCIA</b>			<b>8,506,791.40</b>	<b>8,892,669.62</b>		<b>3.81</b>
<b>Energia</b>			<b>4,431,711.87</b>	<b>4,842,850.00</b>		<b>2.07</b>
5,000,000.00	TOTAL SA FRN 29/12/2049	EUR	4,431,711.87	4,842,850.00		2.07
<b>Finanza</b>			<b>2,493,805.00</b>	<b>2,418,245.00</b>		<b>1.04</b>
2,000,000.00	BNP PARIBAS CARDIF SA FRN 29/11/2049	EUR	1,997,500.00	1,920,530.00		0.82
500,000.00	AXA SA FRN 06/07/2047	EUR	496,305.00	497,715.00		0.22
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,581,274.53</b>	<b>1,631,574.62</b>		<b>0.70</b>
700,000.00	ORANGE SA FRN 29/12/2049	EUR	730,179.00	751,747.50		0.32
500,000.00	ORANGE SA FRN 31/12/2049	GBP	602,463.03	617,537.12		0.27
250,000.00	ORANGE SA FRN 28/02/2049	EUR	248,632.50	262,290.00		0.11
<b>GERMANIA</b>			<b>3,644,525.00</b>	<b>3,852,997.30</b>		<b>1.65</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>2,646,760.00</b>	<b>2,862,984.80</b>		<b>1.23</b>
3,680,000.00	RWE AG FRN 21/04/2075	EUR	2,646,760.00	2,862,984.80		1.23
<b>Finanza</b>			<b>997,765.00</b>	<b>990,012.50</b>		<b>0.42</b>
500,000.00	HANNOVER RUECK SE FRN 29/06/2049	EUR	498,810.00	499,527.50		0.21
500,000.00	ALLIANZ SE FRN 29/09/2049	EUR	498,955.00	490,485.00		0.21
<b>SPAGNA</b>			<b>4,066,762.11</b>	<b>3,435,510.00</b>		<b>1.47</b>
<b>Finanza</b>			<b>4,066,762.11</b>	<b>3,435,510.00</b>		<b>1.47</b>
2,000,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 29/12/2049	EUR	2,046,162.11	1,732,960.00		0.74
2,000,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 12/03/2049	EUR	2,020,600.00	1,702,550.00		0.73
<b>CILE</b>			<b>508,741.62</b>	<b>665,546.96</b>		<b>0.29</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>508,741.62</b>	<b>665,546.96</b>		<b>0.29</b>
700,000.00	AES GENER SA FRN 18/12/2073	USD	508,741.62	665,546.96		0.29
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>1,917,909.60</b>	<b>382,790.33</b>		<b>0.17</b>
<b>Finanza</b>			<b>249,606.99</b>	<b>260,260.00</b>		<b>0.11</b>
260,000.00	EMERGING MARKETS CAPITAL PROTECTED INVESTMENTS LTD FRN 20/04/2028	EUR	249,606.99	260,260.00		0.11

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Energia</b>			<b>1,668,302.61</b>	<b>122,530.33</b>	<b>0.06</b>
2,200,000.00	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD FRN 29/12/2049	USD	1,668,302.61	122,530.33	0.06
<b>AUSTRIA</b>			<b>299,850.00</b>	<b>253,824.00</b>	<b>0.11</b>
<b>Finanza</b>			<b>299,850.00</b>	<b>253,824.00</b>	<b>0.11</b>
300,000.00	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG FRN 21/02/2025	EUR	299,850.00	253,824.00	0.11
<b>SVEZIA</b>			<b>181,467.80</b>	<b>167,981.55</b>	<b>0.07</b>
<b>Finanza</b>			<b>181,467.80</b>	<b>167,981.55</b>	<b>0.07</b>
200,000.00	NORDEA BANK AB FRN 29/12/2049	USD	181,467.80	167,981.55	0.07
<b>Quote di OICR</b>			<b>2,500,000.01</b>	<b>2,761,952.52</b>	<b>1.18</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>2,500,000.01</b>	<b>2,761,952.52</b>	<b>1.18</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,500,000.01</b>	<b>2,761,952.52</b>	<b>1.18</b>
29,985.37	PLANETARIUM FUND - EUROCURRENCIES BONDS	EUR	2,500,000.01	2,761,952.52	1.18
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>9,795,052.37</b>	<b>10,033,997.89</b>	<b>4.30</b>
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1,342,916.60</b>	<b>1,184,682.66</b>	<b>0.51</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,342,916.60</b>	<b>1,184,682.66</b>	<b>0.51</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,342,916.60</b>	<b>1,184,682.66</b>	<b>0.51</b>
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	USD	1,342,916.60	1,184,682.66	0.51
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>8,452,135.77</b>	<b>8,849,315.23</b>	<b>3.79</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>3,299,128.89</b>	<b>3,390,361.41</b>	<b>1.45</b>
<b>Industria</b>			<b>1,903,207.38</b>	<b>1,942,032.63</b>	<b>0.83</b>
2,000,000.00	MECCANICA HOLDINGS USA INC 7.38% 15/07/2039	USD	1,903,207.38	1,942,032.63	0.83
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,395,921.51</b>	<b>1,448,328.78</b>	<b>0.62</b>
1,500,000.00	QVC INC 5.13% 02/07/2022	USD	1,395,921.51	1,448,328.78	0.62
<b>PERU</b>			<b>2,220,203.16</b>	<b>2,510,577.88</b>	<b>1.08</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,220,203.16</b>	<b>2,510,577.88</b>	<b>1.08</b>
2,500,000.00	BANCO DE CREDITO DEL PERU 5.38% 16/09/2020	USD	2,220,203.16	2,510,577.88	1.08
<b>CILE</b>			<b>1,516,353.95</b>	<b>1,539,209.61</b>	<b>0.66</b>
<b>Materie prime</b>			<b>1,516,353.95</b>	<b>1,539,209.61</b>	<b>0.66</b>
1,600,000.00	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.75% 11/01/2022	USD	1,516,353.95	1,539,209.61	0.66
<b>COLOMBIA</b>			<b>1,416,449.77</b>	<b>1,409,166.33</b>	<b>0.60</b>
<b>Energia</b>			<b>1,416,449.77</b>	<b>1,409,166.33</b>	<b>0.60</b>
1,500,000.00	TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL SA ESP 5.70% 20/03/2022	USD	1,416,449.77	1,409,166.33	0.60
<b>NON QUOTATI</b>			<b>1,145,865.75</b>	<b>1,138.50</b>	<b>0.00</b>
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1,145,865.75</b>	<b>1,138.50</b>	<b>0.00</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,145,865.75</b>	<b>1,138.50</b>	<b>0.00</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,145,865.75</b>	<b>1,138.50</b>	<b>0.00</b>
1,150,000.00	NUOVA BANCA POPOLARE DELL'ETRURIA E DEL LAZIO SC FRN 28/09/2017	EUR	1,145,865.75	1,138.50	0.00
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>221,982,596.37</b>	<b>226,800,586.45</b>	<b>97.18</b>

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 2016**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2016	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>-888,434.84</b>	<b>54,610,725.80</b>
100,000	-299	Vendita	EURO BTP	08/09/2016	142.61	EUR	-553,698.62	42,640,390.00
100,000	-100	Vendita	US 10YR NOTE	21/09/2016	119.70	USD	-334,736.22	11,970,335.80

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



## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2016

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>-456,328.70</b>
15/07/2016	98,047,684.10	EUR	111,240,000.00	USD	-2,048,425.26
15/07/2016	3,892,044.20	EUR	4,420,000.00	USD	-85,165.47
21/09/2016	735,000.00	GBP	926,100.93	EUR	-43,658.46
21/09/2016	1,540,000.00	GBP	1,935,889.38	EUR	-86,962.30
21/09/2016	34,857,322.04	EUR	27,790,000.00	GBP	1,492,592.48
15/07/2016	3,000,000.00	USD	2,643,171.81	EUR	56,291.77
15/07/2016	5,285,000.00	USD	4,635,964.91	EUR	119,590.09
15/07/2016	2,600,000.00	USD	2,270,742.36	EUR	68,792.74
15/07/2016	2,850,000.00	USD	2,493,874.69	EUR	70,615.71

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

### PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

#### Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	17,549,343.36
Liquidità bancarie a vista		812,409.18
Conti presso brokers		375,503.08
Dividendi da ricevere		45,090.58
Altre attività		2,929.02
<b>Totale attività</b>		<b>18,785,275.22</b>

#### Passività

Da pagare su rimborsi		-6,773.33
Altre passività		-71,241.36
<b>Totale passività</b>		<b>-78,014.69</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>18,707,260.53</b>

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	45.11	107,492.256
Quote di Classe I	EUR	47.88	278,992.347
Quote di Classe L	EUR	47.37	10,522.000

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>23,236,799.01</b>
Risultato netto degli investimenti		395,322.88
Altri ricavi		1,706.55
<b>Totale ricavi</b>		<b>397,029.43</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-96,552.85
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-4,281.27
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-2,088.85
Commissioni di Amministrazione Centrale		-21,604.95
Commissioni di Transfer Agent		-2,955.67
Compensi professionali		-5,425.52
Pubblicazioni		-1,484.70
Altre spese e tasse	(Note 4)	-11,079.70
<b>Totale costi</b>		<b>-145,473.51</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>251,555.92</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-1,378,242.96
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		357.54
- di contratti di opzioni		-241,345.00
- di contratti futures		-50,491.03
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-1,574,488.52
- sulle opzioni		148,605.00
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-459.73
- su contratti futures		-13,650.00
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>-2,858,158.78</b>
Sottoscrizioni del periodo		5,640,286.01
Rimborsi del periodo		-7,311,665.71
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>18,707,260.53</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>19,041,062.99</b>	<b>17,549,343.36</b>	<b>93.81</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>18,841,862.99</b>	<b>17,365,643.36</b>	<b>92.83</b>
<b>Azioni</b>			<b>18,614,258.99</b>	<b>17,107,616.56</b>	<b>91.45</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>5,496,257.29</b>	<b>5,284,365.33</b>	<b>28.25</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,584,152.82</b>	<b>1,534,833.03</b>	<b>8.21</b>
705.00	HERMES INTERNATIONAL	EUR	237,681.99	237,549.75	1.27
1,609.00	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	271,151.37	232,983.20	1.25
1,704.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	243,269.48	231,744.00	1.24
2,117.00	SEB SA	EUR	172,693.84	230,541.30	1.23
3,129.00	ACCOR SA	EUR	113,125.16	108,545.01	0.58
2,639.00	VALEO SA	EUR	121,205.65	105,903.07	0.57
3,534.00	FAURECIA	EUR	112,547.16	101,549.49	0.54
688.00	KERING	EUR	107,907.19	100,069.60	0.53
16,568.00	AIR FRANCE-KLM	EUR	105,053.12	94,785.53	0.51
1,332.00	RENAULT SA	EUR	99,517.86	91,162.08	0.49
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>874,826.45</b>	<b>872,206.17</b>	<b>4.66</b>
2,642.00	PERNOD RICARD SA	EUR	278,868.73	264,464.20	1.41
1,987.00	SOCIETE BIC SA	EUR	283,346.33	252,249.65	1.35
1,430.00	L'OREAL SA	EUR	207,824.22	245,960.00	1.31
1,132.00	SODEXO SA	EUR	104,787.17	109,532.32	0.59
<b>Industria</b>			<b>731,648.65</b>	<b>721,689.83</b>	<b>3.86</b>
2,571.00	VINCI SA	EUR	166,592.68	163,746.99	0.88
1,974.00	SAFRAN SA	EUR	113,803.23	120,256.08	0.64
1,594.00	THALES SA	EUR	112,996.53	119,565.94	0.64
1,111.00	AEROPORTS DE PARIS	EUR	120,044.48	110,022.33	0.59
121.00	DASSAULT AVIATION SA	EUR	130,905.74	108,664.05	0.58
1,874.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	87,305.99	99,434.44	0.53
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>659,096.40</b>	<b>596,206.11</b>	<b>3.19</b>
17,328.00	ORANGE SA	EUR	258,456.44	253,941.84	1.36
634.00	ILIAD SA	EUR	138,492.06	115,705.00	0.62
1,486.00	TELEPERFORMANCE	EUR	116,478.54	114,377.42	0.61
5,709.00	LAGARDERE SCA	EUR	145,669.36	112,181.85	0.60
<b>Salute</b>			<b>510,511.05</b>	<b>508,169.36</b>	<b>2.72</b>
3,553.00	SANOFI	EUR	303,049.49	266,190.76	1.42
2,036.00	ESSILOR INTERNATIONAL SA	EUR	207,461.56	241,978.60	1.30
<b>Energia</b>			<b>424,524.48</b>	<b>433,917.92</b>	<b>2.32</b>
5,245.00	TOTAL SA	EUR	219,768.61	227,528.10	1.22
4,228.00	TECHNIP SA	EUR	204,755.87	206,389.82	1.10
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>269,164.73</b>	<b>251,318.78</b>	<b>1.34</b>
3,646.00	RUBIS SCA	EUR	269,164.73	251,318.78	1.34
<b>Informatica</b>			<b>234,763.99</b>	<b>225,291.43</b>	<b>1.20</b>
1,479.00	CAPGEMINI SA	EUR	120,212.04	115,657.80	0.62
1,471.00	ATOS SE	EUR	114,551.95	109,633.63	0.58
<b>Finanza</b>			<b>207,568.72</b>	<b>140,732.70</b>	<b>0.75</b>
3,540.00	BNP PARIBAS SA	EUR	207,568.72	140,732.70	0.75
<b>GERMANIA</b>			<b>4,909,293.46</b>	<b>4,451,110.01</b>	<b>23.79</b>
<b>Industria</b>			<b>1,159,851.17</b>	<b>1,088,135.10</b>	<b>5.82</b>
3,365.00	GERRESHEIMER AG	EUR	231,004.31	232,151.35	1.24
1,819.00	DUERR AG	EUR	135,585.94	123,673.81	0.66
1,260.00	SIEMENS AG REG	EUR	111,126.83	115,680.60	0.62
2,060.00	RHEINMETALL AG	EUR	117,990.61	109,592.00	0.59
2,250.00	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	129,344.40	108,056.25	0.58
1,228.00	MTU AERO ENGINES AG	EUR	105,425.64	102,894.12	0.55
3,870.00	BILFINGER SE	EUR	144,845.95	101,916.45	0.54
2,289.00	KION GROUP AG	EUR	109,257.93	99,422.72	0.53
1,428.00	SARTORIUS AG -PREF-	EUR	75,269.56	94,747.80	0.51

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Materie prime</b>			<b>927,461.98</b>	<b>872,062.33</b>	<b>4.66</b>
3,223.00	SYMRISE AG	EUR	184,812.60	197,086.45	1.05
2,738.00	BASF SE	EUR	206,586.95	187,936.32	1.01
4,174.00	COVESTRO AG	EUR	143,454.27	166,730.43	0.89
4,712.00	FUCHS PETROLUB SE -PREF-	EUR	199,479.64	166,262.92	0.89
3,547.00	BRENNTAG AG	EUR	193,128.52	154,046.21	0.82
<b>Beni voluttuari</b>			<b>782,698.97</b>	<b>676,001.71</b>	<b>3.61</b>
1,963.00	ADIDAS AG	EUR	138,263.83	252,147.35	1.35
4,438.00	HUGO BOSS AG	EUR	382,542.99	225,894.20	1.20
1,850.00	DAIMLER AG REG	EUR	130,341.93	99,012.00	0.53
1,504.00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	131,550.22	98,948.16	0.53
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>691,416.45</b>	<b>608,484.22</b>	<b>3.25</b>
68,302.00	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	255,557.35	252,239.29	1.35
10,607.00	FREENET AG	EUR	310,642.50	244,756.53	1.31
2,997.00	UNITED INTERNET AG REG	EUR	125,216.60	111,488.40	0.59
<b>Salute</b>			<b>482,686.54</b>	<b>415,227.30</b>	<b>2.22</b>
2,626.00	MERCK KGAA	EUR	241,628.40	239,097.30	1.28
1,957.00	BAYER AG REG	EUR	241,058.14	176,130.00	0.94
<b>Finanza</b>			<b>505,454.93</b>	<b>405,947.79</b>	<b>2.17</b>
1,707.00	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	117,900.22	143,200.23	0.77
1,819.00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	136,474.40	133,769.26	0.71
22,146.00	COMMERZBANK AG	EUR	251,080.31	128,978.30	0.69
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>245,554.23</b>	<b>271,684.00</b>	<b>1.45</b>
2,480.00	HENKEL AG & CO KGAA -PREF-	EUR	245,554.23	271,684.00	1.45
<b>Informatica</b>			<b>114,169.19</b>	<b>113,567.56</b>	<b>0.61</b>
1,691.00	SAP SE	EUR	114,169.19	113,567.56	0.61
<b>SPAGNA</b>			<b>1,851,780.65</b>	<b>1,681,580.56</b>	<b>8.99</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,113,409.87</b>	<b>958,550.72</b>	<b>5.12</b>
76,859.00	MAPFRE SA	EUR	152,250.90	150,489.92	0.80
25,417.00	BANKINTER SA	EUR	159,196.46	146,605.26	0.78
28,451.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	222,021.36	144,075.86	0.77
39,470.00	BANCO SANTANDER SA	EUR	160,559.13	135,342.63	0.72
14,293.00	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	127,485.51	134,540.01	0.72
65,330.00	CAIXABANK SA	EUR	138,489.63	128,504.11	0.69
100,927.00	BANCO DE SABADELL SA	EUR	153,406.88	118,992.93	0.64
<b>Industria</b>			<b>274,210.80</b>	<b>257,747.70</b>	<b>1.38</b>
5,791.00	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	153,390.85	141,271.45	0.76
985.00	AENA SA	EUR	120,819.95	116,476.25	0.62
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>256,637.51</b>	<b>257,506.04</b>	<b>1.38</b>
3,212.00	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	256,637.51	257,506.04	1.38
<b>Energia</b>			<b>207,522.47</b>	<b>207,776.10</b>	<b>1.11</b>
18,210.00	REPSOL SA	EUR	207,522.47	207,776.10	1.11
<b>PAESI BASSI</b>			<b>1,865,685.54</b>	<b>1,670,637.19</b>	<b>8.93</b>
<b>Finanza</b>			<b>599,563.40</b>	<b>494,435.08</b>	<b>2.64</b>
3,875.00	EURONEXT NV	EUR	133,855.36	128,417.50	0.69
13,626.00	ING GROEP NV -CVA-	EUR	187,087.83	125,073.05	0.67
4,952.00	NN GROUP NV	EUR	129,857.82	122,784.84	0.65
33,473.00	AEGON NV	EUR	148,762.39	118,159.69	0.63
<b>Materie prime</b>			<b>357,386.80</b>	<b>319,803.58</b>	<b>1.71</b>
13,172.00	OCI NV	EUR	166,273.99	161,291.14	0.86
2,812.00	AKZO NOBEL NV	EUR	191,112.81	158,512.44	0.85
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>208,161.96</b>	<b>250,462.02</b>	<b>1.34</b>
3,026.00	HEINEKEN NV	EUR	208,161.96	250,462.02	1.34
<b>Industria</b>			<b>233,750.43</b>	<b>210,458.52</b>	<b>1.12</b>
2,039.00	AIRBUS GROUP SE	EUR	120,761.82	105,477.47	0.56

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
3,881.00	AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	112,988.61	104,981.05	0.56
<b>Energia</b>			<b>226,767.99</b>	<b>193,626.50</b>	<b>1.04</b>
18,467.00	SBM OFFSHORE NV	EUR	226,767.99	193,626.50	1.04
<b>Informatica</b>			<b>107,631.59</b>	<b>112,874.03</b>	<b>0.60</b>
1,277.00	ASML HOLDING NV	EUR	107,631.59	112,874.03	0.60
<b>Beni voluttuari</b>			<b>132,423.37</b>	<b>88,977.46</b>	<b>0.48</b>
2,461.00	RANDSTAD HOLDING NV	EUR	132,423.37	88,977.46	0.48
<b>ITALIA</b>			<b>1,667,194.82</b>	<b>1,351,594.03</b>	<b>7.22</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,432,759.92</b>	<b>982,810.03</b>	<b>5.25</b>
4,423.00	EXOR SPA	EUR	134,089.06	145,870.54	0.78
12,475.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	219,965.46	131,611.25	0.70
72,305.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	208,879.56	123,063.11	0.66
23,791.00	MEDIOBANCA SPA	EUR	236,281.16	122,642.61	0.65
20,132.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	136,217.61	119,986.72	0.64
7,958.00	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	190,387.06	116,107.22	0.62
46,558.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA	EUR	152,686.05	115,184.49	0.62
54,997.00	UNICREDIT SPA	EUR	154,253.96	108,344.09	0.58
<b>Energia</b>			<b>234,434.90</b>	<b>368,784.00</b>	<b>1.97</b>
31,200.00	BIO ON SPA	EUR	234,434.90	368,784.00	1.97
<b>BELGIO</b>			<b>615,759.03</b>	<b>674,615.16</b>	<b>3.61</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>294,531.13</b>	<b>372,391.20</b>	<b>1.99</b>
2,202.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	EUR	193,334.72	258,955.20	1.38
1,200.00	DELHAIZE GROUP	EUR	101,196.41	113,436.00	0.61
<b>Materie prime</b>			<b>152,121.26</b>	<b>166,016.76</b>	<b>0.89</b>
3,588.00	UMICORE SA	EUR	152,121.26	166,016.76	0.89
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>169,106.64</b>	<b>136,207.20</b>	<b>0.73</b>
1,236.00	ACKERMANS & VAN HAAREN NV	EUR	169,106.64	136,207.20	0.73
<b>AUSTRIA</b>			<b>662,404.18</b>	<b>599,985.79</b>	<b>3.21</b>
<b>Finanza</b>			<b>339,133.71</b>	<b>274,307.84</b>	<b>1.47</b>
6,806.00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	175,056.62	138,229.86	0.74
12,069.00	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	EUR	164,077.09	136,077.98	0.73
<b>Energia</b>			<b>223,980.94</b>	<b>223,707.48</b>	<b>1.20</b>
8,872.00	OMV AG	EUR	223,980.94	223,707.48	1.20
<b>Industria</b>			<b>99,289.53</b>	<b>101,970.47</b>	<b>0.54</b>
2,401.00	ANDRITZ AG	EUR	99,289.53	101,970.47	0.54
<b>FINLANDIA</b>			<b>355,049.41</b>	<b>435,974.47</b>	<b>2.33</b>
<b>Energia</b>			<b>163,967.11</b>	<b>215,174.61</b>	<b>1.15</b>
6,697.00	NESTE OYJ	EUR	163,967.11	215,174.61	1.15
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>90,467.37</b>	<b>111,081.68</b>	<b>0.59</b>
2,914.00	KESKO OYJ -B-	EUR	90,467.37	111,081.68	0.59
<b>Industria</b>			<b>100,614.93</b>	<b>109,718.18</b>	<b>0.59</b>
2,951.00	HUHTAMAKI OYJ	EUR	100,614.93	109,718.18	0.59
<b>IRLANDA</b>			<b>494,184.57</b>	<b>332,821.73</b>	<b>1.78</b>
<b>Industria</b>			<b>181,012.16</b>	<b>135,563.93</b>	<b>0.73</b>
6,913.00	KINGSPAN GROUP PLC	EUR	181,012.16	135,563.93	0.73
<b>Finanza</b>			<b>213,161.79</b>	<b>118,255.80</b>	<b>0.63</b>
647,977.00	BANK OF IRELAND	EUR	213,161.79	118,255.80	0.63
<b>Beni voluttuari</b>			<b>100,010.62</b>	<b>79,002.00</b>	<b>0.42</b>
836.00	PADDY POWER BETFAIR PLC	EUR	100,010.62	79,002.00	0.42

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>243,694.91</b>	<b>259,540.80</b>	<b>1.39</b>
<b>Salute</b>			<b>243,694.91</b>	<b>259,540.80</b>	<b>1.39</b>
778.00	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	243,694.91	259,540.80	1.39
<b>GRECIA</b>			<b>250,012.70</b>	<b>243,044.19</b>	<b>1.30</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>250,012.70</b>	<b>243,044.19</b>	<b>1.30</b>
30,117.00	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	250,012.70	243,044.19	1.30
<b>PORTOGALLO</b>			<b>202,942.43</b>	<b>122,347.30</b>	<b>0.65</b>
<b>Finanza</b>			<b>202,942.43</b>	<b>122,347.30</b>	<b>0.65</b>
6,722,379.00	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA	EUR	202,942.43	122,347.30	0.65
<b>Quote di OICR</b>			<b>227,604.00</b>	<b>245,368.50</b>	<b>1.31</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>227,604.00</b>	<b>245,368.50</b>	<b>1.31</b>
<b>Finanza</b>			<b>227,604.00</b>	<b>245,368.50</b>	<b>1.31</b>
1,950.00	ZENIT MULTISTRATEGY SICAV - STOCK-PICKING -I-	EUR	227,604.00	245,368.50	1.31
<b>Warrants</b>			<b>0.00</b>	<b>8,992.60</b>	<b>0.05</b>
<b>ITALIA</b>			<b>0.00</b>	<b>8,992.60</b>	<b>0.05</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>0.00</b>	<b>4,792.60</b>	<b>0.03</b>
15,500.00	ENERGICA MOTOR CO SPA 15/10/2018	EUR	0.00	4,792.60	0.03
<b>Industria</b>			<b>0.00</b>	<b>4,200.00</b>	<b>0.02</b>
10,000.00	S.M.R.E. SPA 27/05/2019	EUR	0.00	4,200.00	0.02
<b>Diritti</b>			<b>0.00</b>	<b>3,665.70</b>	<b>0.02</b>
<b>SPAGNA</b>			<b>0.00</b>	<b>3,665.70</b>	<b>0.02</b>
<b>Industria</b>			<b>0.00</b>	<b>3,665.70</b>	<b>0.02</b>
5,791.00	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA 18/07/2016	EUR	0.00	3,665.70	0.02
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>199,200.00</b>	<b>183,700.00</b>	<b>0.98</b>
<b>Azioni</b>			<b>199,200.00</b>	<b>183,700.00</b>	<b>0.98</b>
<b>ITALIA</b>			<b>199,200.00</b>	<b>183,700.00</b>	<b>0.98</b>
<b>Industria</b>			<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>	<b>0.53</b>
40,000.00	S.M.R.E. SPA	EUR	100,000.00	100,000.00	0.53
<b>Beni voluttuari</b>			<b>99,200.00</b>	<b>83,700.00</b>	<b>0.45</b>
31,000.00	ENERGICA MOTOR CO SPA	EUR	99,200.00	83,700.00	0.45
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>19,041,062.99</b>	<b>17,549,343.36</b>	<b>93.81</b>

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

**NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)****PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	16,767,264.21
Liquidità bancarie a vista		2,350,091.23
Conti presso brokers		646,101.75
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	56,508.24
Utili non realizzati su contratti futures	(Notes 2d, 11)	23,941.05
Dividendi da ricevere		8,197.29
Da ricevere su vendita titoli		77,137.32
Altre attività		2,965.37
<b>Totale attività</b>		<b>19,932,206.46</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti futures	(Notes 2d, 11)	-27,111.87
Da pagare su acquisto titoli		-134,561.55
Da pagare su rimborsi		-32,871.83
Altre passività		-59,325.16
<b>Totale passività</b>		<b>-253,870.41</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>19,678,336.05</b>

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Quote di Classe A	EUR	72.16	17,564.785
Quote di Classe I	EUR	76.59	238,626.236
Quote di Classe L	EUR	76.14	1,766.000



**NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>19,785,606.74</b>
Risultato netto degli investimenti		132,715.93
Altri ricavi		431.36
<b>Totale ricavi</b>		<b>133,147.29</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-80,222.44
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-3,735.80
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-1,251.56
Commissioni di Amministrazione Centrale		-17,193.03
Commissioni di Transfer Agent		-2,363.73
Compensi professionali		-5,919.03
Pubblicazioni		-729.91
Altre spese e tasse	(Note 4)	-10,041.38
<b>Totale costi</b>		<b>-121,456.88</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>11,690.41</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-201,309.84
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		670,466.16
- di contratti futures		63,453.96
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-719,409.28
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-311,748.82
- su contratti futures		-50,698.50
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>-537,555.91</b>
Sottoscrizioni del periodo		4,560,246.19
Rimborsi del periodo		-4,129,960.97
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>19,678,336.05</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>13,302,546.46</b>	<b>16,767,264.21</b>	<b>85.21</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>13,300,812.99</b>	<b>16,765,502.75</b>	<b>85.20</b>
<b>Azioni</b>			<b>11,798,763.78</b>	<b>15,342,913.99</b>	<b>77.97</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>9,622,497.14</b>	<b>12,861,473.86</b>	<b>65.36</b>
<b>Salute</b>			<b>1,440,823.12</b>	<b>1,905,843.76</b>	<b>9.69</b>
1,300.00	BIOGEN INC	USD	314,221.51	282,970.58	1.44
3,000.00	CELGENE CORP	USD	109,280.26	266,339.76	1.35
1,900.00	JOHNSON & JOHNSON	USD	174,598.38	207,453.19	1.06
4,000.00	MERCK & CO INC	USD	151,904.88	207,426.19	1.05
1,500.00	AMGEN INC	USD	131,949.65	205,432.40	1.04
1,500.00	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	201,408.86	157,648.94	0.80
1,200.00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	61,093.73	152,518.20	0.78
3,500.00	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	100,943.65	142,463.73	0.72
1,500.00	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	94,187.43	111,026.66	0.57
1,500.00	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO	USD	68,993.66	102,344.89	0.52
1,000.00	CARDINAL HEALTH INC	USD	32,241.11	70,219.22	0.36
<b>Industria</b>			<b>1,354,073.68</b>	<b>1,837,065.21</b>	<b>9.34</b>
3,000.00	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	236,032.45	276,925.30	1.41
3,750.00	BALL CORP	USD	135,852.74	244,014.26	1.24
1,750.00	FEDEX CORP	USD	170,891.95	239,088.30	1.22
1,500.00	3M CO	USD	139,298.89	236,446.41	1.20
2,000.00	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	116,243.98	209,406.48	1.06
1,500.00	BOEING CO	USD	117,930.59	175,350.02	0.89
2,000.00	CATERPILLAR INC	USD	130,277.23	136,477.86	0.69
1,500.00	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	84,117.41	100,252.09	0.51
2,250.00	FLUOR CORP	USD	105,276.05	99,806.53	0.51
700.00	ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	64,246.65	72,347.13	0.37
1,000.00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	53,905.74	46,950.83	0.24
<b>Finanza</b>			<b>1,337,489.95</b>	<b>1,784,384.36</b>	<b>9.07</b>
4,000.00	VISA INC -A-	USD	117,718.65	267,050.87	1.36
7,000.00	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	162,290.69	244,790.63	1.24
3,000.00	MASTERCARD INC -A-	USD	137,921.65	237,796.61	1.21
6,000.00	US BANCORP	USD	175,419.85	217,813.70	1.11
14,000.00	BANK OF AMERICA CORP	USD	206,833.88	167,226.34	0.85
3,000.00	WELLS FARGO & CO	USD	84,367.57	127,809.60	0.65
3,000.00	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	91,949.27	98,591.35	0.50
1,700.00	AMERICAN EXPRESS CO	USD	86,863.01	92,976.33	0.47
264.00	EQUINIX INC	USD	36,635.94	92,138.06	0.47
1,500.00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	82,946.92	83,901.21	0.43
600.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	97,549.99	80,244.88	0.41
2,000.00	COMERICA INC	USD	56,992.53	74,044.78	0.37
<b>Informatica</b>			<b>1,246,029.59</b>	<b>1,666,858.09</b>	<b>8.47</b>
7,000.00	APPLE INC	USD	431,671.55	602,367.67	3.06
2,000.00	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	256,415.49	273,243.77	1.39
5,000.00	INTEL CORP	USD	103,627.42	147,621.48	0.75
5,000.00	CISCO SYSTEMS INC	USD	87,196.93	129,123.79	0.66
2,500.00	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	90,874.88	125,860.82	0.64
3,500.00	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	66,231.32	124,852.67	0.63
1,500.00	CITRIX SYSTEMS INC	USD	82,118.59	108,137.24	0.55
1,250.00	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	32,082.53	57,113.31	0.29
1,000.00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	47,905.04	56,393.21	0.29
2,000.00	EBAY INC	USD	47,905.84	42,144.13	0.21
<b>Beni voluttuari</b>			<b>999,920.81</b>	<b>1,356,760.70</b>	<b>6.89</b>
2,750.00	HOME DEPOT INC	USD	57,520.78	316,078.75	1.61
1,000.00	TESLA MOTORS INC	USD	185,055.21	191,079.81	0.97
1,750.00	MCDONALD'S CORP	USD	125,577.96	189,563.09	0.96
3,000.00	NIKE INC -B-	USD	149,719.60	149,061.69	0.76
2,000.00	STARBUCKS CORP	USD	54,133.94	102,830.97	0.52
1,500.00	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	92,698.91	99,725.51	0.51
1,500.00	VF CORP	USD	86,530.47	83,023.58	0.42
2,000.00	HARLEY-DAVIDSON INC	USD	77,789.19	81,551.87	0.41
2,000.00	BED BATH & BEYOND INC	USD	102,505.14	77,807.32	0.39

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
750.00	WALT DISNEY CO	USD	68,389.61	66,038.11	0.34
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>828,768.37</b>	<b>1,279,278.33</b>	<b>6.50</b>
850.00	ALPHABET INC -A-	USD	302,644.70	538,278.79	2.74
7,000.00	AT&T INC	USD	204,581.35	272,262.62	1.38
400.00	AMAZON.COM INC	USD	143,565.06	257,660.70	1.31
1,500.00	FACEBOOK INC -A-	USD	101,051.28	154,300.46	0.78
2,500.00	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC -A-	USD	76,925.98	56,775.76	0.29
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>701,142.87</b>	<b>1,025,317.17</b>	<b>5.21</b>
2,500.00	PEPSICO INC	USD	149,667.38	238,399.70	1.21
1,300.00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	62,058.71	183,763.54	0.93
4,000.00	COCA-COLA CO	USD	116,805.98	163,211.75	0.83
1,800.00	PROCTER & GAMBLE CO	USD	128,718.00	137,185.37	0.70
4,000.00	HORMEL FOODS CORP	USD	132,181.46	131,779.18	0.67
2,000.00	CAMPBELL SOUP CO	USD	63,778.30	119,771.43	0.61
1,250.00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A-	USD	47,933.04	51,206.20	0.26
<b>Energia</b>			<b>839,854.94</b>	<b>907,539.07</b>	<b>4.61</b>
3,000.00	EXXON MOBIL CORP	USD	208,480.31	253,134.84	1.29
2,000.00	SCHLUMBERGER LTD	USD	154,309.56	142,364.72	0.72
1,500.00	CHEVRON CORP	USD	139,091.62	141,541.10	0.72
3,000.00	FIRST SOLAR INC	USD	157,226.06	130,915.05	0.66
1,500.00	MURPHY USA INC	USD	44,279.11	100,130.57	0.51
1,500.00	ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	72,427.40	71,897.96	0.37
5,000.00	MARATHON OIL CORP	USD	64,040.88	67,554.83	0.34
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>430,210.28</b>	<b>597,216.22</b>	<b>3.03</b>
3,000.00	ENTERGY CORP	USD	174,263.01	219,676.97	1.11
3,000.00	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	127,136.31	189,270.55	0.96
3,900.00	SOUTHERN CO	USD	128,810.96	188,268.70	0.96
<b>Materie prime</b>			<b>444,183.53</b>	<b>501,210.95</b>	<b>2.55</b>
4,000.00	EI DU PONT DE NEMOURS & CO	USD	138,213.54	233,313.96	1.19
4,000.00	DOW CHEMICAL CO	USD	110,640.60	178,982.05	0.91
6,000.00	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	140,019.78	68,860.02	0.35
2,000.00	FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	55,309.61	20,054.92	0.10
<b>GIAPPONE</b>			<b>1,749,746.39</b>	<b>1,946,311.27</b>	<b>9.89</b>
<b>Industria</b>			<b>523,696.73</b>	<b>572,746.19</b>	<b>2.91</b>
10,000.00	KAJIMA CORP	JPY	53,590.26	62,208.10	0.32
100.00	KEYENCE CORP	JPY	38,865.97	61,409.66	0.31
2,100.00	HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	JPY	34,230.40	52,586.46	0.27
700.00	NIDEC CORP	JPY	45,579.18	46,671.87	0.24
200.00	SMC CORP	JPY	46,554.59	43,615.86	0.22
8,000.00	TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	33,305.67	39,377.99	0.20
3,000.00	KUBOTA CORP	JPY	36,086.95	36,587.84	0.19
3,000.00	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	27,465.97	32,152.55	0.16
2,600.00	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	31,844.26	30,181.02	0.15
300.00	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	37,706.61	29,796.71	0.15
3,000.00	SHIMIZU CORP	JPY	24,417.61	25,085.04	0.13
5,000.00	EBARA CORP	JPY	21,878.67	24,698.98	0.12
300.00	DISCO CORP	JPY	24,944.35	23,953.19	0.12
1,100.00	KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	23,299.12	21,928.14	0.11
10,000.00	KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	JPY	23,308.45	21,584.19	0.11
1,000.00	TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	20,618.67	20,908.59	0.11
<b>Beni voluttuari</b>			<b>378,503.62</b>	<b>450,373.45</b>	<b>2.29</b>
1,000.00	SECOM CO LTD	JPY	60,492.91	66,147.65	0.34
2,200.00	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	49,344.70	57,667.52	0.29
2,000.00	SONY CORP	JPY	50,318.56	52,767.21	0.27
3,000.00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	21,146.20	46,063.82	0.23
4,000.00	ITOCHU CORP	JPY	18,598.76	43,677.28	0.22
400.00	HOSHIZAKI CORP	JPY	26,364.01	35,692.88	0.18
300.00	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	27,540.50	35,061.15	0.18
3,000.00	ISUZU MOTORS LTD	JPY	31,200.67	33,534.46	0.17
4,000.00	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	37,233.30	32,330.66	0.17
800.00	FUJI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	25,967.35	24,398.91	0.12
3,000.00	PANASONIC CORP	JPY	30,296.66	23,031.91	0.12

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Materie prime</b>			<b>289,630.07</b>	<b>284,875.81</b>	<b>1.45</b>
1,600.00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	81,716.95	84,932.92	0.43
5,000.00	KURARAY CO LTD	JPY	56,226.28	54,004.35	0.27
10,000.00	MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO INC	JPY	43,683.15	47,730.90	0.24
8,000.00	JAPAN STEEL WORKS LTD	JPY	29,099.57	33,201.05	0.17
1,900.00	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	46,605.00	32,549.58	0.17
1,400.00	HITACHI CHEMICAL CO LTD	JPY	22,542.79	23,375.86	0.12
3,000.00	TEIJIN LTD	JPY	9,756.33	9,081.15	0.05
<b>Salute</b>			<b>181,282.55</b>	<b>254,432.88</b>	<b>1.29</b>
3,500.00	TERUMO CORP	JPY	66,797.38	139,112.75	0.71
500.00	SYSMEX CORP	JPY	31,734.78	32,288.55	0.16
800.00	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	28,155.69	31,151.43	0.16
1,100.00	NIHON KOHDEN CORP	JPY	28,827.90	28,510.44	0.14
700.00	OLYMPUS CORP	JPY	25,766.80	23,369.71	0.12
<b>Finanza</b>			<b>185,458.16</b>	<b>154,792.18</b>	<b>0.78</b>
2,300.00	CENTURY TOKYO LEASING CORP	JPY	71,078.82	66,292.42	0.34
2,900.00	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	49,434.95	45,189.93	0.23
1,000.00	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	31,903.63	24,282.22	0.12
5,800.00	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	33,040.76	19,027.61	0.09
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>83,398.68</b>	<b>127,267.77</b>	<b>0.65</b>
20,000.00	NIPPON SUISAN KAISHA LTD	JPY	54,658.79	93,356.02	0.48
1,000.00	KIKKOMAN CORP	JPY	28,739.89	33,911.75	0.17
<b>Informatica</b>			<b>71,631.11</b>	<b>64,901.74</b>	<b>0.33</b>
1,300.00	TDK CORP	JPY	71,631.11	64,901.74	0.33
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>36,145.47</b>	<b>36,921.25</b>	<b>0.19</b>
10,000.00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	36,145.47	36,921.25	0.19
<b>IRLANDA</b>			<b>257,037.10</b>	<b>320,067.68</b>	<b>1.63</b>
<b>Salute</b>			<b>257,037.10</b>	<b>320,067.68</b>	<b>1.63</b>
2,500.00	MEDTRONIC PLC	USD	113,265.38	195,260.92	0.99
600.00	ALLERGAN PLC	USD	143,771.72	124,806.76	0.64
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>104,836.07</b>	<b>89,484.27</b>	<b>0.45</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>104,836.07</b>	<b>89,484.27</b>	<b>0.45</b>
1,250.00	ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR-	USD	104,836.07	89,484.27	0.45
<b>INDIA</b>			<b>40,658.62</b>	<b>64,269.35</b>	<b>0.33</b>
<b>Informatica</b>			<b>40,658.62</b>	<b>64,269.35</b>	<b>0.33</b>
4,000.00	INFOSYS LTD -ADR-	USD	40,658.62	64,269.35	0.33
<b>JERSEY</b>			<b>23,988.46</b>	<b>61,307.56</b>	<b>0.31</b>
<b>Salute</b>			<b>23,988.46</b>	<b>61,307.56</b>	<b>0.31</b>
370.00	SHIRE PLC -ADR-	USD	23,988.46	61,307.56	0.31
<b>Quote di OICR</b>			<b>1,502,049.21</b>	<b>1,422,588.76</b>	<b>7.23</b>
<b>IRLANDA</b>			<b>1,205,197.00</b>	<b>1,116,476.26</b>	<b>5.67</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,205,197.00</b>	<b>1,116,476.26</b>	<b>5.67</b>
144,300.00	ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	GBP	1,205,197.00	1,116,476.26	5.67
<b>FRANCIA</b>			<b>296,852.21</b>	<b>306,112.50</b>	<b>1.56</b>
<b>Finanza</b>			<b>296,852.21</b>	<b>306,112.50</b>	<b>1.56</b>
22,500.00	LYXOR UCITS ETF MSCI INDIA	EUR	296,852.21	306,112.50	1.56
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>1,733.47</b>	<b>1,761.46</b>	<b>0.01</b>
<b>Azioni</b>			<b>1,733.47</b>	<b>1,761.46</b>	<b>0.01</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,733.47</b>	<b>1,761.46</b>	<b>0.01</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,733.47</b>	<b>1,761.46</b>	<b>0.01</b>
1,463,856.00	TELEUNIT SPA	GBP	1,733.47	1,761.46	0.01

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

---

<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>	<b>13,302,546.46</b>	<b>16,767,264.21</b>	<b>85.21</b>
--------------------------------------	----------------------	----------------------	--------------

---

**NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**

**IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2016**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2016	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>-3,170.82</b>	<b>2,696,197.26</b>
200	6	Acquisto	S&P/TSX 60 INDEX	15/09/2016	564.39	CAD	6,376.53	677,271.12
25	10	Acquisto	SPI 200	15/09/2016	3,469.15	AUD	6,199.70	867,287.35
10	10	Acquisto	SWISS MKT INDEX	16/09/2016	7,373.28	CHF	11,364.82	737,327.59
500	6	Acquisto	YEN DENOM NIKKEI	08/09/2016	138.10	JPY	-27,111.87	414,311.20

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

**NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**

**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2016**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>56,508.24</b>
22/07/2016	13,359,812.24	EUR	14,800,000.00	USD	45,882.93
22/07/2016	2,068,753.03	EUR	235,000,000.00	JPY	7,024.38
22/07/2016	1,116,071.43	EUR	925,000.00	GBP	3,600.93

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 2016 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	27,788,776.82
Liquidità bancarie a vista		209,556.77
Conti presso brokers		39,941.70
Interessi da ricevere		172,855.74
Da ricevere su sottoscrizioni		10,000.00
Altre attività		4,842.11
<b>Totale attività</b>		<b>28,225,973.14</b>

**Passività**

Da pagare su rimborsi		-31,015.05
Altre passività		-58,805.68
<b>Totale passività</b>		<b>-89,820.73</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>28,136,152.41</b>

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	139.87	43,565.129
Quote di Classe D	EUR	99.64	9,776.352
Quote di Classe I	EUR	143.06	118,541.088
Quote di Classe L	EUR	142.68	28,787.000
Quote di Classe Y	EUR	142.98	21.122



## NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>31,940,042.22</b>
Risultato netto degli investimenti		203,587.29
Altri ricavi		1,321.47
<b>Totale ricavi</b>		<b>204,908.76</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-57,108.69
Commissioni di performance	(Note 6)	-2,433.85
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-5,997.84
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-3,631.84
Commissioni di Amministrazione Centrale		-12,805.82
Commissioni di Transfer Agent		-3,456.17
Compensi professionali		-7,635.33
Pubblicazioni		-3,459.33
Altre spese e tasse	(Note 4)	-11,870.65
<b>Totale costi</b>		<b>-108,399.52</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>96,509.24</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-278,249.18
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		16.59
- di contratti futures		-58.30
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		300,018.77
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-20.10
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>118,217.02</b>
Distribuzioni di dividendi		-3,268.81
Sottoscrizioni del periodo		4,561,448.15
Rimborsi del periodo		-8,480,286.17
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>28,136,152.41</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>27,668,647.30</b>	<b>27,788,776.82</b>		<b>98.77</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>27,668,647.30</b>	<b>27,788,776.82</b>		<b>98.77</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>18,574,310.90</b>	<b>18,663,864.65</b>		<b>66.33</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>4,622,101.44</b>	<b>4,732,524.00</b>		<b>16.82</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>4,622,101.44</b>	<b>4,732,524.00</b>		<b>16.82</b>
600,000.00	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.50% 25/05/2023	EUR	617,923.09	625,176.00		2.22
1,600,000.00	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.05% 25/11/2020	EUR	1,604,394.55	1,626,888.00		5.78
2,400,000.00	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.50% 25/11/2019	EUR	2,399,783.80	2,480,460.00		8.82
<b>ITALIA</b>			<b>4,041,263.32</b>	<b>4,060,101.65</b>		<b>14.43</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>3,081,905.72</b>	<b>3,080,853.65</b>		<b>10.95</b>
1,500,750.00	BTP 2.25% 22/04/2017	EUR	1,534,405.56	1,528,784.01		5.43
742,821.68	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	742,821.68	747,278.61		2.66
781,585.75	BTP 2.15% 12/11/2017	EUR	804,678.48	804,791.03		2.86
<b>Finanza</b>			<b>499,489.72</b>	<b>526,190.00</b>		<b>1.87</b>
500,000.00	CREDITO EMILIANO SPA 1.88% 27/02/2019	EUR	499,489.72	526,190.00		1.87
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>459,867.88</b>	<b>453,058.00</b>		<b>1.61</b>
400,000.00	TELECOM ITALIA SPA 6.13% 14/12/2018	EUR	459,867.88	453,058.00		1.61
<b>SPAGNA</b>			<b>2,376,596.30</b>	<b>2,369,623.00</b>		<b>8.42</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,876,191.22</b>	<b>1,861,418.50</b>		<b>6.62</b>
900,000.00	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 4.13% 28/09/2017	EUR	971,317.40	947,092.50		3.37
400,000.00	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.10% 12/09/2018	EUR	400,152.00	401,856.00		1.43
500,000.00	FADE - FONDO DE AMORTIZACION DEL DEFICIT ELECTRICO 0.85% 17/09/2019	EUR	504,721.82	512,470.00		1.82
<b>Finanza</b>			<b>300,325.08</b>	<b>307,360.50</b>		<b>1.09</b>
300,000.00	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 1.50% 12/11/2020	EUR	300,325.08	307,360.50		1.09
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>200,080.00</b>	<b>200,844.00</b>		<b>0.71</b>
200,000.00	TELEFONICA EMISIONES SAU 0.75% 13/04/2022	EUR	200,080.00	200,844.00		0.71
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>2,329,155.42</b>	<b>2,317,249.00</b>		<b>8.23</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>2,013,534.22</b>	<b>2,000,804.50</b>		<b>7.11</b>
900,000.00	EIB 4.63% 15/04/2020	EUR	1,109,333.53	1,073,632.50		3.82
800,000.00	EIB 2.25% 14/10/2022	EUR	904,200.69	927,172.00		3.29
<b>Energia</b>			<b>315,621.20</b>	<b>316,444.50</b>		<b>1.12</b>
300,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.44% 02/11/2017	EUR	315,621.20	316,444.50		1.12
<b>POLONIA</b>			<b>2,086,585.72</b>	<b>2,055,930.00</b>		<b>7.31</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,086,585.72</b>	<b>2,055,930.00</b>		<b>7.31</b>
2,000,000.00	POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.75% 29/03/2017	EUR	2,086,585.72	2,055,930.00		7.31
<b>AUSTRIA</b>			<b>1,916,142.93</b>	<b>1,900,580.00</b>		<b>6.75</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,073,370.19</b>	<b>1,075,840.00</b>		<b>3.82</b>
1,000,000.00	AUTOBAHNEN UND SCHNELLSTRASSEN FINANZIERUNGS AG 1.38% 09/04/2021	EUR	1,073,370.19	1,075,840.00		3.82
<b>Enti Governativi</b>			<b>842,772.74</b>	<b>824,740.00</b>		<b>2.93</b>
700,000.00	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.90% 15/07/2020	EUR	842,772.74	824,740.00		2.93

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>REGNO UNITO</b>			<b>703,686.34</b>	<b>710,744.50</b>	<b>2.53</b>	
<b>Salute</b>			<b>703,686.34</b>	<b>710,744.50</b>	<b>2.53</b>	
450,000.00	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 0.63% 02/12/2019	EUR	454,614.25	459,915.75	1.64	
250,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.25% 12/05/2021	EUR	249,072.09	250,828.75	0.89	
<b>IRLANDA</b>			<b>498,779.43</b>	<b>517,112.50</b>	<b>1.84</b>	
<b>Finanza</b>			<b>498,779.43</b>	<b>517,112.50</b>	<b>1.84</b>	
500,000.00	AIB MORTGAGE BANK 0.88% 04/02/2023	EUR	498,779.43	517,112.50	1.84	
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>8,344,336.38</b>	<b>8,363,571.73</b>	<b>29.73</b>	
<b>ITALIA</b>			<b>7,488,741.28</b>	<b>7,519,238.23</b>	<b>26.72</b>	
<b>Enti Governativi</b>			<b>5,859,657.77</b>	<b>5,836,175.00</b>	<b>20.74</b>	
500,000.00	CCT FRN 15/07/2023	EUR	503,000.58	502,450.00	1.79	
1,800,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	1,820,766.20	1,804,500.00	6.41	
1,650,000.00	CCT FRN 15/11/2019	EUR	1,706,062.10	1,702,635.00	6.05	
900,000.00	CCT FRN 15/04/2018	EUR	918,174.60	914,400.00	3.25	
500,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	511,952.37	510,150.00	1.81	
400,000.00	CCT FRN 15/06/2022	EUR	399,701.92	402,040.00	1.43	
<b>Finanza</b>			<b>1,629,083.51</b>	<b>1,683,063.23</b>	<b>5.98</b>	
350,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 30/09/2018	EUR	366,071.36	368,086.25	1.31	
350,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 17/04/2019	EUR	351,024.34	352,203.25	1.25	
995,629.50	FONDI IMMOBILI PUBBLICI FUNDING SRL FRN 10/01/2023	EUR	911,987.81	962,773.73	3.42	
<b>STATI UNITI</b>			<b>603,319.23</b>	<b>600,906.00</b>	<b>2.14</b>	
<b>Finanza</b>			<b>603,319.23</b>	<b>600,906.00</b>	<b>2.14</b>	
600,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 29/10/2019	EUR	603,319.23	600,906.00	2.14	
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>252,275.87</b>	<b>243,427.50</b>	<b>0.87</b>	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>252,275.87</b>	<b>243,427.50</b>	<b>0.87</b>	
250,000.00	WIND ACQUISITION FINANCE SA FRN 15/07/2020	EUR	252,275.87	243,427.50	0.87	
<b>Quote di OICR</b>			<b>750,000.02</b>	<b>761,340.44</b>	<b>2.71</b>	
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>750,000.02</b>	<b>761,340.44</b>	<b>2.71</b>	
<b>Finanza</b>			<b>750,000.02</b>	<b>761,340.44</b>	<b>2.71</b>	
30,649.78	NORDEA 1 SICAV - DANISH MORTGAGE BOND FUND -HAI-	EUR	750,000.02	761,340.44	2.71	
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>27,668,647.30</b>	<b>27,788,776.82</b>	<b>98.77</b>	

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 2016 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	56,656,857.59
Liquidità bancarie a vista		133,539.43
Conti presso brokers		1,024,086.13
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	367,057.98
Interessi da ricevere		373,910.15
Da ricevere su vendita titoli		405,804.88
Da ricevere su sottoscrizioni		98.00
Altre attività		10,330.89
<b>Totale attività</b>		<b>58,971,685.05</b>

**Passività**

Scoperti bancari		-131,371.47
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	-461,282.39
Perdite non realizzate su contratti futures	(Notes 2d, 11)	-366,615.17
Da pagare su rimborsi		-162,766.00
Altre passività		-189,949.01
<b>Totale passività</b>		<b>-1,311,984.04</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>57,659,701.01</b>

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Quote di Classe A	EUR	146.78	116,460.987
Quote di Classe D	EUR	97.43	11,372.204
Quote di Classe I	EUR	150.98	18,845.238
Quote di Classe L	EUR	150.46	157.000
Quote di Classe Y	EUR	150.88	242,503.428

## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>72,752,999.09</b>
Risultato netto degli investimenti		804,323.92
<b>Totale ricavi</b>		<b>804,323.92</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-252,402.57
Commissioni di performance	(Note 6)	-26,224.85
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-12,623.50
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-6,793.69
Commissioni di Amministrazione Centrale		-17,005.13
Commissioni di Transfer Agent		-7,018.47
Compensi professionali		-10,245.73
Pubblicazioni		-7,127.99
Altre spese e tasse	(Note 4)	-16,466.92
<b>Totale costi</b>		<b>-355,908.85</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>448,415.07</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	657,066.26
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		966,189.05
- di contratti futures		-560,661.45
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-2,639,487.47
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		1,154,955.34
- su contratti futures		-360,988.62
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>-334,511.82</b>
Distribuzioni di dividendi		-30,545.11
Sottoscrizioni del periodo		42,607,006.07
Rimborsi del periodo		-57,335,247.22
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>57,659,701.01</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>54,381,235.21</b>	<b>56,656,857.59</b>		<b>98.26</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>52,874,842.39</b>	<b>54,911,209.91</b>		<b>95.23</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>38,577,630.87</b>	<b>40,094,112.65</b>		<b>69.53</b>
<b>ITALIA</b>			<b>23,290,949.35</b>	<b>23,401,975.41</b>		<b>40.59</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>23,290,949.35</b>	<b>23,401,975.41</b>		<b>40.59</b>
8,000,000.00	BTP 0.25% 15/05/2018	EUR	8,039,600.00	8,048,800.00		13.96
6,600,000.00	BTP 2.75% 15/11/2016	EUR	6,675,240.00	6,671,214.00		11.57
4,503,375.00	BTP 2.15% 12/11/2017	EUR	4,524,888.57	4,637,080.20		8.04
2,500,000.00	BTP 0.75% 15/01/2018	EUR	2,536,375.00	2,532,075.00		4.39
500,000.00	BTP 1.15% 15/05/2017	EUR	507,181.34	505,810.00		0.88
500,250.00	BTP 2.55% 22/10/2016	EUR	506,979.59	504,116.93		0.88
499,880.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	500,684.85	502,879.28		0.87
<b>RUSSIA</b>			<b>6,356,971.39</b>	<b>6,502,213.29</b>		<b>11.28</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>6,356,971.39</b>	<b>6,502,213.29</b>		<b>11.28</b>
3,500,000.00	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 5.00% 29/04/2020	USD	3,275,640.78	3,403,818.37		5.90
3,400,000.00	RUSSIAN FOREIGN BOND - EUROBOND 3.25% 04/04/2017	USD	3,081,330.61	3,098,394.92		5.38
<b>PAESI BASSI</b>			<b>1,860,581.46</b>	<b>2,429,999.05</b>		<b>4.21</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,860,581.46</b>	<b>2,429,999.05</b>		<b>4.21</b>
2,600,000.00	MDC-GMTN BV 3.25% 28/04/2022	USD	1,860,581.46	2,429,999.05		4.21
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,514,700.04</b>	<b>1,551,313.48</b>		<b>2.69</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>848,836.27</b>	<b>887,501.04</b>		<b>1.54</b>
975,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	848,836.27	887,501.04		1.54
<b>Sovranazionale</b>			<b>665,863.77</b>	<b>663,812.44</b>		<b>1.15</b>
50,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 6.00% 20/12/2016	INR	665,863.77	663,812.44		1.15
<b>HONG KONG</b>			<b>1,352,499.04</b>	<b>1,508,696.07</b>		<b>2.62</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,352,499.04</b>	<b>1,508,696.07</b>		<b>2.62</b>
1,500,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.88% 24/06/2020	USD	1,352,499.04	1,508,696.07		2.62
<b>STATI UNITI</b>			<b>1,295,191.94</b>	<b>1,378,813.47</b>		<b>2.39</b>
<b>Informatica</b>			<b>1,295,191.94</b>	<b>1,378,813.47</b>		<b>2.39</b>
1,600,000.00	EMC CORP 2.65% 01/06/2020	USD	1,295,191.94	1,378,813.47		2.39
<b>CILE</b>			<b>845,165.62</b>	<b>965,205.97</b>		<b>1.67</b>
<b>Finanza</b>			<b>845,165.62</b>	<b>965,205.97</b>		<b>1.67</b>
1,000,000.00	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4.13% 07/10/2020	USD	845,165.62	965,205.97		1.67
<b>BAHAMAS</b>			<b>794,625.05</b>	<b>904,082.58</b>		<b>1.57</b>
<b>Industria</b>			<b>794,625.05</b>	<b>904,082.58</b>		<b>1.57</b>
1,000,000.00	COMPETITION TEAM TECHNOLOGIES LTD 2.13% 13/12/2017	USD	794,625.05	904,082.58		1.57
<b>COREA</b>			<b>486,912.80</b>	<b>598,521.93</b>		<b>1.04</b>
<b>Finanza</b>			<b>339,297.75</b>	<b>413,924.86</b>		<b>0.72</b>
200,000.00	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.00% 30/04/2020	EUR	193,000.00	212,904.00		0.37
200,000.00	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.00% 14/01/2024	USD	146,297.75	201,020.86		0.35
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>147,615.05</b>	<b>184,597.07</b>		<b>0.32</b>
200,000.00	KOREA MIDLAND POWER CO LTD 2.75% 11/02/2019	USD	147,615.05	184,597.07		0.32

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

**NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond**

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>SINGAPORE</b>			<b>267,057.67</b>	<b>303,161.78</b>	<b>0.52</b>
<b>Finanza</b>			<b>267,057.67</b>	<b>303,161.78</b>	<b>0.52</b>
332,000.00	BOC AVIATION LTD 2.88% 10/10/2017	USD	267,057.67	303,161.78	0.52
<b>PERU</b>			<b>164,391.31</b>	<b>184,284.72</b>	<b>0.32</b>
<b>Finanza</b>			<b>164,391.31</b>	<b>184,284.72</b>	<b>0.32</b>
200,000.00	BBVA BANCO CONTINENTAL SA 3.25% 08/04/2018	USD	164,391.31	184,284.72	0.32
<b>CINA</b>			<b>161,953.97</b>	<b>181,566.32</b>	<b>0.31</b>
<b>Finanza</b>			<b>161,953.97</b>	<b>181,566.32</b>	<b>0.31</b>
200,000.00	AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD 2.25% 09/12/2017	USD	161,953.97	181,566.32	0.31
<b>MESSICO</b>			<b>106,360.55</b>	<b>93,773.56</b>	<b>0.16</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>106,360.55</b>	<b>93,773.56</b>	<b>0.16</b>
2,000,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	106,360.55	93,773.56	0.16
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>80,270.68</b>	<b>90,505.02</b>	<b>0.16</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>80,270.68</b>	<b>90,505.02</b>	<b>0.16</b>
100,000.00	TENCENT HOLDINGS LTD 2.00% 02/05/2017	USD	80,270.68	90,505.02	0.16
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>9,279,822.27</b>	<b>9,759,397.26</b>	<b>16.93</b>
<b>ITALIA</b>			<b>3,681,792.91</b>	<b>4,032,416.73</b>	<b>6.99</b>
<b>Finanza</b>			<b>3,681,792.91</b>	<b>4,032,416.73</b>	<b>6.99</b>
3,300,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	3,368,440.28	3,742,548.93	6.49
250,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	313,352.63	289,867.80	0.50
<b>REGNO UNITO</b>			<b>2,786,574.52</b>	<b>2,616,553.41</b>	<b>4.54</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,786,574.52</b>	<b>2,616,553.41</b>	<b>4.54</b>
2,000,000.00	ZURICH FINANCE UK PLC FRN 29/10/2049	GBP	2,786,574.52	2,616,553.41	4.54
<b>FRANCIA</b>			<b>2,249,772.83</b>	<b>2,421,425.00</b>	<b>4.20</b>
<b>Energia</b>			<b>2,249,772.83</b>	<b>2,421,425.00</b>	<b>4.20</b>
2,500,000.00	TOTAL SA FRN 29/12/2049	EUR	2,249,772.83	2,421,425.00	4.20
<b>GIAPPONE</b>			<b>561,682.01</b>	<b>689,002.12</b>	<b>1.20</b>
<b>Finanza</b>			<b>561,682.01</b>	<b>689,002.12</b>	<b>1.20</b>
700,000.00	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD FRN 29/10/2049	USD	561,682.01	689,002.12	1.20
<b>Quote di OICR</b>			<b>5,017,389.25</b>	<b>5,057,700.00</b>	<b>8.77</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>5,017,389.25</b>	<b>5,057,700.00</b>	<b>8.77</b>
<b>Finanza</b>			<b>5,017,389.25</b>	<b>5,057,700.00</b>	<b>8.77</b>
46,000.00	AMUNDI ETF EURO CORPORATE EX FINANCIALS IBOXX UCITS ETF C	EUR	5,017,389.25	5,057,700.00	8.77
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>1,506,392.82</b>	<b>1,745,647.68</b>	<b>3.03</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>1,506,392.82</b>	<b>1,745,647.68</b>	<b>3.03</b>
<b>PERU</b>			<b>1,310,346.77</b>	<b>1,506,346.73</b>	<b>2.61</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,310,346.77</b>	<b>1,506,346.73</b>	<b>2.61</b>
1,500,000.00	BANCO DE CREDITO DEL PERU 5.38% 16/09/2020	USD	1,310,346.77	1,506,346.73	2.61
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>196,046.05</b>	<b>239,300.95</b>	<b>0.42</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>196,046.05</b>	<b>239,300.95</b>	<b>0.42</b>
250,000.00	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14 LTD 3.63% 31/10/2024	USD	196,046.05	239,300.95	0.42
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>54,381,235.21</b>	<b>56,656,857.59</b>	<b>98.26</b>

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

**NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond**

**IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2016**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2016	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>-366,615.17</b>	<b>22,499,851.11</b>
100,000	-120	Vendita	EURO BTP	08/09/2016	142.61	EUR	-215,983.88	17,113,200.00
100,000	-45	Vendita	US 10YR NOTE	21/09/2016	119.70	USD	-150,631.29	5,386,651.11

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 2016

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>-94,224.41</b>
21/09/2016	6,321,730.95	EUR	5,040,000.00	GBP	270,696.87
15/07/2016	1,260,000.00	USD	1,110,450.13	EUR	23,324.57
15/07/2016	350,000.00	USD	306,265.31	EUR	8,672.11
15/07/2016	22,079,238.46	EUR	25,050,000.00	USD	-461,282.39
15/07/2016	1,860,000.00	USD	1,644,598.69	EUR	29,068.73
15/07/2016	2,250,000.00	USD	1,989,301.98	EUR	35,295.70

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

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	71,721,647.27
Liquidità bancarie a vista		1,535,158.74
Conti presso brokers		323,617.20
Interessi da ricevere		749,065.46
Da ricevere su sottoscrizioni		1,107.86
Altre attività		8,095.22
<b>Totale attività</b>		<b>74,338,691.75</b>

**Passività**

Da pagare su acquisto titoli		-499,995.70
Da pagare su rimborsi		-84,106.34
Altre passività		-248,643.65
<b>Totale passività</b>		<b>-832,745.69</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>73,505,946.06</b>

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Quote di Classe A	EUR	139.42	63,092.919
Quote di Classe D	EUR	117.35	8,242.658
Quote di Classe I	EUR	144.33	418,608.738
Quote di Classe L	EUR	144.04	23,051.000
Quote di Classe Y	EUR	144.28	21.180

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

**NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>68,863,577.19</b>
Risultato netto degli investimenti		895,220.62
Altri ricavi		6,361.32
<b>Totale ricavi</b>		<b>901,581.94</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-187,719.48
Commissioni di performance	(Note 6)	-119,246.06
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-14,453.18
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-6,309.95
Commissioni di Amministrazione Centrale		-20,573.57
Commissioni di Transfer Agent		-3,401.15
Compensi professionali		-6,205.26
Pubblicazioni		-6,810.08
Altre spese e tasse	(Note 4)	-18,301.76
<b>Totale costi</b>		<b>-383,020.49</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>518,561.45</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-78,009.53
- di contratti futures		-55,974.50
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		839,813.55
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-61.21
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>1,224,329.76</b>
Distribuzioni di dividendi		-5,047.85
Sottoscrizioni del periodo		11,842,293.41
Rimborsi del periodo		-8,419,206.45
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>73,505,946.06</b>

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

**NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate**

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>70,421,568.71</b>	<b>71,721,647.27</b>	<b>97.57</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>70,421,568.71</b>	<b>71,721,647.27</b>	<b>97.57</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>48,731,437.76</b>	<b>49,710,950.65</b>	<b>67.63</b>
<b>ITALIA</b>			<b>9,749,097.03</b>	<b>10,160,766.50</b>	<b>13.82</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,090,209.92</b>	<b>1,119,750.00</b>	<b>1.52</b>
1,000,000.00	ATLANTIA SPA 2.88% 26/02/2021	EUR	1,090,209.92	1,119,750.00	1.52
<b>Industria</b>			<b>1,082,813.31</b>	<b>1,109,510.00</b>	<b>1.51</b>
800,000.00	FINCANTIERI SPA 3.75% 19/11/2018	EUR	823,613.31	836,000.00	1.14
270,000.00	ENERTRONICA SPA 7.50% 30/10/2016	EUR	259,200.00	273,510.00	0.37
<b>Finanza</b>			<b>2,130,688.47</b>	<b>2,143,567.00</b>	<b>2.92</b>
700,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 4.38% 15/10/2019	EUR	782,002.96	782,372.50	1.07
500,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.88% 14/01/2020	EUR	542,588.19	540,852.50	0.74
500,000.00	BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SC 0.88% 22/01/2022	EUR	503,966.51	517,180.00	0.70
300,000.00	BANCO POPOLARE SC 2.38% 22/01/2018	EUR	302,130.81	303,162.00	0.41
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,751,460.33</b>	<b>1,868,352.00</b>	<b>2.54</b>
800,000.00	SNAM SPA 3.25% 22/01/2024	EUR	948,099.11	955,140.00	1.30
800,000.00	SNAM SPA 3.38% 29/01/2021	EUR	803,361.22	913,212.00	1.24
<b>Energia</b>			<b>1,589,791.65</b>	<b>1,675,342.50</b>	<b>2.28</b>
1,500,000.00	ENI SPA 2.63% 22/11/2021	EUR	1,589,791.65	1,675,342.50	2.28
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,062,216.71</b>	<b>1,132,645.00</b>	<b>1.54</b>
1,000,000.00	TELECOM ITALIA SPA 6.13% 14/12/2018	EUR	1,062,216.71	1,132,645.00	1.54
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,041,916.64</b>	<b>1,111,600.00</b>	<b>1.51</b>
1,000,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.75% 31/05/2021	EUR	1,041,916.64	1,111,600.00	1.51
<b>PAESI BASSI</b>			<b>9,423,400.45</b>	<b>9,590,707.50</b>	<b>13.05</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>2,947,560.57</b>	<b>3,012,724.50</b>	<b>4.10</b>
1,500,000.00	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV 2.75% 15/11/2019	EUR	1,577,259.63	1,619,917.50	2.20
1,300,000.00	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.38% 18/06/2020	EUR	1,370,300.94	1,392,807.00	1.90
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>2,887,211.44</b>	<b>2,996,230.00</b>	<b>4.08</b>
1,500,000.00	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 3.00% 31/01/2022	EUR	1,622,814.87	1,714,560.00	2.33
1,000,000.00	RWE FINANCE BV 6.50% 10/08/2021	EUR	1,264,396.57	1,281,670.00	1.75
<b>Energia</b>			<b>2,012,041.49</b>	<b>1,974,342.00</b>	<b>2.68</b>
800,000.00	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.00% 06/04/2022	EUR	797,336.15	839,316.00	1.14
800,000.00	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.75% 14/01/2021	EUR	803,426.22	703,564.00	0.96
400,000.00	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.63% 28/05/2020	EUR	411,279.12	431,462.00	0.58
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,576,586.95</b>	<b>1,607,411.00</b>	<b>2.19</b>
1,300,000.00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 4.25% 13/07/2022	EUR	1,576,586.95	1,607,411.00	2.19
<b>STATI UNITI</b>			<b>8,464,986.39</b>	<b>8,531,160.90</b>	<b>11.61</b>
<b>Informatica</b>			<b>2,606,121.99</b>	<b>2,701,300.00</b>	<b>3.68</b>
1,500,000.00	MICROSOFT CORP 2.13% 06/12/2021	EUR	1,606,122.17	1,657,560.00	2.26
1,000,000.00	APPLE INC 1.00% 10/11/2022	EUR	999,999.82	1,043,740.00	1.42
<b>Finanza</b>			<b>1,708,674.24</b>	<b>1,719,400.00</b>	<b>2.34</b>
800,000.00	WELLS FARGO & CO 2.63% 16/08/2022	EUR	887,233.78	895,728.00	1.22
800,000.00	NASDAQ INC 1.75% 19/05/2023	EUR	821,440.46	823,672.00	1.12
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,660,463.92</b>	<b>1,661,295.00</b>	<b>2.26</b>
1,500,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	1,660,463.92	1,661,295.00	2.26

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

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,463,698.00</b>	<b>1,432,653.90</b>	<b>1.95</b>
1,380,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE NORTH AMERICA INC 5.63% 12/06/2017	EUR	1,463,698.00	1,432,653.90	1.95
<b>Salute</b>			<b>1,026,028.24</b>	<b>1,016,512.00</b>	<b>1.38</b>
800,000.00	PFIZER INC 5.75% 03/06/2021	EUR	1,026,028.24	1,016,512.00	1.38
<b>GERMANIA</b>			<b>5,476,531.50</b>	<b>5,622,298.50</b>	<b>7.65</b>
<b>Materie prime</b>			<b>3,060,792.63</b>	<b>3,146,486.00</b>	<b>4.28</b>
1,000,000.00	K+S AG 4.13% 06/12/2021	EUR	1,138,979.40	1,175,115.00	1.60
1,000,000.00	BASF SE 2.00% 05/12/2022	EUR	1,069,317.38	1,116,335.00	1.52
800,000.00	K+S AG 3.13% 06/12/2018	EUR	852,495.85	855,036.00	1.16
<b>Finanza</b>			<b>1,649,982.72</b>	<b>1,702,995.00</b>	<b>2.32</b>
1,500,000.00	DEUTSCHE BOERSE AG 2.38% 05/10/2022	EUR	1,649,982.72	1,702,995.00	2.32
<b>Beni voluttuari</b>			<b>765,756.15</b>	<b>772,817.50</b>	<b>1.05</b>
700,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	765,756.15	772,817.50	1.05
<b>REGNO UNITO</b>			<b>4,103,725.88</b>	<b>4,129,438.00</b>	<b>5.62</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>2,053,110.94</b>	<b>2,089,176.00</b>	<b>2.84</b>
1,200,000.00	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 2.25% 26/02/2021	EUR	1,256,053.23	1,283,676.00	1.75
800,000.00	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 1.25% 13/11/2017	EUR	797,057.71	805,500.00	1.09
<b>Salute</b>			<b>799,204.53</b>	<b>806,780.00</b>	<b>1.10</b>
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	799,204.53	806,780.00	1.10
<b>Energia</b>			<b>692,316.84</b>	<b>691,527.00</b>	<b>0.94</b>
600,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC 4.15% 01/06/2020	EUR	692,316.84	691,527.00	0.94
<b>Informatica</b>			<b>559,093.57</b>	<b>541,955.00</b>	<b>0.74</b>
500,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.63% 02/02/2018	EUR	559,093.57	541,955.00	0.74
<b>FRANCIA</b>			<b>3,637,335.29</b>	<b>3,648,572.00</b>	<b>4.96</b>
<b>Energia</b>			<b>1,188,906.36</b>	<b>1,183,490.00</b>	<b>1.61</b>
1,000,000.00	TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ FRANCE SA 4.34% 07/07/2021	EUR	1,188,906.36	1,183,490.00	1.61
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,272,276.71</b>	<b>1,273,242.00</b>	<b>1.73</b>
1,200,000.00	ACCOR SA 2.50% 21/03/2019	EUR	1,272,276.71	1,273,242.00	1.73
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,176,152.22</b>	<b>1,191,840.00</b>	<b>1.62</b>
1,000,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA 3.88% 18/01/2022	EUR	1,176,152.22	1,191,840.00	1.62
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>2,836,133.92</b>	<b>2,852,300.50</b>	<b>3.88</b>
<b>Energia</b>			<b>1,986,794.34</b>	<b>1,990,908.50</b>	<b>2.71</b>
1,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.76% 15/03/2017	EUR	1,015,906.17	1,017,995.00	1.39
900,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 6.61% 13/02/2018	EUR	970,888.17	972,913.50	1.32
<b>Beni voluttuari</b>			<b>849,339.58</b>	<b>861,392.00</b>	<b>1.17</b>
800,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 4.75% 22/03/2021	EUR	849,339.58	861,392.00	1.17
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>1,558,951.35</b>	<b>1,557,974.25</b>	<b>2.12</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,558,951.35</b>	<b>1,557,974.25</b>	<b>2.12</b>
1,350,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	1,558,951.35	1,557,974.25	2.12
<b>SPAGNA</b>			<b>1,072,617.85</b>	<b>1,161,030.00</b>	<b>1.58</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,072,617.85</b>	<b>1,161,030.00</b>	<b>1.58</b>
1,000,000.00	TELEFONICA EMISIONES SAU 3.96% 26/03/2021	EUR	1,072,617.85	1,161,030.00	1.58

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

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>BERMUDA</b>			<b>887,918.05</b>	<b>889,260.00</b>	<b>1.21</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>887,918.05</b>	<b>889,260.00</b>	<b>1.21</b>
800,000.00	BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023	EUR	887,918.05	889,260.00	1.21
<b>IRLANDA</b>			<b>599,549.71</b>	<b>612,082.50</b>	<b>0.83</b>
<b>Finanza</b>			<b>599,549.71</b>	<b>612,082.50</b>	<b>0.83</b>
500,000.00	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO 4.35% 03/11/2021	EUR	599,549.71	612,082.50	0.83
<b>COREA</b>			<b>500,222.01</b>	<b>528,130.00</b>	<b>0.72</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>500,222.01</b>	<b>528,130.00</b>	<b>0.72</b>
500,000.00	KOREA GAS CORP 2.38% 15/04/2019	EUR	500,222.01	528,130.00	0.72
<b>ISOLE VERGINI BRITANNICHE</b>			<b>420,968.33</b>	<b>427,230.00</b>	<b>0.58</b>
<b>Energia</b>			<b>420,968.33</b>	<b>427,230.00</b>	<b>0.58</b>
400,000.00	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2013 LTD 2.63% 17/10/2020	EUR	420,968.33	427,230.00	0.58
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>21,690,130.95</b>	<b>22,010,696.62</b>	<b>29.94</b>
<b>ITALIA</b>			<b>8,413,515.38</b>	<b>8,602,661.62</b>	<b>11.70</b>
<b>Finanza</b>			<b>6,904,697.10</b>	<b>7,058,729.12</b>	<b>9.60</b>
1,493,444.28	FONDI IMMOBILI PUBBLICI FUNDING SRL FRN 10/01/2023	EUR	1,244,250.83	1,444,160.62	1.96
1,300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 19/02/2020	EUR	1,308,297.07	1,299,935.00	1.77
1,200,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 31/03/2017	EUR	1,253,301.12	1,223,700.00	1.67
1,000,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 30/11/2017	EUR	988,645.49	985,650.00	1.34
700,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 18/05/2017	EUR	679,195.21	699,195.00	0.95
500,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	602,305.84	581,585.00	0.79
500,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 10/09/2025	EUR	516,486.70	514,875.00	0.70
300,000.00	BANCO POPOLARE SC FRN 06/12/2017	EUR	312,214.84	309,628.50	0.42
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,005,101.87</b>	<b>1,002,500.00</b>	<b>1.36</b>
1,000,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	1,005,101.87	1,002,500.00	1.36
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>503,716.41</b>	<b>541,432.50</b>	<b>0.74</b>
500,000.00	ENEL SPA FRN 10/01/2074	EUR	503,716.41	541,432.50	0.74
<b>STATI UNITI</b>			<b>3,018,046.30</b>	<b>3,085,264.50</b>	<b>4.20</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,618,858.70</b>	<b>2,686,248.50</b>	<b>3.66</b>
1,000,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 14/09/2018	EUR	974,364.60	987,950.00	1.35
900,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/05/2017	EUR	846,205.88	898,582.50	1.22
800,000.00	CITIGROUP INC FRN 11/11/2019	EUR	798,288.22	799,716.00	1.09
<b>Beni voluttuari</b>			<b>399,187.60</b>	<b>399,016.00</b>	<b>0.54</b>
400,000.00	MCDONALD'S CORP FRN 29/12/2049	EUR	399,187.60	399,016.00	0.54
<b>REGNO UNITO</b>			<b>2,699,907.59</b>	<b>2,684,328.00</b>	<b>3.65</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,499,037.40</b>	<b>1,486,830.00</b>	<b>2.02</b>
1,500,000.00	SANTANDER UK PLC FRN 22/05/2019	EUR	1,499,037.40	1,486,830.00	2.02
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,200,870.19</b>	<b>1,197,498.00</b>	<b>1.63</b>
1,200,000.00	SKY PLC FRN 01/04/2020	EUR	1,200,870.19	1,197,498.00	1.63
<b>PAESI BASSI</b>			<b>1,491,846.50</b>	<b>1,492,995.00</b>	<b>2.03</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,491,846.50</b>	<b>1,492,995.00</b>	<b>2.03</b>
1,500,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 15/04/2019	EUR	1,491,846.50	1,492,995.00	2.03
<b>IRLANDA</b>			<b>1,444,172.42</b>	<b>1,488,847.50</b>	<b>2.03</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,444,172.42</b>	<b>1,488,847.50</b>	<b>2.03</b>
1,500,000.00	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO FRN 17/05/2021	EUR	1,444,172.42	1,488,847.50	2.03

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

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>AUSTRIA</b>			<b>1,353,499.19</b>	<b>1,385,552.00</b>	<b>1.88</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,353,499.19</b>	<b>1,385,552.00</b>	<b>1.88</b>
1,400,000.00	ERSTE GROUP BANK AG FRN 19/07/2017	EUR	1,353,499.19	1,385,552.00	1.88
<b>FRANCIA</b>			<b>1,001,730.55</b>	<b>1,001,470.00</b>	<b>1.36</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,001,730.55</b>	<b>1,001,470.00</b>	<b>1.36</b>
1,000,000.00	CARREFOUR BANQUE SA FRN 20/04/2021	EUR	1,001,730.55	1,001,470.00	1.36
<b>SPAGNA</b>			<b>970,207.91</b>	<b>998,515.00</b>	<b>1.36</b>
<b>Finanza</b>			<b>970,207.91</b>	<b>998,515.00</b>	<b>1.36</b>
1,000,000.00	SANTANDER ISSUANCES SAU FRN 23/03/2017	EUR	970,207.91	998,515.00	1.36
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>803,697.79</b>	<b>778,968.00</b>	<b>1.06</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>803,697.79</b>	<b>778,968.00</b>	<b>1.06</b>
800,000.00	WIND ACQUISITION FINANCE SA FRN 15/07/2020	EUR	803,697.79	778,968.00	1.06
<b>AUSTRALIA</b>			<b>493,507.32</b>	<b>492,095.00</b>	<b>0.67</b>
<b>Materie prime</b>			<b>493,507.32</b>	<b>492,095.00</b>	<b>0.67</b>
500,000.00	BHP BILLITON FINANCE LTD FRN 28/04/2020	EUR	493,507.32	492,095.00	0.67
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>70,421,568.71</b>	<b>71,721,647.27</b>	<b>97.57</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	42,460,026.35
Liquidità bancarie a vista		1,780,525.60
Conti presso brokers		532,101.86
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	1.36
Dividendi da ricevere		13,432.63
Interessi da ricevere		201,981.28
Da ricevere su vendita titoli		1,333,600.20
Altre attività		3,374.09
<b>Totale attività</b>		<b>46,325,043.37</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti futures	(Notes 2d, 11)	-13,029.46
Da pagare su acquisto titoli		-1,646,831.62
Da pagare su rimborsi		-5,732.86
Altre passività		-133,537.99
<b>Totale passività</b>		<b>-1,799,131.93</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>44,525,911.44</b>

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Quote di Classe A	EUR	138.37	175,925.590
Quote di Classe I	EUR	145.50	35,052.857
Quote di Classe L	EUR	144.95	104,050.000



## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>48,400,102.61</b>
Risultato netto degli investimenti		338,656.24
Altri ricavi		1,681.48
<b>Totale ricavi</b>		<b>340,337.72</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-208,357.80
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-9,174.91
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-9,170.04
Commissioni di Amministrazione Centrale		-28,189.57
Commissioni di Transfer Agent		-1,827.81
Compensi professionali		-8,673.06
Pubblicazioni		-3,779.97
Altre spese e tasse	(Note 4)	-15,057.61
<b>Totale costi</b>		<b>-284,230.77</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>56,106.95</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-923,405.10
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-107,568.77
- di contratti di opzioni		-86,600.00
- di contratti futures		-82,946.35
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		223,321.49
- sulle opzioni		96,000.00
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		87.64
- su contratti futures		-7,194.44
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>-832,198.58</b>
Sottoscrizioni del periodo		2,244,237.57
Rimborsi del periodo		-5,286,230.16
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>44,525,911.44</b>

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

**NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>41,965,251.66</b>	<b>42,460,026.35</b>	<b>95.36</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>41,515,651.66</b>	<b>42,049,426.35</b>	<b>94.44</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>23,528,347.47</b>	<b>23,808,755.30</b>	<b>53.47</b>
<b>ITALIA</b>			<b>8,751,313.45</b>	<b>8,869,313.00</b>	<b>19.92</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>5,385,578.91</b>	<b>5,490,745.00</b>	<b>12.33</b>
2,300,000.00	BTP 0.70% 01/05/2020	EUR	2,284,516.83	2,350,370.00	5.28
1,350,000.00	BTP 1.50% 01/08/2019	EUR	1,387,544.99	1,410,615.00	3.17
1,000,000.00	BTP 0.25% 15/05/2018	EUR	994,010.15	1,006,100.00	2.26
700,000.00	BTP 1.05% 01/12/2019	EUR	719,506.94	723,660.00	1.62
<b>Energia</b>			<b>886,973.37</b>	<b>893,516.00</b>	<b>2.01</b>
800,000.00	ENI SPA 2.63% 22/11/2021	EUR	886,973.37	893,516.00	2.01
<b>Finanza</b>			<b>843,621.28</b>	<b>852,482.50</b>	<b>1.91</b>
500,000.00	BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SC 0.88% 22/01/2022	EUR	505,686.17	517,180.00	1.16
300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 4.38% 15/10/2019	EUR	337,935.11	335,302.50	0.75
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>786,069.06</b>	<b>792,851.50</b>	<b>1.78</b>
700,000.00	TELECOM ITALIA SPA 6.13% 14/12/2018	EUR	786,069.06	792,851.50	1.78
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>639,850.86</b>	<b>630,718.00</b>	<b>1.42</b>
550,000.00	A2A SPA 4.50% 28/11/2019	EUR	639,850.86	630,718.00	1.42
<b>Industria</b>			<b>209,219.97</b>	<b>209,000.00</b>	<b>0.47</b>
200,000.00	FINCANTIERI SPA 3.75% 19/11/2018	EUR	209,219.97	209,000.00	0.47
<b>STATI UNITI</b>			<b>7,145,330.82</b>	<b>7,197,900.80</b>	<b>16.16</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,735,234.77</b>	<b>2,761,848.05</b>	<b>6.20</b>
2,400,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.25% 15/12/2018	USD	2,165,095.64	2,192,212.80	4.92
600,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 2.75% 15/02/2019	USD	570,139.13	569,635.25	1.28
<b>Finanza</b>			<b>2,473,349.25</b>	<b>2,492,065.75</b>	<b>5.60</b>
750,000.00	WELLS FARGO & CO 2.63% 16/08/2022	EUR	830,223.47	839,745.00	1.89
750,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 2.63% 23/04/2021	EUR	821,029.04	828,648.75	1.86
800,000.00	NASDAQ INC 1.75% 19/05/2023	EUR	822,096.74	823,672.00	1.85
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>872,790.98</b>	<b>886,024.00</b>	<b>1.99</b>
800,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	872,790.98	886,024.00	1.99
<b>Salute</b>			<b>848,044.09</b>	<b>850,332.00</b>	<b>1.91</b>
800,000.00	AMGEN INC 2.13% 13/09/2019	EUR	848,044.09	850,332.00	1.91
<b>Beni voluttuari</b>			<b>215,911.73</b>	<b>207,631.00</b>	<b>0.46</b>
200,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE NORTH AMERICA INC 5.63% 12/06/2017	EUR	215,911.73	207,631.00	0.46
<b>REGNO UNITO</b>			<b>1,898,780.96</b>	<b>1,904,061.00</b>	<b>4.28</b>
<b>Salute</b>			<b>803,733.37</b>	<b>826,272.00</b>	<b>1.86</b>
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.88% 24/11/2021	EUR	803,733.37	826,272.00	1.86
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>537,164.76</b>	<b>534,865.00</b>	<b>1.20</b>
500,000.00	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 2.25% 26/02/2021	EUR	537,164.76	534,865.00	1.20
<b>Finanza</b>			<b>334,225.62</b>	<b>326,142.00</b>	<b>0.73</b>
300,000.00	STANDARD CHARTERED PLC 4.13% 18/01/2019	EUR	334,225.62	326,142.00	0.73
<b>Informatica</b>			<b>223,657.21</b>	<b>216,782.00</b>	<b>0.49</b>
200,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.63% 02/02/2018	EUR	223,657.21	216,782.00	0.49
<b>SPAGNA</b>			<b>1,537,753.68</b>	<b>1,569,900.00</b>	<b>3.52</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,537,753.68</b>	<b>1,569,900.00</b>	<b>3.52</b>
1,500,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.15% 30/07/2020	EUR	1,537,753.68	1,569,900.00	3.52

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>PAESI BASSI</b>			<b>1,104,906.90</b>	<b>1,131,244.00</b>	<b>2.54</b>
<b>Energia</b>			<b>568,712.49</b>	<b>595,549.00</b>	<b>1.34</b>
400,000.00	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.00% 06/04/2022	EUR	394,842.98	419,658.00	0.94
200,000.00	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.75% 14/01/2021	EUR	173,869.51	175,891.00	0.40
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>536,194.41</b>	<b>535,695.00</b>	<b>1.20</b>
500,000.00	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.38% 18/06/2020	EUR	536,194.41	535,695.00	1.20
<b>FRANCIA</b>			<b>783,889.42</b>	<b>813,804.00</b>	<b>1.83</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>783,889.42</b>	<b>813,804.00</b>	<b>1.83</b>
800,000.00	ENGIE SA 0.50% 13/03/2022	EUR	783,889.42	813,804.00	1.83
<b>GERMANIA</b>			<b>569,766.87</b>	<b>582,612.50</b>	<b>1.31</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>569,766.87</b>	<b>582,612.50</b>	<b>1.31</b>
500,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.75% 15/02/2024	EUR	569,766.87	582,612.50	1.31
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>577,675.97</b>	<b>577,027.50</b>	<b>1.30</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>577,675.97</b>	<b>577,027.50</b>	<b>1.30</b>
500,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	577,675.97	577,027.50	1.30
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>508,953.51</b>	<b>508,997.50</b>	<b>1.14</b>
<b>Energia</b>			<b>508,953.51</b>	<b>508,997.50</b>	<b>1.14</b>
500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.76% 15/03/2017	EUR	508,953.51	508,997.50	1.14
<b>BERMUDA</b>			<b>333,832.47</b>	<b>333,472.50</b>	<b>0.75</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>333,832.47</b>	<b>333,472.50</b>	<b>0.75</b>
300,000.00	BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023	EUR	333,832.47	333,472.50	0.75
<b>ISOLE VERGINI BRITANNICHE</b>			<b>316,143.42</b>	<b>320,422.50</b>	<b>0.72</b>
<b>Energia</b>			<b>316,143.42</b>	<b>320,422.50</b>	<b>0.72</b>
300,000.00	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2013 LTD 2.63% 17/10/2020	EUR	316,143.42	320,422.50	0.72
<b>Quote di OICR</b>			<b>7,993,232.60</b>	<b>8,451,882.40</b>	<b>18.98</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>6,005,451.25</b>	<b>6,380,004.45</b>	<b>14.33</b>
<b>Finanza</b>			<b>6,005,451.25</b>	<b>6,380,004.45</b>	<b>14.33</b>
10,000.00	DB X-TRACKERS II GLOBAL SOVEREIGN UCITS ETF - 1C- EUR HEDGED	EUR	2,283,439.07	2,352,200.00	5.28
3,447.92	WELLS FARGO LUX WORLDWIDE FUND - US ALL CAP GROWTH -I-	USD	570,670.22	651,069.33	1.46
4,380.68	NORDEA 1 SICAV - NORTH AMERICAN ALL CAP FUND -BI-	USD	625,566.70	611,745.86	1.38
20,188.43	CAPITAL GROUP EUROPEAN GROWTH AND INCOME FUND -Z-	EUR	600,000.14	523,687.87	1.18
5,190.51	VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DEBT -I-	USD	386,255.91	518,093.69	1.16
20,433.18	NORDEA 1 SICAV - DANISH MORTGAGE BOND FUND -HAI-	EUR	499,999.99	507,560.27	1.14
290.64	OYSTER FUNDS - JAPAN OPPORTUNITIES -R-	EUR	368,297.51	437,847.44	0.98
191.98	FINLABO INVESTMENTS SICAV - DYNAMIC EQUITY - I-	EUR	341,211.67	328,458.37	0.74
1,797.11	PICTET - SECURITY -I-	EUR	199,999.93	324,934.74	0.73
1,014.16	UBAM - EURO 10-40 CONVERTIBLE BOND -ICE-	EUR	130,010.11	124,406.88	0.28
<b>BELGIO</b>			<b>689,820.36</b>	<b>728,354.31</b>	<b>1.64</b>
<b>Finanza</b>			<b>689,820.36</b>	<b>728,354.31</b>	<b>1.64</b>
1,660.79	PETERCAM B FUND - PETERCAM SECURITIES REAL ESTATE EUROPE -F-	EUR	689,820.36	728,354.31	1.64

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

**NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>IRLANDA</b>			<b>500,307.59</b>	<b>572,290.95</b>	<b>1.28</b>
<b>Finanza</b>			<b>500,307.59</b>	<b>572,290.95</b>	<b>1.28</b>
1,410.22	SALAR FUND PLC -E1-	USD	157,832.88	161,414.71	0.36
1,354.87	MUZINICH SHORT DURATION HIGH YIELD FUND -A-	EUR	143,535.84	161,351.35	0.36
1,187.32	BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC - EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND -C-	USD	98,938.33	137,591.55	0.31
395.65	MUZINICH FUNDS - TRANSATLANTICYIELD FUND - A-	EUR	100,000.54	111,933.34	0.25
<b>REGNO UNITO</b>			<b>500,000.00</b>	<b>478,207.69</b>	<b>1.07</b>
<b>Finanza</b>			<b>500,000.00</b>	<b>478,207.69</b>	<b>1.07</b>
321,895.32	THREADNEEDLE SPECIALIST INVESTMENT FUNDS ICVC - UK ABSOLUTE ALPHA FUND -INA-	EUR	500,000.00	478,207.69	1.07
<b>GERMANIA</b>			<b>297,653.40</b>	<b>293,025.00</b>	<b>0.66</b>
<b>Finanza</b>			<b>297,653.40</b>	<b>293,025.00</b>	<b>0.66</b>
7,500.00	ISHARES NASDAQ-100 UCITS ETF DE	EUR	297,653.40	293,025.00	0.66
<b>Azioni</b>			<b>5,928,231.52</b>	<b>5,717,934.55</b>	<b>12.84</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>3,131,189.04</b>	<b>3,129,574.55</b>	<b>7.03</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,199,833.71</b>	<b>1,170,948.91</b>	<b>2.63</b>
4,000.00	MCDONALD'S CORP	USD	432,344.26	433,287.06	0.97
3,500.00	WALT DISNEY CO	USD	348,329.85	308,177.85	0.69
5,000.00	STARBUCKS CORP	USD	247,062.07	257,077.41	0.58
1,500.00	HOME DEPOT INC	USD	172,097.53	172,406.59	0.39
<b>Industria</b>			<b>819,853.16</b>	<b>833,732.83</b>	<b>1.87</b>
3,000.00	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	306,113.57	314,109.71	0.70
3,500.00	UNION PACIFIC CORP	USD	269,168.57	274,877.50	0.62
2,000.00	RAYTHEON CO	USD	244,571.02	244,745.62	0.55
<b>Energia</b>			<b>480,312.83</b>	<b>484,801.55</b>	<b>1.09</b>
7,000.00	BAKER HUGHES INC	USD	280,322.99	284,360.38	0.64
4,000.00	APACHE CORP	USD	199,989.84	200,441.17	0.45
<b>Informatica</b>			<b>236,748.37</b>	<b>244,678.11</b>	<b>0.55</b>
2,500.00	FISERV INC	USD	236,748.37	244,678.11	0.55
<b>Salute</b>			<b>204,669.83</b>	<b>205,432.40</b>	<b>0.46</b>
1,500.00	AMGEN INC	USD	204,669.83	205,432.40	0.46
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>189,771.14</b>	<b>189,980.75</b>	<b>0.43</b>
300.00	ALPHABET INC -A-	USD	189,771.14	189,980.75	0.43
<b>GERMANIA</b>			<b>1,816,999.42</b>	<b>1,731,805.00</b>	<b>3.89</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>485,916.67</b>	<b>423,275.00</b>	<b>0.95</b>
2,000.00	VOLKSWAGEN AG -PREF-	EUR	268,389.16	216,600.00	0.49
5,000.00	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE -PREF-	EUR	217,527.51	206,675.00	0.46
<b>Salute</b>			<b>399,978.02</b>	<b>394,920.00</b>	<b>0.89</b>
6,000.00	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	399,978.02	394,920.00	0.89
<b>Materie prime</b>			<b>410,466.44</b>	<b>389,370.00</b>	<b>0.88</b>
3,000.00	BASF SE	EUR	202,610.16	205,920.00	0.47
10,000.00	K+S AG REG	EUR	207,856.28	183,450.00	0.41
<b>Informatica</b>			<b>270,153.03</b>	<b>268,640.00</b>	<b>0.60</b>
4,000.00	SAP SE	EUR	270,153.03	268,640.00	0.60
<b>Finanza</b>			<b>250,485.26</b>	<b>255,600.00</b>	<b>0.57</b>
2,000.00	ALLIANZ SE REG	EUR	250,485.26	255,600.00	0.57
<b>ITALIA</b>			<b>980,043.06</b>	<b>856,555.00</b>	<b>1.92</b>
<b>Finanza</b>			<b>665,140.32</b>	<b>617,200.00</b>	<b>1.38</b>
75,000.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	492,209.06	447,000.00	1.00
100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	172,931.26	170,200.00	0.38

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

**NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Energia</b>			<b>314,902.74</b>	<b>239,355.00</b>	<b>0.54</b>
20,250.00	BIO ON SPA	EUR	314,902.74	239,355.00	0.54
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>4,002,826.08</b>	<b>4,000,116.00</b>	<b>8.99</b>
<b>PAESI BASSI</b>			<b>1,293,041.98</b>	<b>1,299,490.50</b>	<b>2.92</b>
<b>Energia</b>			<b>695,328.99</b>	<b>702,292.50</b>	<b>1.58</b>
700,000.00	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN 15/09/2019	EUR	695,328.99	702,292.50	1.58
<b>Beni voluttuari</b>			<b>597,712.99</b>	<b>597,198.00</b>	<b>1.34</b>
600,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 15/04/2019	EUR	597,712.99	597,198.00	1.34
<b>ITALIA</b>			<b>1,215,940.27</b>	<b>1,216,625.00</b>	<b>2.73</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>701,025.30</b>	<b>701,750.00</b>	<b>1.57</b>
700,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	701,025.30	701,750.00	1.57
<b>Finanza</b>			<b>514,914.97</b>	<b>514,875.00</b>	<b>1.16</b>
500,000.00	MEDIOBANCA SPA FRN 10/09/2025	EUR	514,914.97	514,875.00	1.16
<b>REGNO UNITO</b>			<b>799,719.79</b>	<b>792,976.00</b>	<b>1.78</b>
<b>Finanza</b>			<b>799,719.79</b>	<b>792,976.00</b>	<b>1.78</b>
800,000.00	SANTANDER UK PLC FRN 22/05/2019	EUR	799,719.79	792,976.00	1.78
<b>IRLANDA</b>			<b>494,864.37</b>	<b>496,282.50</b>	<b>1.12</b>
<b>Finanza</b>			<b>494,864.37</b>	<b>496,282.50</b>	<b>1.12</b>
500,000.00	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING UNLIMITED CO FRN 17/05/2021	EUR	494,864.37	496,282.50	1.12
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>199,259.67</b>	<b>194,742.00</b>	<b>0.44</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>199,259.67</b>	<b>194,742.00</b>	<b>0.44</b>
200,000.00	WIND ACQUISITION FINANCE SA FRN 15/07/2020	EUR	199,259.67	194,742.00	0.44
<b>Warrants</b>			<b>63,013.99</b>	<b>70,738.10</b>	<b>0.16</b>
<b>ITALIA</b>			<b>63,013.99</b>	<b>70,738.10</b>	<b>0.16</b>
<b>Energia</b>			<b>63,013.99</b>	<b>50,279.30</b>	<b>0.11</b>
9,398.00	BIO ON SPA	EUR	63,013.99	50,279.30	0.11
<b>Beni voluttuari</b>			<b>0.00</b>	<b>12,058.80</b>	<b>0.03</b>
39,000.00	ENERGICA MOTOR CO SPA 15/10/2018	EUR	0.00	12,058.80	0.03
<b>Industria</b>			<b>0.00</b>	<b>8,400.00</b>	<b>0.02</b>
20,000.00	S.M.R.E. SPA 27/05/2019	EUR	0.00	8,400.00	0.02
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>449,600.00</b>	<b>410,600.00</b>	<b>0.92</b>
<b>Azioni</b>			<b>449,600.00</b>	<b>410,600.00</b>	<b>0.92</b>
<b>ITALIA</b>			<b>449,600.00</b>	<b>410,600.00</b>	<b>0.92</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>249,600.00</b>	<b>210,600.00</b>	<b>0.47</b>
78,000.00	ENERGICA MOTOR CO SPA	EUR	249,600.00	210,600.00	0.47
<b>Industria</b>			<b>200,000.00</b>	<b>200,000.00</b>	<b>0.45</b>
80,000.00	S.M.R.E. SPA	EUR	200,000.00	200,000.00	0.45
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>41,965,251.66</b>	<b>42,460,026.35</b>	<b>95.36</b>

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

**NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**

**IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2016**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2016	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>-13,029.46</b>	<b>207,155.60</b>
500	3	Acquisto	YEN DENOM NIKKEI	08/09/2016	138.10	JPY	-13,029.46	207,155.60

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

### CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2016

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
08/07/2016	100.00	USD	88.64	EUR	1.36

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

**NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible**

**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	17,934,861.33
Liquidità bancarie a vista		4,137,048.56
Conti presso brokers		553,747.35
Dividendi da ricevere		3,232.61
Interessi da ricevere		124,733.39
Da ricevere su vendita titoli		146,447.80
Altre attività		2,694.21
<b>Totale attività</b>		<b>22,902,765.25</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti futures	(Notes 2d, 11)	-82,177.40
Da pagare su acquisto titoli		-514,366.69
Altre passività		-105,245.38
<b>Totale passività</b>		<b>-701,789.47</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>22,200,975.78</b>

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Quote di Classe D	EUR	122.63	181,038.514



**NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>22,791,507.56</b>
Risultato netto degli investimenti		193,642.17
Altri ricavi		1,439.26
<b>Totale ricavi</b>		<b>195,081.43</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-144,443.48
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-4,444.38
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-5,496.59
Commissioni di Amministrazione Centrale		-14,232.31
Commissioni di Transfer Agent		-712.60
Compensi professionali		-6,487.28
Pubblicazioni		-2,300.73
Altre spese e tasse	(Note 4)	-14,501.91
<b>Totale costi</b>		<b>-192,619.28</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>2,462.15</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-130,851.58
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		44,011.95
- di contratti futures		67,443.85
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-28,934.09
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-21,328.94
- su contratti futures		-63,359.87
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>-130,556.53</b>
Sottoscrizioni del periodo		499,605.41
Rimborsi del periodo		-959,580.66
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>22,200,975.78</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>17,623,963.91</b>	<b>17,934,861.33</b>		<b>80.78</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>17,297,390.18</b>	<b>17,554,304.85</b>		<b>79.06</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>8,168,612.72</b>	<b>8,408,043.00</b>		<b>37.87</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>1,991,024.32</b>	<b>2,099,413.14</b>		<b>9.46</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,008,253.15</b>	<b>1,056,883.00</b>		<b>4.76</b>
400,000.00	WELLS FARGO & CO 2.00% 27/04/2026	EUR	402,350.87	434,144.00		1.95
200,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 1.50% 26/10/2022	EUR	200,544.19	210,240.00		0.95
200,000.00	CITIGROUP INC 1.38% 27/10/2021	EUR	203,967.56	208,041.00		0.94
100,000.00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.50% 01/12/2020	EUR	101,453.57	103,882.00		0.47
100,000.00	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 1.50% 08/06/2023	EUR	99,936.96	100,576.00		0.45
<b>Enti Governativi</b>			<b>821,430.58</b>	<b>849,020.43</b>		<b>3.83</b>
600,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 2.25% 15/11/2025	USD	550,818.55	577,209.00		2.60
300,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.00% 31/12/2017	USD	270,612.03	271,811.43		1.23
<b>Informatica</b>			<b>81,435.93</b>	<b>97,509.84</b>		<b>0.44</b>
100,000.00	ORACLE CORP 3.40% 08/07/2024	USD	81,435.93	97,509.84		0.44
<b>Industria</b>			<b>79,904.66</b>	<b>95,999.87</b>		<b>0.43</b>
100,000.00	BOEING CO 2.85% 30/10/2024	USD	79,904.66	95,999.87		0.43
<b>ITALIA</b>			<b>1,702,599.78</b>	<b>1,747,605.75</b>		<b>7.87</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>982,116.70</b>	<b>1,001,779.25</b>		<b>4.51</b>
400,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 5.38% 14/10/2016	EUR	419,385.69	405,666.00		1.83
300,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 4.50% 25/10/2019	EUR	308,254.25	331,542.00		1.49
250,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	254,476.76	264,571.25		1.19
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>217,477.96</b>	<b>215,702.00</b>		<b>0.97</b>
200,000.00	ENEL SPA 4.88% 20/02/2018	EUR	217,477.96	215,702.00		0.97
<b>Energia</b>			<b>200,059.98</b>	<b>214,915.00</b>		<b>0.97</b>
200,000.00	ENI SPA 1.75% 18/01/2024	EUR	200,059.98	214,915.00		0.97
<b>Finanza</b>			<b>202,289.89</b>	<b>211,782.00</b>		<b>0.95</b>
200,000.00	EXOR SPA 2.13% 02/12/2022	EUR	202,289.89	211,782.00		0.95
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>100,655.25</b>	<b>103,427.50</b>		<b>0.47</b>
100,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.63% 25/05/2026	EUR	100,655.25	103,427.50		0.47
<b>SPAGNA</b>			<b>928,375.22</b>	<b>934,547.00</b>		<b>4.21</b>
<b>Finanza</b>			<b>828,708.37</b>	<b>830,000.50</b>		<b>3.74</b>
400,000.00	BANKINTER SA 4.13% 22/03/2017	EUR	421,568.57	411,944.00		1.86
300,000.00	CAIXABANK SA 3.13% 14/05/2018	EUR	307,412.93	316,129.50		1.42
100,000.00	CAIXABANK SA 2.50% 18/04/2017	EUR	99,726.87	101,927.00		0.46
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>99,666.85</b>	<b>104,546.50</b>		<b>0.47</b>
100,000.00	PROSEGUR CIA DE SEGURIDAD SA 2.75% 02/04/2018	EUR	99,666.85	104,546.50		0.47
<b>FRANCIA</b>			<b>869,524.65</b>	<b>876,837.00</b>		<b>3.95</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>299,241.64</b>	<b>312,817.50</b>		<b>1.41</b>
100,000.00	ACCOR SA 2.50% 21/03/2019	EUR	99,309.70	106,103.50		0.48
100,000.00	VIVENDI SA 1.88% 26/05/2026	EUR	100,387.14	103,924.50		0.47
100,000.00	ACCOR SA 2.88% 19/06/2017	EUR	99,544.80	102,789.50		0.46
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>254,101.59</b>	<b>257,145.00</b>		<b>1.16</b>
250,000.00	CARREFOUR SA 1.88% 19/12/2017	EUR	254,101.59	257,145.00		1.16
<b>Informatica</b>			<b>216,806.69</b>	<b>204,252.00</b>		<b>0.92</b>
200,000.00	CAPGEMINI SA 5.25% 29/11/2016	EUR	216,806.69	204,252.00		0.92

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>99,374.73</b>	<b>102,622.50</b>	<b>0.46</b>	
100,000.00	ORANGE SA 1.00% 12/05/2025	EUR	99,374.73	102,622.50	0.46	
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>842,772.00</b>	<b>843,453.25</b>	<b>3.80</b>	
<b>Finanza</b>			<b>581,927.70</b>	<b>600,774.25</b>	<b>2.71</b>	
300,000.00	FMC FINANCE VIII SA 6.50% 15/09/2018	EUR	330,664.74	339,070.50	1.53	
250,000.00	KBC IFIMA SA 2.13% 10/09/2018	EUR	251,262.96	261,703.75	1.18	
<b>Industria</b>			<b>260,844.30</b>	<b>242,679.00</b>	<b>1.09</b>	
200,000.00	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 9.50% 15/12/2018	EUR	260,844.30	242,679.00	1.09	
<b>PAESI BASSI</b>			<b>603,769.41</b>	<b>623,461.50</b>	<b>2.81</b>	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>299,023.56</b>	<b>302,224.50</b>	<b>1.36</b>	
300,000.00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.25% 19/04/2021	EUR	299,023.56	302,224.50	1.36	
<b>Materie prime</b>			<b>205,821.30</b>	<b>221,493.00</b>	<b>1.00</b>	
200,000.00	BRENTTAG FINANCE BV 5.50% 19/07/2018	EUR	205,821.30	221,493.00	1.00	
<b>Beni voluttuari</b>			<b>98,924.55</b>	<b>99,744.00</b>	<b>0.45</b>	
100,000.00	FERRARI NV 1.50% 16/03/2023	EUR	98,924.55	99,744.00	0.45	
<b>FINLANDIA</b>			<b>304,227.48</b>	<b>309,083.86</b>	<b>1.39</b>	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>304,227.48</b>	<b>309,083.86</b>	<b>1.39</b>	
200,000.00	NOKIA OYJ 5.38% 15/05/2019	USD	185,014.81	193,463.36	0.87	
100,000.00	NOKIA OYJ 6.75% 04/02/2019	EUR	119,212.67	115,620.50	0.52	
<b>AUSTRIA</b>			<b>207,693.53</b>	<b>228,909.00</b>	<b>1.03</b>	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>207,693.53</b>	<b>228,909.00</b>	<b>1.03</b>	
200,000.00	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.13% 03/12/2021	EUR	207,693.53	228,909.00	1.03	
<b>SVEZIA</b>			<b>218,111.21</b>	<b>225,813.00</b>	<b>1.02</b>	
<b>Finanza</b>			<b>218,111.21</b>	<b>225,813.00</b>	<b>1.02</b>	
200,000.00	NORDEA BANK AB 4.50% 26/03/2020	EUR	218,111.21	225,813.00	1.02	
<b>IRLANDA</b>			<b>199,634.82</b>	<b>209,668.00</b>	<b>0.94</b>	
<b>Finanza</b>			<b>199,634.82</b>	<b>209,668.00</b>	<b>0.94</b>	
200,000.00	BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK 2.75% 22/03/2018	EUR	199,634.82	209,668.00	0.94	
<b>GERMANIA</b>			<b>200,940.34</b>	<b>207,253.50</b>	<b>0.93</b>	
<b>Materie prime</b>			<b>200,940.34</b>	<b>207,253.50</b>	<b>0.93</b>	
100,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	99,949.96	104,030.50	0.47	
100,000.00	SYMRISE AG 1.75% 10/07/2019	EUR	100,990.38	103,223.00	0.46	
<b>REGNO UNITO</b>			<b>99,939.96</b>	<b>101,998.00</b>	<b>0.46</b>	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>99,939.96</b>	<b>101,998.00</b>	<b>0.46</b>	
100,000.00	VODAFONE GROUP PLC 1.00% 11/09/2020	EUR	99,939.96	101,998.00	0.46	
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>3,693,541.85</b>	<b>3,699,524.50</b>	<b>16.66</b>	
<b>ITALIA</b>			<b>3,593,841.99</b>	<b>3,599,562.00</b>	<b>16.21</b>	
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,901,965.35</b>	<b>2,901,676.00</b>	<b>13.07</b>	
1,000,000.00	BOT 0.00% 14/10/2016	EUR	1,000,780.12	1,000,760.00	4.51	
900,000.00	BOT 0.00% 30/09/2016	EUR	900,860.18	900,756.00	4.06	
500,000.00	BOT 0.00% 29/07/2016	EUR	500,325.05	500,115.00	2.25	
500,000.00	BOT 0.00% 14/07/2016	EUR	500,000.00	500,045.00	2.25	
<b>Finanza</b>			<b>691,876.64</b>	<b>697,886.00</b>	<b>3.14</b>	
700,000.00	MEDIOBANCA SPA 0.00% 19/05/2017	EUR	691,876.64	697,886.00	3.14	

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>PAESI BASSI</b>			<b>99,699.86</b>	<b>99,962.50</b>	<b>0.45</b>	
<b>Finanza</b>			<b>99,699.86</b>	<b>99,962.50</b>	<b>0.45</b>	
100,000.00	ALLIANZ FINANCE II BV 0.00% 21/04/2020	EUR	99,699.86	99,962.50	0.45	
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>3,051,182.57</b>	<b>3,048,842.00</b>	<b>13.73</b>	
<b>STATI UNITI</b>			<b>2,401,735.93</b>	<b>2,399,290.00</b>	<b>10.81</b>	
<b>Finanza</b>			<b>2,401,735.93</b>	<b>2,399,290.00</b>	<b>10.81</b>	
1,400,000.00	JPMORGAN CHASE & CO FRN 19/02/2017	EUR	1,403,202.68	1,401,316.00	6.31	
800,000.00	WELLS FARGO & CO FRN 02/06/2020	EUR	798,343.21	797,780.00	3.60	
200,000.00	CITIGROUP INC FRN 24/05/2021	EUR	200,190.04	200,194.00	0.90	
<b>PAESI BASSI</b>			<b>409,313.64</b>	<b>405,610.00</b>	<b>1.83</b>	
<b>Finanza</b>			<b>409,313.64</b>	<b>405,610.00</b>	<b>1.83</b>	
400,000.00	ALLIANZ FINANCE II BV FRN 29/12/2049	EUR	409,313.64	405,610.00	1.83	
<b>ITALIA</b>			<b>119,907.93</b>	<b>127,743.00</b>	<b>0.57</b>	
<b>Finanza</b>			<b>119,907.93</b>	<b>127,743.00</b>	<b>0.57</b>	
100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 10/07/2042	EUR	119,907.93	127,743.00	0.57	
<b>GERMANIA</b>			<b>120,225.07</b>	<b>116,199.00</b>	<b>0.52</b>	
<b>Finanza</b>			<b>120,225.07</b>	<b>116,199.00</b>	<b>0.52</b>	
100,000.00	ALLIANZ SE FRN 17/10/2042	EUR	120,225.07	116,199.00	0.52	
<b>Azioni</b>			<b>1,533,320.97</b>	<b>1,552,668.24</b>	<b>6.99</b>	
<b>STATI UNITI</b>			<b>825,625.35</b>	<b>855,391.74</b>	<b>3.85</b>	
<b>Informatica</b>			<b>289,690.08</b>	<b>296,625.58</b>	<b>1.34</b>	
2,100.00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	114,560.28	118,425.74	0.54	
2,500.00	APPLIED MATERIALS INC	USD	51,824.53	53,940.35	0.24	
3,000.00	HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	USD	51,277.51	49,336.18	0.22	
600.00	LAM RESEARCH CORP	USD	43,015.87	45,399.01	0.21	
1,000.00	INTEL CORP	USD	29,011.89	29,524.30	0.13	
<b>Salute</b>			<b>261,071.75</b>	<b>280,820.39</b>	<b>1.26</b>	
100.00	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	53,913.92	59,535.56	0.27	
500.00	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	56,479.67	58,630.03	0.26	
750.00	MASIMO CORP	USD	32,070.58	35,452.78	0.16	
1,000.00	ABBOTT LABORATORIES	USD	34,819.40	35,384.15	0.16	
300.00	STRYKER CORP	USD	29,660.06	32,358.81	0.14	
600.00	ANI PHARMACEUTICALS INC	USD	26,990.40	30,147.19	0.14	
400.00	QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	27,137.72	29,311.87	0.13	
<b>Energia</b>			<b>134,879.39</b>	<b>134,346.35</b>	<b>0.61</b>	
1,500.00	PHILLIPS 66	USD	107,509.27	107,124.59	0.48	
200.00	PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	27,370.12	27,221.76	0.13	
<b>Industria</b>			<b>80,907.36</b>	<b>82,413.02</b>	<b>0.37</b>	
600.00	HARRIS CORP	USD	44,695.82	45,064.16	0.20	
500.00	GEA GROUP AG	EUR	20,676.34	21,137.50	0.10	
1,000.00	OWENS-ILLINOIS INC	USD	15,535.20	16,211.36	0.07	
<b>Beni voluttuari</b>			<b>33,366.29</b>	<b>34,161.77</b>	<b>0.15</b>	
200.00	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	33,366.29	34,161.77	0.15	
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>25,710.48</b>	<b>27,024.63</b>	<b>0.12</b>	
700.00	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	25,710.48	27,024.63	0.12	
<b>GERMANIA</b>			<b>246,584.14</b>	<b>243,305.50</b>	<b>1.10</b>	
<b>Finanza</b>			<b>65,857.07</b>	<b>63,900.00</b>	<b>0.29</b>	
500.00	ALLIANZ SE REG	EUR	65,857.07	63,900.00	0.29	
<b>Industria</b>			<b>60,709.81</b>	<b>56,880.00</b>	<b>0.26</b>	
600.00	KRONES AG	EUR	60,709.81	56,880.00	0.26	

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>51,521.00</b>	<b>54,156.00</b>	<b>0.24</b>
6,000.00	E.ON SE	EUR	51,521.00	54,156.00	0.24
<b>Beni voluttuari</b>			<b>43,501.39</b>	<b>43,299.50</b>	<b>0.20</b>
500.00	AXEL SPRINGER SE	EUR	23,699.92	23,562.50	0.11
300.00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	19,801.47	19,737.00	0.09
<b>Materie prime</b>			<b>24,994.87</b>	<b>25,070.00</b>	<b>0.11</b>
200.00	LINDE AG	EUR	24,994.87	25,070.00	0.11
<b>ITALIA</b>			<b>236,926.84</b>	<b>236,064.00</b>	<b>1.06</b>
<b>Finanza</b>			<b>124,789.29</b>	<b>117,480.00</b>	<b>0.53</b>
4,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	44,335.70	42,200.00	0.19
8,000.00	MEDIOBANCA SPA	EUR	44,144.10	41,240.00	0.19
20,000.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	36,309.49	34,040.00	0.15
<b>Salute</b>			<b>73,754.20</b>	<b>81,000.00</b>	<b>0.36</b>
3,000.00	RECORDATI SPA	EUR	73,754.20	81,000.00	0.36
<b>Beni voluttuari</b>			<b>38,383.35</b>	<b>37,584.00</b>	<b>0.17</b>
12,000.00	MEDIASET SPA	EUR	38,383.35	37,584.00	0.17
<b>FRANCIA</b>			<b>132,782.88</b>	<b>132,095.00</b>	<b>0.59</b>
<b>Industria</b>			<b>57,587.38</b>	<b>58,405.00</b>	<b>0.26</b>
500.00	STEF SA	EUR	30,824.55	31,875.00	0.14
500.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	26,762.83	26,530.00	0.12
<b>Beni voluttuari</b>			<b>53,442.01</b>	<b>52,000.00</b>	<b>0.23</b>
1,000.00	TRIGANO SA	EUR	53,442.01	52,000.00	0.23
<b>Energia</b>			<b>21,753.49</b>	<b>21,690.00</b>	<b>0.10</b>
500.00	TOTAL SA	EUR	21,753.49	21,690.00	0.10
<b>PAESI BASSI</b>			<b>91,401.76</b>	<b>85,812.00</b>	<b>0.39</b>
<b>Materie prime</b>			<b>91,401.76</b>	<b>85,812.00</b>	<b>0.39</b>
1,000.00	KONINKLIJKE DSM NV	EUR	55,803.19	51,990.00	0.24
600.00	AKZO NOBEL NV	EUR	35,598.57	33,822.00	0.15
<b>Quote di OICR</b>			<b>850,732.07</b>	<b>845,227.11</b>	<b>3.81</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>600,732.11</b>	<b>618,889.29</b>	<b>2.79</b>
<b>Finanza</b>			<b>600,732.11</b>	<b>618,889.29</b>	<b>2.79</b>
471.00	SYQUANT CAPITAL - HELIUM OPPORTUNITES -A-	EUR	600,732.11	618,889.29	2.79
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>249,999.96</b>	<b>226,337.82</b>	<b>1.02</b>
<b>Finanza</b>			<b>249,999.96</b>	<b>226,337.82</b>	<b>1.02</b>
2,496.01	TIMEO NEUTRAL SICAV - CFO EUROPA 38 -I-	EUR	249,999.96	226,337.82	1.02
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>326,573.73</b>	<b>380,556.48</b>	<b>1.72</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>326,573.73</b>	<b>380,556.48</b>	<b>1.72</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>163,874.44</b>	<b>196,812.74</b>	<b>0.89</b>
<b>Salute</b>			<b>163,874.44</b>	<b>196,812.74</b>	<b>0.89</b>
200,000.00	ROCHE HOLDINGS INC 3.35% 30/09/2024	USD	163,874.44	196,812.74	0.89
<b>FRANCIA</b>			<b>162,699.29</b>	<b>183,743.74</b>	<b>0.83</b>
<b>Finanza</b>			<b>162,699.29</b>	<b>183,743.74</b>	<b>0.83</b>
200,000.00	BNP PARIBAS SA 2.40% 12/12/2018	USD	162,699.29	183,743.74	0.83
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>17,623,963.91</b>	<b>17,934,861.33</b>	<b>80.78</b>

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 2016**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2016	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>-82,177.40</b>	<b>3,666,421.81</b>
125,000	24	Acquisto	EURO FX CURRENCY	19/09/2016	1.00	USD	-67,869.82	2,999,463.00
50	-2	Vendita	S&P500 EMINI	16/09/2016	1,881.45	USD	-7,106.52	188,145.38
100,000	-4	Vendita	US 10YR NOTE	21/09/2016	119.70	USD	-7,201.06	478,813.43

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 2016 IN EUR

#### Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	32,585,097.63
Liquidità bancarie a vista		608,256.74
Conti presso brokers		50,209.08
Interessi da ricevere		154,646.51
Altre attività		4,074.66
<b>Totale attività</b>		<b>33,402,284.62</b>

#### Passività

Da pagare su rimborsi		-100,879.16
Altre passività		-78,940.03
<b>Totale passività</b>		<b>-179,819.19</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>33,222,465.43</b>

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Quote di Classe A	EUR	107.91	38,318.994
Quote di Classe I	EUR	111.36	252,489.616
Quote di Classe L	EUR	111.03	8,717.000
Quote di Classe Y	EUR	111.31	27.660

## NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>34,043,550.96</b>
Risultato netto degli investimenti		200,125.46
Altri ricavi		154.33
<b>Totale ricavi</b>		<b>200,279.79</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-75,934.51
Commissioni di performance	(Note 6)	-21,181.43
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-6,694.11
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-2,700.89
Commissioni di Amministrazione Centrale		-15,876.46
Commissioni di Transfer Agent		-2,301.23
Compensi professionali		-5,135.23
Pubblicazioni		-2,528.34
Altre spese e tasse	(Note 4)	-12,283.56
<b>Totale costi</b>		<b>-144,635.76</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>55,644.03</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	97,092.07
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		14,913.19
- di contratti futures		-19,773.92
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		655,044.71
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		199.52
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>803,119.60</b>
Sottoscrizioni del periodo		2,833,509.23
Rimborsi del periodo		-4,457,714.36
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>33,222,465.43</b>

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



## NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>32,350,221.24</b>	<b>32,585,097.63</b>	<b>98.08</b>	
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>32,350,221.24</b>	<b>32,585,097.63</b>	<b>98.08</b>	
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>29,859,684.14</b>	<b>30,147,100.13</b>	<b>90.74</b>	
<b>ITALIA</b>			<b>12,808,596.52</b>	<b>12,779,589.36</b>	<b>38.47</b>	
<b>Enti Governativi</b>			<b>10,725,113.46</b>	<b>10,643,151.11</b>	<b>32.04</b>	
1,821,365.00	BTP 2.15% 12/11/2017	EUR	1,881,790.42	1,875,441.33	5.64	
1,430,986.50	BTP 3.10% 15/09/2026	EUR	1,759,273.74	1,774,280.16	5.34	
1,123,177.80	BTP 2.35% 15/09/2035	EUR	1,508,103.92	1,411,272.91	4.25	
1,330,758.10	BTP 1.65% 23/04/2020	EUR	1,389,640.88	1,407,542.84	4.24	
1,114,732.40	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	1,114,732.40	1,121,420.79	3.37	
1,003,501.50	BTP 2.25% 22/04/2017	EUR	1,021,191.36	1,022,246.91	3.08	
906,831.00	BTP 0.10% 15/05/2022	EUR	905,600.48	905,924.17	2.73	
595,589.50	BTP 2.10% 15/09/2021	EUR	682,192.00	663,367.59	2.00	
401,788.00	BTP 2.35% 15/09/2024	EUR	462,588.26	461,654.41	1.39	
<b>Finanza</b>			<b>952,852.49</b>	<b>979,364.50</b>	<b>2.95</b>	
650,000.00	BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SC 0.88% 22/01/2022	EUR	653,089.63	672,334.00	2.02	
300,000.00	MEDIOBANCA SPA 1.63% 19/01/2021	EUR	299,762.86	307,030.50	0.93	
<b>Energia</b>			<b>488,845.96</b>	<b>502,602.75</b>	<b>1.51</b>	
450,000.00	ENI SPA 2.63% 22/11/2021	EUR	488,845.96	502,602.75	1.51	
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>341,794.66</b>	<b>342,454.50</b>	<b>1.03</b>	
300,000.00	SNAM SPA 3.38% 29/01/2021	EUR	341,794.66	342,454.50	1.03	
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>299,989.95</b>	<b>312,016.50</b>	<b>0.94</b>	
300,000.00	AUTOSTRADIE PER L'ITALIA SPA 1.13% 04/11/2021	EUR	299,989.95	312,016.50	0.94	
<b>FRANCIA</b>			<b>7,626,249.83</b>	<b>7,767,014.33</b>	<b>23.38</b>	
<b>Enti Governativi</b>			<b>7,426,453.94</b>	<b>7,564,880.33</b>	<b>22.77</b>	
1,220,911.20	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.10% 25/07/2023	EUR	1,467,984.76	1,492,930.22	4.49	
1,100,000.00	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.50% 25/11/2019	EUR	1,120,108.98	1,136,877.50	3.42	
990,985.80	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.10% 25/07/2021	EUR	1,029,529.04	1,048,116.13	3.16	
747,943.00	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.85% 25/07/2027	EUR	975,027.47	973,260.83	2.93	
731,802.00	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.25% 25/07/2020	EUR	858,576.85	834,748.25	2.51	
457,888.00	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.80% 25/07/2040	EUR	617,592.59	728,728.75	2.19	
467,761.50	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/07/2018	EUR	490,970.90	482,180.25	1.45	
326,734.56	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.30% 25/07/2019	EUR	356,938.79	351,525.54	1.06	
300,000.00	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.05% 25/11/2020	EUR	300,555.18	305,041.50	0.92	
200,000.00	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.50% 25/05/2023	EUR	205,974.37	208,392.00	0.63	
2,269.24	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.00% 25/07/2017	EUR	2,414.93	2,324.27	0.01	
752.61	FRENCH TREASURY NOTE BTAN 0.45% 25/07/2016	EUR	780.08	755.09	0.00	
<b>Materie prime</b>			<b>199,795.89</b>	<b>202,134.00</b>	<b>0.61</b>	
200,000.00	AIR LIQUIDE FINANCE SA 0.38% 18/04/2022	EUR	199,795.89	202,134.00	0.61	
<b>GERMANIA</b>			<b>6,117,650.46</b>	<b>6,273,851.35</b>	<b>18.88</b>	
<b>Enti Governativi</b>			<b>6,117,650.46</b>	<b>6,273,851.35</b>	<b>18.88</b>	
1,161,465.50	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.50% 15/04/2030	EUR	1,278,112.39	1,417,325.16	4.26	
1,259,125.00	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	1,358,495.69	1,396,841.80	4.20	

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

## NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,349,057.50	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDES OBLIGATION INFLATION LINKED BOND 0.75% 15/04/2018	EUR	1,399,920.27	1,384,605.17	4.17
1,149,750.00	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 1.75% 15/04/2020	EUR	1,303,351.80	1,271,278.58	3.83
745,156.80	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2023	EUR	777,770.31	803,800.64	2.42
<b>STATI UNITI</b>			<b>1,577,863.00</b>	<b>1,597,004.81</b>	<b>4.81</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,577,863.00</b>	<b>1,597,004.81</b>	<b>4.81</b>
1,660,305.00	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 1.38% 15/01/2020	USD	1,577,863.00	1,597,004.81	4.81
<b>SPAGNA</b>			<b>659,882.81</b>	<b>626,719.55</b>	<b>1.88</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>659,882.81</b>	<b>626,719.55</b>	<b>1.88</b>
598,872.00	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.00% 30/11/2030	EUR	659,882.81	626,719.55	1.88
<b>BELGIO</b>			<b>521,081.95</b>	<b>534,154.40</b>	<b>1.61</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>521,081.95</b>	<b>534,154.40</b>	<b>1.61</b>
520,000.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 0.88% 17/03/2022	EUR	521,081.95	534,154.40	1.61
<b>REGNO UNITO</b>			<b>347,833.19</b>	<b>365,893.33</b>	<b>1.10</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>347,833.19</b>	<b>365,893.33</b>	<b>1.10</b>
241,560.30	UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.88% 22/11/2022	GBP	347,833.19	365,893.33	1.10
<b>IRLANDA</b>			<b>200,526.38</b>	<b>202,873.00</b>	<b>0.61</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>200,526.38</b>	<b>202,873.00</b>	<b>0.61</b>
200,000.00	FCA CAPITAL IRELAND PLC 1.25% 13/06/2018	EUR	200,526.38	202,873.00	0.61
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1,550,998.76</b>	<b>1,552,277.50</b>	<b>4.67</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,249,528.21</b>	<b>1,249,277.50</b>	<b>3.76</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>755,830.81</b>	<b>751,875.00</b>	<b>2.26</b>
750,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	755,830.81	751,875.00	2.26
<b>Finanza</b>			<b>493,697.40</b>	<b>497,402.50</b>	<b>1.50</b>
500,000.00	BANCA IMI SPA FRN 28/02/2017	EUR	493,697.40	497,402.50	1.50
<b>REGNO UNITO</b>			<b>301,470.55</b>	<b>303,000.00</b>	<b>0.91</b>
<b>Finanza</b>			<b>301,470.55</b>	<b>303,000.00</b>	<b>0.91</b>
300,000.00	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FRN 11/01/2020	EUR	301,470.55	303,000.00	0.91
<b>Quote di OICR</b>			<b>939,538.34</b>	<b>885,720.00</b>	<b>2.67</b>
<b>JERSEY</b>			<b>939,538.34</b>	<b>885,720.00</b>	<b>2.67</b>
<b>Finanza</b>			<b>939,538.34</b>	<b>885,720.00</b>	<b>2.67</b>
88,000.00	ETFS PETROLEUM	EUR	939,538.34	885,720.00	2.67
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>32,350,221.24</b>	<b>32,585,097.63</b>	<b>98.08</b>

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 2016 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	58,337,940.59
Liquidità bancarie a vista		19,991.00
Conti presso brokers		1,140,122.65
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	545,153.43
Interessi da ricevere		1,236,396.84
Da ricevere su vendita titoli		643,043.59
Da ricevere su sottoscrizioni		40,816.62
Altre attività		14,584.87
<b>Totale attività</b>		<b>61,978,049.59</b>

**Passività**

Scoperti bancari		-183,071.18
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	-348,943.51
Perdite non realizzate su contratti futures	(Notes 2d, 11)	-394,843.26
Da pagare su rimborsi		-76,145.94
Altre passività		-318,978.95
<b>Totale passività</b>		<b>-1,321,982.84</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>60,656,066.75</b>

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Quote di Classe A	EUR	112.18	5,977.872
Quote di Classe D	EUR	103.52	2,850.565
Quote di Classe I	EUR	115.97	175,799.370
Quote di Classe L	EUR	115.97	9.000
Quote di Classe Y	EUR	115.46	340,414.485

## NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>65,595,124.33</b>
Risultato netto degli investimenti		1,699,369.44
<b>Totale ricavi</b>		<b>1,699,369.44</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-247,745.83
Commissioni di performance	(Note 6)	-175,298.77
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-12,730.33
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-3,529.91
Commissioni di Amministrazione Centrale		-18,480.65
Commissioni di Transfer Agent		-5,507.95
Compensi professionali		-6,617.65
Pubblicazioni		-6,135.60
Altre spese e tasse	(Note 4)	-17,381.58
<b>Totale costi</b>		<b>-493,428.27</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>1,205,941.17</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-1,695,205.79
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		1,537,591.57
- di contratti futures		-731,547.63
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-2,393,013.60
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		1,370,664.24
- su contratti futures		-375,561.84
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>-1,081,131.88</b>
Distribuzioni di dividendi		-70,563.26
Sottoscrizioni del periodo		51,451,577.26
Rimborsi del periodo		-55,238,939.70
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>60,656,066.75</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>56,975,359.86</b>	<b>58,337,940.59</b>		<b>96.18</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>56,187,123.32</b>	<b>57,315,229.75</b>		<b>94.49</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>30,819,587.55</b>	<b>31,060,952.53</b>		<b>51.21</b>
<b>ITALIA</b>			<b>18,312,531.04</b>	<b>17,784,354.72</b>		<b>29.32</b>
<b>Finanza</b>			<b>13,260,817.22</b>	<b>12,901,385.11</b>		<b>21.27</b>
2,500,000.00	VENETO BANCA SPA 4.00% 20/05/2019	EUR	2,551,880.00	2,346,275.00		3.87
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA 5.35% 18/09/2018	EUR	2,187,800.00	2,185,740.00		3.60
2,000,000.00	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL 7.13% 01/03/2021	EUR	2,196,700.00	2,139,540.00		3.53
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.93% 15/09/2026	EUR	1,553,970.00	1,518,832.50		2.51
1,200,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 5.75% 30/09/2016	GBP	1,614,540.25	1,410,815.50		2.33
1,550,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 2.75% 20/03/2020	EUR	1,284,825.00	1,352,995.00		2.23
1,000,000.00	EUROVITA ASSICURAZIONI SPA 6.00% 22/12/2025	EUR	1,000,000.00	1,062,500.00		1.75
500,000.00	EXOR SPA 2.50% 08/10/2024	EUR	519,250.00	528,920.00		0.87
250,000.00	NUOVA BANCA POPOLARE DELL'ETRURIA E DEL LAZIO SC 4.15% 08/07/2016	EUR	253,350.00	250,500.00		0.41
100,002.00	MITTEL SPA 6.00% 12/07/2019	EUR	98,501.97	105,267.11		0.17
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,971,456.30</b>	<b>1,774,989.50</b>		<b>2.92</b>
1,600,000.00	MANUTENCOOP FACILITY MANAGEMENT SPA 8.50% 01/08/2020	EUR	1,573,435.30	1,336,000.00		2.20
200,000.00	LUXOTTICA GROUP SPA 2.63% 10/02/2024	EUR	198,562.00	231,787.00		0.38
100,000.00	AMPLIFON SPA 4.88% 16/07/2018	EUR	99,459.00	107,228.50		0.18
100,000.00	SISAL GROUP SPA 7.25% 30/09/2017	EUR	100,000.00	99,974.00		0.16
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,406,442.52</b>	<b>1,408,505.86</b>		<b>2.32</b>
1,300,000.00	BTP 0.25% 15/05/2018	EUR	1,306,435.00	1,307,930.00		2.16
99,976.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	100,007.52	100,575.86		0.16
<b>Industria</b>			<b>927,875.00</b>	<b>890,770.00</b>		<b>1.47</b>
1,000,000.00	ASTALDI SPA 4.50% 31/01/2019	EUR	927,875.00	890,770.00		1.47
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>497,330.00</b>	<b>543,663.00</b>		<b>0.90</b>
300,000.00	LINEA GROUP HOLDING SPA 3.88% 28/11/2018	EUR	298,432.00	323,244.00		0.53
200,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	198,898.00	220,419.00		0.37
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>248,610.00</b>	<b>265,041.25</b>		<b>0.44</b>
250,000.00	EI TOWERS SPA 3.88% 26/04/2018	EUR	248,610.00	265,041.25		0.44
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>7,415,323.54</b>	<b>7,974,874.45</b>		<b>13.15</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>5,128,456.82</b>	<b>5,238,005.00</b>		<b>8.64</b>
3,000,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	2,606,191.45	2,730,772.42		4.50
1,950,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.72% 04/06/2038	USD	1,866,015.37	1,838,630.08		3.03
500,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	656,250.00	668,602.50		1.11
<b>Energia</b>			<b>2,286,866.72</b>	<b>2,736,869.45</b>		<b>4.51</b>
2,500,000.00	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.00% 27/11/2023	USD	1,947,965.81	2,419,799.66		3.99
250,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 5.34% 25/09/2020	GBP	338,900.91	317,069.79		0.52
<b>JERSEY</b>			<b>1,492,607.18</b>	<b>1,468,122.86</b>		<b>2.42</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,492,607.18</b>	<b>1,468,122.86</b>		<b>2.42</b>
1,210,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL LTD 9.25% 15/07/2018	GBP	1,492,607.18	1,468,122.86		2.42
<b>REGNO UNITO</b>			<b>1,433,940.75</b>	<b>1,451,155.19</b>		<b>2.39</b>
<b>Informatica</b>			<b>1,433,940.75</b>	<b>1,451,155.19</b>		<b>2.39</b>
1,600,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.50% 15/02/2025	USD	1,433,940.75	1,451,155.19		2.39
<b>MESSICO</b>			<b>1,021,475.00</b>	<b>1,062,470.00</b>		<b>1.75</b>
<b>Energia</b>			<b>1,021,475.00</b>	<b>1,062,470.00</b>		<b>1.75</b>
1,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 5.13% 15/03/2023	EUR	1,021,475.00	1,062,470.00		1.75

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

**NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>IRLANDA</b>			<b>904,517.33</b>	<b>1,001,535.26</b>	<b>1.65</b>	
<b>Materie prime</b>			<b>904,517.33</b>	<b>1,001,535.26</b>	<b>1.65</b>	
1,000,000.00	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE LTD 6.63% 14/10/2022	USD	904,517.33	1,001,535.26	1.65	
<b>FRANCIA</b>			<b>239,192.71</b>	<b>318,440.05</b>	<b>0.53</b>	
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>239,192.71</b>	<b>318,440.05</b>	<b>0.53</b>	
200,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.00% 23/01/2114	GBP	239,192.71	318,440.05	0.53	
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>25,367,535.77</b>	<b>26,254,277.22</b>	<b>43.28</b>	
<b>ITALIA</b>			<b>18,877,055.34</b>	<b>20,015,757.65</b>	<b>33.00</b>	
<b>Finanza</b>			<b>15,271,867.84</b>	<b>15,876,585.57</b>	<b>26.18</b>	
4,700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	3,710,094.50	3,889,250.00	6.41	
2,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	2,653,288.66	3,175,496.07	5.24	
1,700,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	2,156,483.36	1,971,101.04	3.25	
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	1,988,500.00	1,887,600.00	3.11	
1,600,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 05/05/2026	EUR	1,596,214.16	1,570,480.00	2.59	
1,650,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA FRN 20/12/2017	EUR	1,378,187.50	1,451,711.25	2.39	
893,514.18	FONDI IMMOBILI PUBBLICI FUNDING SRL FRN 10/01/2023	EUR	720,199.66	864,028.21	1.43	
700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 28/10/2025	EUR	732,900.00	729,183.00	1.20	
350,000.00	BANCO POPOLARE SC FRN 29/06/2049	EUR	336,000.00	337,736.00	0.56	
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>3,605,187.50</b>	<b>4,139,172.08</b>	<b>6.82</b>	
3,000,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	2,589,395.34	3,112,202.93	5.13	
800,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	1,015,792.16	1,026,969.15	1.69	
<b>PAESI BASSI</b>			<b>3,089,895.43</b>	<b>3,168,414.07</b>	<b>5.22</b>	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>2,230,451.77</b>	<b>2,216,714.07</b>	<b>3.65</b>	
1,000,000.00	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/09/2049	EUR	1,114,000.00	1,111,775.00	1.83	
900,000.00	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/11/2049	GBP	1,116,451.77	1,104,939.07	1.82	
<b>Beni voluttuari</b>			<b>859,443.66</b>	<b>951,700.00</b>	<b>1.57</b>	
1,000,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 29/12/2049	EUR	859,443.66	951,700.00	1.57	
<b>FRANCIA</b>			<b>983,100.00</b>	<b>1,062,122.00</b>	<b>1.75</b>	
<b>Energia</b>			<b>883,750.00</b>	<b>968,570.00</b>	<b>1.60</b>	
1,000,000.00	TOTAL SA FRN 29/12/2049	EUR	883,750.00	968,570.00	1.60	
<b>Finanza</b>			<b>99,350.00</b>	<b>93,552.00</b>	<b>0.15</b>	
100,000.00	CNP ASSURANCES FRN 29/11/2049	EUR	99,350.00	93,552.00	0.15	
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,110,000.00</b>	<b>702,510.00</b>	<b>1.16</b>	
<b>Finanza</b>			<b>1,110,000.00</b>	<b>702,510.00</b>	<b>1.16</b>	
2,000,000.00	BANK OF NEW YORK MELLON LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	1,110,000.00	702,510.00	1.16	
<b>GERMANIA</b>			<b>501,025.00</b>	<b>544,589.50</b>	<b>0.90</b>	
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>501,025.00</b>	<b>544,589.50</b>	<b>0.90</b>	
700,000.00	RWE AG FRN 21/04/2075	EUR	501,025.00	544,589.50	0.90	
<b>AUSTRIA</b>			<b>400,200.00</b>	<b>414,292.00</b>	<b>0.68</b>	
<b>Energia</b>			<b>400,200.00</b>	<b>414,292.00</b>	<b>0.68</b>	
400,000.00	OMV AG FRN 29/12/2049	EUR	400,200.00	414,292.00	0.68	
<b>SPAGNA</b>			<b>406,260.00</b>	<b>346,592.00</b>	<b>0.57</b>	
<b>Finanza</b>			<b>406,260.00</b>	<b>346,592.00</b>	<b>0.57</b>	
400,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 29/12/2049	EUR	406,260.00	346,592.00	0.57	

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

**NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>788,236.54</b>	<b>1,022,710.84</b>	<b>1.69</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>788,236.54</b>	<b>1,022,710.84</b>	<b>1.69</b>
<b>ITALIA</b>			<b>788,236.54</b>	<b>1,022,710.84</b>	<b>1.69</b>
<b>Finanza</b>			<b>788,236.54</b>	<b>1,022,710.84</b>	<b>1.69</b>
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 6.50% 24/02/2021	USD	788,236.54	1,022,710.84	1.69
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>56,975,359.86</b>	<b>58,337,940.59</b>	<b>96.18</b>

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 2016**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2016	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>-394,843.26</b>	<b>26,380,623.95</b>
100,000	-164	Vendita	EURO BTP	08/09/2016	142.61	EUR	-311,159.21	23,388,040.00
100,000	-25	Vendita	US 10YR NOTE	21/09/2016	119.70	USD	-83,684.05	2,992,583.95

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 2016**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>196,209.92</b>
21/09/2016	12,731,263.72	EUR	10,150,000.00	GBP	545,153.43
15/07/2016	13,397,382.22	EUR	15,200,000.00	USD	-279,899.89
15/07/2016	405,518.58	EUR	460,000.00	USD	-8,399.17
21/09/2016	175,000.00	GBP	220,500.22	EUR	-10,394.87
21/09/2016	830,000.00	GBP	1,045,405.88	EUR	-48,906.22
15/07/2016	710,000.00	USD	640,216.41	EUR	-1,343.36

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	11,360,655.34
Liquidità bancarie a vista		65,336.54
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	36,320.18
Interessi da ricevere		70,236.49
Altre attività		4,948.56
<b>Totale attività</b>		<b>11,537,497.11</b>

**Passività**

Scoperti bancari		-37,679.57
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	-13,442.56
Altre passività		-56,009.22
<b>Totale passività</b>		<b>-107,131.35</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>11,430,365.76</b>

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Quote di Classe A	EUR	100.02	83,376.763
Quote di Classe D	EUR	93.87	32,504.387
Quote di Classe I	EUR	102.91	250.000
Quote di Classe L	EUR	102.43	109.000
Quote di Classe Y	EUR	102.75	30.108

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL  
30 GIUGNO 2016 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>14,931,379.15</b>
Risultato netto degli investimenti		114,368.71
Altri ricavi		2,051.77
<b>Totale ricavi</b>		<b>116,420.48</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-18,775.25
Commissioni di performance	(Note 6)	-4.73
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-2,565.45
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-792.37
Commissioni di Amministrazione Centrale		-11,007.58
Commissioni di Transfer Agent		-684.55
Compensi professionali		-5,269.55
Pubblicazioni		-2,111.88
Altre spese e tasse	(Note 4)	-72,413.37
<b>Totale costi</b>		<b>-113,624.73</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>2,795.75</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-407,009.64
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		7,116.88
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-612,711.06
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		106,219.31
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>-903,588.76</b>
Distribuzioni di dividendi		-87,182.22
Sottoscrizioni del periodo		4,854.06
Rimborsi del periodo		-2,515,096.47
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>11,430,365.76</b>

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

**NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing**

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>11,551,333.66</b>	<b>11,360,655.34</b>	<b>99.39</b>	
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>11,551,333.66</b>	<b>11,360,655.34</b>	<b>99.39</b>	
<b>Quote di OICR</b>			<b>8,231,616.43</b>	<b>8,230,921.93</b>	<b>72.01</b>	
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>8,079,118.09</b>	<b>8,091,781.93</b>	<b>70.79</b>	
<b>Finanza</b>			<b>8,079,118.09</b>	<b>8,091,781.93</b>	<b>70.79</b>	
17,118.38	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I-	EUR	1,906,917.38	1,981,281.07	17.33	
11,278.91	RINASCIMENTO SICAV: G.A.M.E.S. -I-	EUR	1,624,405.89	1,677,285.96	14.67	
5,952.51	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I-	EUR	1,127,295.62	1,196,334.66	10.47	
75,388.82	INVESCO EURO SHORT TERM BOND FUND	EUR	850,000.04	851,675.04	7.45	
5,772.66	ZENIT MULTISTRATEGY SICAV - STOCK-PICKING -I-	EUR	897,749.69	726,373.30	6.35	
4,289.21	PARVEST CONVERTIBLE BON EUROPE SMALL CAP -C-	EUR	612,749.47	669,417.00	5.86	
6,119.37	RINASCIMENTO SICAV - AUGUSTUM EQUITY EUROPE -I-	EUR	710,000.01	644,308.36	5.64	
3,228.92	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	349,999.99	345,106.54	3.02	
<b>FRANCIA</b>			<b>152,498.34</b>	<b>139,140.00</b>	<b>1.22</b>	
<b>Finanza</b>			<b>152,498.34</b>	<b>139,140.00</b>	<b>1.22</b>	
5,000.00	AMUNDI ETF MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	EUR	67,533.46	53,200.00	0.47	
4,000.00	AMUNDI ETF MSCI EM ASIA UCITS ETF	EUR	84,964.88	85,940.00	0.75	
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>1,805,783.93</b>	<b>1,715,973.82</b>	<b>15.01</b>	
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,121,778.16</b>	<b>1,088,425.82</b>	<b>9.52</b>	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>964,136.38</b>	<b>929,110.83</b>	<b>8.13</b>	
580,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	571,286.38	527,949.33	4.62	
300,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	392,850.00	401,161.50	3.51	
<b>Sovranazionale</b>			<b>157,641.78</b>	<b>159,314.99</b>	<b>1.39</b>	
12,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 6.00% 20/12/2016	INR	157,641.78	159,314.99	1.39	
<b>MESSICO</b>			<b>482,805.77</b>	<b>421,981.00</b>	<b>3.69</b>	
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>482,805.77</b>	<b>421,981.00</b>	<b>3.69</b>	
9,000,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	482,805.77	421,981.00	3.69	
<b>ITALIA</b>			<b>201,200.00</b>	<b>205,567.00</b>	<b>1.80</b>	
<b>Finanza</b>			<b>201,200.00</b>	<b>205,567.00</b>	<b>1.80</b>	
200,000.00	BANCO POPOLARE SC 3.50% 14/03/2019	EUR	201,200.00	205,567.00	1.80	
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1,513,933.30</b>	<b>1,413,759.59</b>	<b>12.37</b>	
<b>ITALIA</b>			<b>1,513,933.30</b>	<b>1,413,759.59</b>	<b>12.37</b>	
<b>Finanza</b>			<b>1,251,005.76</b>	<b>1,157,017.30</b>	<b>10.12</b>	
850,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	680,000.00	703,375.00	6.15	
400,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	571,005.76	453,642.30	3.97	
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>262,927.54</b>	<b>256,742.29</b>	<b>2.25</b>	
200,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	262,927.54	256,742.29	2.25	
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>11,551,333.66</b>	<b>11,360,655.34</b>	<b>99.39</b>	

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

**NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing**

**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2016**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>22,877.62</b>
21/09/2016	777,673.25	EUR	620,000.00	GBP	33,300.01
15/07/2016	127,000.00	USD	111,257.12	EUR	3,020.17
15/07/2016	643,426.91	EUR	730,000.00	USD	-13,442.56

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

## NEW MILLENNIUM - VolActive

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	3,051,572.64
Liquidità bancarie a vista		956,112.74
Utili non realizzati su contratti futures	(Notes 2d, 11)	54,322.91
Dividendi da ricevere		9.67
Interessi da ricevere		22,708.29
Da ricevere su vendita titoli		428,861.91
Altre attività		32,942.59
<b>Totale attività</b>		<b>4,546,530.75</b>

**Passività**

Scoperti presso brokers		-35,850.67
Da pagare su rimborsi		-888,572.29
Altre passività		-79,337.20
<b>Totale passività</b>		<b>-1,003,760.16</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>3,542,770.59</b>

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Quote di Classe A	EUR	91.10	4,762.076
Quote di Classe D	EUR	85.60	11.557
Quote di Classe I	EUR	93.70	32,967.441
Quote di Classe L	EUR	93.48	203.000

## NEW MILLENNIUM - VolActive

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>5,965,335.18</b>
Risultato netto degli investimenti		35,659.41
<b>Totale ricavi</b>		<b>35,659.41</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-30,101.23
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-1,658.02
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-322.37
Commissioni di Amministrazione Centrale		-24,655.23
Commissioni di Transfer Agent		-984.81
Compensi professionali		-4,469.71
Pubblicazioni		-1,949.67
Altre spese e tasse	(Note 4)	-8,946.30
<b>Totale costi</b>		<b>-73,087.34</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>-37,427.93</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-28,266.80
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-22,590.00
- di contratti futures		295,052.02
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-46,412.93
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		2,154.92
- su contratti futures		54,829.22
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>217,338.50</b>
Sottoscrizioni del periodo		1,320,694.96
Rimborsi del periodo		-3,960,598.05
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>3,542,770.59</b>

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

NEW MILLENNIUM - VoActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>3,938,291.36</b>	<b>3,051,572.64</b>	<b>86.14</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>3,938,291.36</b>	<b>3,051,572.64</b>	<b>86.14</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>2,674,622.98</b>	<b>2,675,276.20</b>	<b>75.52</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,075,188.77</b>	<b>1,079,339.50</b>	<b>30.47</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>871,854.51</b>	<b>884,885.00</b>	<b>24.98</b>
350,000.00	BTP 0.70% 01/05/2020	EUR	347,584.50	357,665.00	10.10
300,000.00	BTP 1.05% 01/12/2019	EUR	310,082.01	310,140.00	8.75
200,000.00	BTP 3.50% 01/12/2018	EUR	214,188.00	217,080.00	6.13
<b>Industria</b>			<b>104,941.96</b>	<b>104,500.00</b>	<b>2.95</b>
100,000.00	FINCANTIERI SPA 3.75% 19/11/2018	EUR	104,941.96	104,500.00	2.95
<b>Beni voluttuari</b>			<b>98,392.30</b>	<b>89,954.50</b>	<b>2.54</b>
100,000.00	SAFILO GROUP SPA 1.25% 22/05/2019	EUR	98,392.30	89,954.50	2.54
<b>SPAGNA</b>			<b>311,013.28</b>	<b>313,980.00</b>	<b>8.86</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>311,013.28</b>	<b>313,980.00</b>	<b>8.86</b>
300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.15% 30/07/2020	EUR	311,013.28	313,980.00	8.86
<b>FRANCIA</b>			<b>241,408.14</b>	<b>240,282.70</b>	<b>6.78</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>122,134.56</b>	<b>122,537.70</b>	<b>3.46</b>
102,000.00	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25/04/2021	EUR	122,134.56	122,537.70	3.46
<b>Industria</b>			<b>119,273.58</b>	<b>117,745.00</b>	<b>3.32</b>
100,000.00	ITALCEMENTI FINANCE SA 6.63% 19/03/2020	EUR	119,273.58	117,745.00	3.32
<b>GERMANIA</b>			<b>211,270.46</b>	<b>215,177.50</b>	<b>6.07</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>211,270.46</b>	<b>215,177.50</b>	<b>6.07</b>
100,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.50% 04/01/2021	EUR	109,720.00	114,252.50	3.22
100,000.00	BUNDESobligation 0.75% 24/02/2017	EUR	101,550.46	100,925.00	2.85
<b>AUSTRIA</b>			<b>199,700.00</b>	<b>205,010.00</b>	<b>5.79</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>199,700.00</b>	<b>205,010.00</b>	<b>5.79</b>
200,000.00	AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.25% 18/10/2019	EUR	199,700.00	205,010.00	5.79
<b>REGNO UNITO</b>			<b>107,355.93</b>	<b>106,973.00</b>	<b>3.02</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>107,355.93</b>	<b>106,973.00</b>	<b>3.02</b>
100,000.00	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 2.25% 26/02/2021	EUR	107,355.93	106,973.00	3.02
<b>ISOLE VERGINI BRITANNICHE</b>			<b>107,026.79</b>	<b>106,807.50</b>	<b>3.02</b>
<b>Energia</b>			<b>107,026.79</b>	<b>106,807.50</b>	<b>3.02</b>
100,000.00	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2013 LTD 2.63% 17/10/2020	EUR	107,026.79	106,807.50	3.02
<b>STATI UNITI</b>			<b>106,592.62</b>	<b>103,815.50</b>	<b>2.93</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>106,592.62</b>	<b>103,815.50</b>	<b>2.93</b>
100,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE NORTH AMERICA INC 5.63% 12/06/2017	EUR	106,592.62	103,815.50	2.93
<b>SLOVENIA</b>			<b>106,398.29</b>	<b>101,953.50</b>	<b>2.88</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>106,398.29</b>	<b>101,953.50</b>	<b>2.88</b>
100,000.00	TELEKOM SLOVENIJE DD 4.88% 21/12/2016	EUR	106,398.29	101,953.50	2.88
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>101,996.78</b>	<b>101,799.50</b>	<b>2.87</b>
<b>Energia</b>			<b>101,996.78</b>	<b>101,799.50</b>	<b>2.87</b>
100,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.76% 15/03/2017	EUR	101,996.78	101,799.50	2.87

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



## NEW MILLENNIUM - VoActive

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>PAESI BASSI</b>			<b>106,671.92</b>	<b>100,137.50</b>	<b>2.83</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>106,671.92</b>	<b>100,137.50</b>	<b>2.83</b>
100,000.00	NETHERLANDS GOVERNMENT BOND 4.00% 15/07/2016	EUR	106,671.92	100,137.50	2.83
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>303,342.94</b>	<b>299,683.00</b>	<b>8.46</b>
<b>ITALIA</b>			<b>103,473.02</b>	<b>103,190.00</b>	<b>2.91</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>103,473.02</b>	<b>103,190.00</b>	<b>2.91</b>
100,000.00	CCT FRN 15/11/2019	EUR	103,473.02	103,190.00	2.91
<b>REGNO UNITO</b>			<b>99,939.96</b>	<b>99,122.00</b>	<b>2.80</b>
<b>Finanza</b>			<b>99,939.96</b>	<b>99,122.00</b>	<b>2.80</b>
100,000.00	SANTANDER UK PLC FRN 22/05/2019	EUR	99,939.96	99,122.00	2.80
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>99,929.96</b>	<b>97,371.00</b>	<b>2.75</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>99,929.96</b>	<b>97,371.00</b>	<b>2.75</b>
100,000.00	WIND ACQUISITION FINANCE SA FRN 15/07/2020	EUR	99,929.96	97,371.00	2.75
<b>Azioni</b>			<b>960,325.44</b>	<b>71,334.90</b>	<b>2.01</b>
<b>ITALIA</b>			<b>960,325.44</b>	<b>71,334.90</b>	<b>2.01</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>99,476.92</b>	<b>64,283.70</b>	<b>1.81</b>
34,684.00	LUIGI BOTTO	EUR	70,937.47	46,823.40	1.32
14,430.00	SEMPLICEMENTE SPA	EUR	28,539.45	17,460.30	0.49
<b>Salute</b>			<b>860,848.52</b>	<b>7,051.20</b>	<b>0.20</b>
352,560.00	ESSERE BENESSERE SPA	EUR	860,848.52	7,051.20	0.20
<b>Warrants</b>			<b>0.00</b>	<b>5,278.54</b>	<b>0.15</b>
<b>ITALIA</b>			<b>0.00</b>	<b>5,278.54</b>	<b>0.15</b>
<b>Informatica</b>			<b>0.00</b>	<b>5,278.54</b>	<b>0.15</b>
60,120.00	TECH-VALUE SPA 30/06/2017	EUR	0.00	5,278.54	0.15
<b>Beni voluttuari</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
10,665.00	SEMPLICEMENTE SPA 15/06/2017	EUR	0.00	0.00	0.00
22,910.00	LUIGI BOTTO 15/06/2017	EUR	0.00	0.00	0.00
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>3,938,291.36</b>	<b>3,051,572.64</b>	<b>86.14</b>

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 2016**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 giugno 2016	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>54,322.91</b>	<b>378,865.15</b>
1,000	-14	Vendita	CBOE VIX	20/07/2016	15.28	USD	38,840.66	213,916.14
1,000	-10	Vendita	CBOE VIX	17/08/2016	16.50	USD	15,482.25	164,949.01

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 2016 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	24,494,521.42
Liquidità bancarie a vista		1,190,546.35
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	85,787.15
Interessi da ricevere		520,492.71
Da ricevere su sottoscrizioni		20,299.67
Altre attività		4,342.20
<b>Totale attività</b>		<b>26,315,989.50</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	-4,615.74
Altre passività		-263,408.77
<b>Totale passività</b>		<b>-268,024.51</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>26,047,964.99</b>

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Quote di Classe A	EUR	106.50	402.663
Quote di Classe D	EUR	101.93	100.000
Quote di Classe I	EUR	106.93	13,580.675
Quote di Classe L	EUR	106.29	10.000
Quote di Classe Y	EUR	106.49	230,460.790

**NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>26,949,536.28</b>
Risultato netto degli investimenti		630,932.67
<b>Totale ricavi</b>		<b>630,932.67</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-104,669.57
Commissioni di performance	(Note 6)	-198,211.26
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-5,210.34
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-1,311.02
Commissioni di Amministrazione Centrale		-12,840.64
Commissioni di Transfer Agent		-2,149.45
Compensi professionali		-5,472.74
Pubblicazioni		-3,285.10
Altre spese e tasse	(Note 4)	-8,492.40
<b>Totale costi</b>		<b>-341,642.52</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>289,290.15</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	-87,701.31
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-715,563.88
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		488,906.80
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		471,321.47
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>446,253.23</b>
Distribuzioni di dividendi		-417.00
Sottoscrizioni del periodo		24,879,234.88
Rimborsi del periodo		-26,226,642.40
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>26,047,964.99</b>

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 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>25,195,941.35</b>	<b>24,494,521.42</b>		<b>94.04</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>24,695,113.55</b>	<b>23,920,199.14</b>		<b>91.84</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>20,852,126.44</b>	<b>20,378,689.46</b>		<b>78.24</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>8,348,417.93</b>	<b>8,412,814.03</b>		<b>32.30</b>
<b>Industria</b>			<b>1,676,404.60</b>	<b>1,638,320.43</b>		<b>6.29</b>
800,000.00	GENERAL ELECTRIC CO 4.63% 30/01/2043	USD	746,149.40	741,275.88		2.85
1,380,000.00	GENERAL ELECTRIC CO 5.50% 01/02/2017	NZD	930,255.20	897,044.55		3.44
<b>Finanza</b>			<b>2,442,552.09</b>	<b>2,426,475.68</b>		<b>9.32</b>
1,730,000.00	CITIGROUP INC 3.39% 18/11/2021	CAD	1,265,150.38	1,260,637.73		4.84
1,700,000.00	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 4.75% 28/09/2017	AUD	1,177,401.71	1,165,837.95		4.48
<b>Enti Governativi</b>			<b>3,496,600.84</b>	<b>3,572,435.35</b>		<b>13.71</b>
2,700,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.38% 31/07/2018	USD	2,443,555.22	2,469,324.81		9.48
1,200,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.50% 31/01/2022	USD	1,053,045.62	1,103,110.54		4.23
<b>Informatica</b>			<b>732,860.40</b>	<b>775,582.57</b>		<b>2.98</b>
900,000.00	EMC CORP 2.65% 01/06/2020	USD	732,860.40	775,582.57		2.98
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>5,782,324.35</b>	<b>5,375,838.98</b>		<b>20.64</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>4,328,961.24</b>	<b>3,916,686.67</b>		<b>15.04</b>
86,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 6.00% 20/12/2016	INR	1,144,288.61	1,141,757.39		4.38
3,200,000.00	EIB 9.25% 20/07/2018	TRY	1,178,540.26	1,009,371.25		3.88
15,750,000.00	EIB 8.38% 29/07/2022	ZAR	1,204,016.16	961,373.33		3.69
12,000,000,000.0 0	EIB 6.75% 04/12/2017	IDR	802,116.21	804,184.70		3.09
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,147,897.40</b>	<b>1,092,308.97</b>		<b>4.19</b>
1,200,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	1,147,897.40	1,092,308.97		4.19
<b>Energia</b>			<b>305,465.71</b>	<b>366,843.34</b>		<b>1.41</b>
390,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.85% 25/10/2019	CHF	305,465.71	366,843.34		1.41
<b>REGNO UNITO</b>			<b>1,612,443.22</b>	<b>1,589,548.39</b>		<b>6.10</b>
<b>Salute</b>			<b>738,756.17</b>	<b>738,406.26</b>		<b>2.83</b>
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 2.38% 16/11/2020	USD	738,756.17	738,406.26		2.83
<b>Finanza</b>			<b>546,383.53</b>	<b>555,470.84</b>		<b>2.13</b>
600,000.00	ABERDEEN ASSET MANAGEMENT PLC 7.00% 29/03/2049	USD	546,383.53	555,470.84		2.13
<b>Enti Governativi</b>			<b>327,303.52</b>	<b>295,671.29</b>		<b>1.14</b>
240,000.00	UNITED KINGDOM GILT 1.25% 22/07/2018	GBP	327,303.52	295,671.29		1.14
<b>IRLANDA</b>			<b>1,228,124.18</b>	<b>1,274,165.06</b>		<b>4.89</b>
<b>Industria</b>			<b>679,014.53</b>	<b>723,679.82</b>		<b>2.78</b>
780,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 2.18% 26/02/2018	CHF	679,014.53	723,679.82		2.78
<b>Energia</b>			<b>549,109.65</b>	<b>550,485.24</b>		<b>2.11</b>
39,600,000.00	NOVATEK OAO VIA NOVATEK FINANCE LTD 7.75% 21/02/2017	RUB	549,109.65	550,485.24		2.11
<b>CANADA</b>			<b>1,061,579.48</b>	<b>1,114,014.73</b>		<b>4.28</b>
<b>Energia</b>			<b>1,061,579.48</b>	<b>1,114,014.73</b>		<b>4.28</b>
1,200,000.00	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.75% 15/07/2023	USD	1,061,579.48	1,114,014.73		4.28

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>MESSICO</b>			<b>1,276,120.12</b>	<b>1,031,509.12</b>	<b>3.96</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,276,120.12</b>	<b>1,031,509.12</b>	<b>3.96</b>
22,000,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	1,276,120.12	1,031,509.12	3.96
<b>CILE</b>			<b>619,774.48</b>	<b>604,540.28</b>	<b>2.32</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>619,774.48</b>	<b>604,540.28</b>	<b>2.32</b>
420,000,000.00	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.50% 05/08/2020	CLP	619,774.48	604,540.28	2.32
<b>HONG KONG</b>			<b>555,785.55</b>	<b>603,478.43</b>	<b>2.32</b>
<b>Finanza</b>			<b>555,785.55</b>	<b>603,478.43</b>	<b>2.32</b>
600,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.88% 24/06/2020	USD	555,785.55	603,478.43	2.32
<b>CINA</b>			<b>262,214.21</b>	<b>272,400.86</b>	<b>1.05</b>
<b>Finanza</b>			<b>262,214.21</b>	<b>272,400.86</b>	<b>1.05</b>
2,000,000.00	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 3.80% 29/09/2017	CNY	262,214.21	272,400.86	1.05
<b>SVEZIA</b>			<b>105,342.92</b>	<b>100,379.58</b>	<b>0.38</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>105,342.92</b>	<b>100,379.58</b>	<b>0.38</b>
900,000.00	SWEDEN GOVERNMENT BOND 3.75% 12/08/2017	SEK	105,342.92	100,379.58	0.38
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>3,842,987.11</b>	<b>3,541,509.68</b>	<b>13.60</b>
<b>ITALIA</b>			<b>2,294,218.36</b>	<b>2,088,133.17</b>	<b>8.02</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,161,285.55</b>	<b>1,160,556.21</b>	<b>4.46</b>
500,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	663,683.70	641,855.72	2.47
500,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	497,601.85	518,700.49	1.99
<b>Finanza</b>			<b>1,132,932.81</b>	<b>927,576.96</b>	<b>3.56</b>
800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	1,132,932.81	927,576.96	3.56
<b>HONG KONG</b>			<b>826,849.98</b>	<b>839,521.47</b>	<b>3.22</b>
<b>Finanza</b>			<b>826,849.98</b>	<b>839,521.47</b>	<b>3.22</b>
1,250,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD FRN 27/10/2021	SGD	826,849.98	839,521.47	3.22
<b>PAESI BASSI</b>			<b>721,918.77</b>	<b>613,855.04</b>	<b>2.36</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>721,918.77</b>	<b>613,855.04</b>	<b>2.36</b>
500,000.00	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/11/2049	GBP	721,918.77	613,855.04	2.36
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>500,827.80</b>	<b>574,322.28</b>	<b>2.20</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>500,827.80</b>	<b>574,322.28</b>	<b>2.20</b>
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>500,827.80</b>	<b>574,322.28</b>	<b>2.20</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>500,827.80</b>	<b>574,322.28</b>	<b>2.20</b>
600,000.00	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 14 LTD 3.63% 31/10/2024	USD	500,827.80	574,322.28	2.20
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>25,195,941.35</b>	<b>24,494,521.42</b>	<b>94.04</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

### CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2016

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>81,171.41</b>
21/09/2016	2,604,250.63	EUR	2,100,000.00	GBP	82,986.43
21/09/2016	2,515,045.36	EUR	2,800,000.00	USD	1,743.18
21/09/2016	2,100,000.00	GBP	2,520,206.66	EUR	1,057.54
21/09/2016	874,608.73	EUR	950,000.00	CHF	-4,615.74

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 2016 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Note 2a)	7,618,729.31
Liquidità bancarie a vista		670,715.44
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	39,239.38
Interessi da ricevere		165,866.38
Altre attività		7,778.22
<b>Totale attività</b>		<b>8,502,328.73</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Notes 2c, 11)	-61,994.27
Altre passività		-34,159.06
<b>Totale passività</b>		<b>-96,153.33</b>
<b>Totale attivo netto</b>		<b>8,406,175.40</b>

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Quote di Classe A	EUR	102.70	8,470.401
Quote di Classe L	EUR	102.82	73,294.831



## NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

### PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO DAL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>0.00</b>
Risultato netto degli investimenti		96,347.55
<b>Totale ricavi</b>		<b>96,347.55</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Note 5)	-17,003.24
Commissioni di performance	(Note 6)	-53.14
Commissioni di banca depositaria	(Note 7)	-830.01
Tassa di sottoscrizione	(Note 3)	-1,299.84
Commissioni di Amministrazione Centrale		-9,976.33
Commissioni di Transfer Agent		-570.57
Compensi professionali		-2,310.38
Pubblicazioni		-2,632.02
Altre spese e tasse	(Note 4)	-4,506.88
<b>Totale costi</b>		<b>-39,182.41</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>57,165.14</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Note 2b)	3,668.94
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-1,253.42
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		125,911.33
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-22,971.84
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>162,520.15</b>
Sottoscrizioni del periodo		8,497,092.00
Rimborsi del periodo		-253,436.75
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>8,406,175.40</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Attivo Netto	%
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>7,492,817.98</b>	<b>7,618,729.31</b>		<b>90.63</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>6,736,700.30</b>	<b>6,847,876.49</b>		<b>81.46</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>4,954,436.07</b>	<b>5,066,013.60</b>		<b>60.26</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,144,480.24</b>	<b>1,152,498.83</b>		<b>13.71</b>
<b>Finanza</b>			<b>745,202.26</b>	<b>752,498.83</b>		<b>8.95</b>
400,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 5.75% 30/09/2016	GBP	478,763.56	470,271.83		5.59
100,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 3.50% 20/01/2017	EUR	90,950.00	98,278.50		1.17
100,000.00	BANCA CARIGE SPA 7.32% 20/12/2020	EUR	96,788.70	96,658.50		1.15
100,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA 2.75% 20/03/2020	EUR	78,700.00	87,290.00		1.04
<b>Beni voluttuari</b>			<b>204,250.00</b>	<b>203,103.00</b>		<b>2.42</b>
200,000.00	GAMENET SPA 7.25% 01/08/2018	EUR	204,250.00	203,103.00		2.42
<b>Industria</b>			<b>195,027.98</b>	<b>196,897.00</b>		<b>2.34</b>
200,000.00	ASTALDI SPA 7.13% 01/12/2020	EUR	195,027.98	196,897.00		2.34
<b>REGNO UNITO</b>			<b>1,060,509.35</b>	<b>1,101,503.52</b>		<b>13.10</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>425,017.36</b>	<b>423,178.20</b>		<b>5.03</b>
330,000.00	AIR BERLIN PLC 8.25% 19/04/2018	EUR	326,267.36	324,799.20		3.86
100,000.00	THOMAS COOK FINANCE PLC 7.75% 15/06/2020	EUR	98,750.00	98,379.00		1.17
<b>Informatica</b>			<b>359,271.01</b>	<b>368,828.68</b>		<b>4.39</b>
400,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.25% 15/02/2022	USD	359,271.01	368,828.68		4.39
<b>Energia</b>			<b>185,038.20</b>	<b>196,550.00</b>		<b>2.34</b>
200,000.00	HELLENIC PETROLEUM FINANCE PLC 5.25% 04/07/2019	EUR	185,038.20	196,550.00		2.34
<b>Materie prime</b>			<b>91,182.78</b>	<b>112,946.64</b>		<b>1.34</b>
150,000.00	FERREXPO FINANCE PLC 10.38% 07/04/2019	USD	91,182.78	112,946.64		1.34
<b>PAESI BASSI</b>			<b>550,474.78</b>	<b>595,478.49</b>		<b>7.08</b>
<b>Energia</b>			<b>187,650.42</b>	<b>205,493.52</b>		<b>2.44</b>
220,000.00	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 7.88% 15/03/2019	USD	187,650.42	205,493.52		2.44
<b>Materie prime</b>			<b>182,000.00</b>	<b>201,935.00</b>		<b>2.40</b>
200,000.00	NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV 8.50% 15/09/2019	EUR	182,000.00	201,935.00		2.40
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>180,824.36</b>	<b>188,049.97</b>		<b>2.24</b>
200,000.00	GTH FINANCE BV 7.25% 26/04/2023	USD	180,824.36	188,049.97		2.24
<b>JERSEY</b>			<b>515,050.62</b>	<b>485,329.87</b>		<b>5.77</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>515,050.62</b>	<b>485,329.87</b>		<b>5.77</b>
400,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL LTD 9.25% 15/07/2018	GBP	515,050.62	485,329.87		5.77
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>399,008.07</b>	<b>402,140.50</b>		<b>4.78</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>399,008.07</b>	<b>402,140.50</b>		<b>4.78</b>
450,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.38% 15/11/2033	USD	399,008.07	402,140.50		4.78
<b>UNGHERIA</b>			<b>355,583.89</b>	<b>369,930.44</b>		<b>4.40</b>
<b>Materie prime</b>			<b>355,583.89</b>	<b>369,930.44</b>		<b>4.40</b>
400,000.00	NITROGENMUVEK VEGYIPARI ZRT 7.88% 21/05/2020	USD	355,583.89	369,930.44		4.40
<b>MESSICO</b>			<b>344,723.17</b>	<b>337,584.80</b>		<b>4.02</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>344,723.17</b>	<b>337,584.80</b>		<b>4.02</b>
7,200,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	344,723.17	337,584.80		4.02

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

## NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

### PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2016 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>CANADA</b>			<b>231,317.47</b>	<b>248,456.11</b>	<b>2.96</b>
<b>Energia</b>			<b>125,679.88</b>	<b>133,297.29</b>	<b>1.59</b>
200,000.00	PENGROWTH ENERGY CORP 6.25% 31/03/2017	CAD	125,679.88	133,297.29	1.59
<b>Industria</b>			<b>62,976.39</b>	<b>65,671.37</b>	<b>0.78</b>
100,000.00	IBI GROUP INC 6.00% 30/06/2018	CAD	62,976.39	65,671.37	0.78
<b>Informatica</b>			<b>42,661.20</b>	<b>49,487.45</b>	<b>0.59</b>
75,000.00	DATA GROUP LTD 6.00% 30/06/2017	CAD	42,661.20	49,487.45	0.59
<b>IRAQ</b>			<b>154,258.10</b>	<b>172,887.04</b>	<b>2.06</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>154,258.10</b>	<b>172,887.04</b>	<b>2.06</b>
250,000.00	IRAQ INTERNATIONAL BOND 5.80% 15/01/2028	USD	154,258.10	172,887.04	2.06
<b>Montenegro</b>			<b>101,280.38</b>	<b>101,729.00</b>	<b>1.21</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>101,280.38</b>	<b>101,729.00</b>	<b>1.21</b>
100,000.00	MONTENEGRO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.75% 10/03/2021	EUR	101,280.38	101,729.00	1.21
<b>GERMANIA</b>			<b>97,750.00</b>	<b>98,475.00</b>	<b>1.17</b>
<b>Finanza</b>			<b>97,750.00</b>	<b>98,475.00</b>	<b>1.17</b>
100,000.00	PUBLITY AG 3.50% 17/11/2020	EUR	97,750.00	98,475.00	1.17
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1,782,264.23</b>	<b>1,781,862.89</b>	<b>21.20</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,351,514.23</b>	<b>1,360,865.39</b>	<b>16.19</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,351,514.23</b>	<b>1,360,865.39</b>	<b>16.19</b>
600,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/04/2049	USD	435,289.23	440,363.89	5.24
400,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	383,750.00	377,520.00	4.49
300,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA FRN 20/12/2017	EUR	245,325.00	263,947.50	3.14
200,000.00	VENETO BANCA SPA FRN 21/06/2017	EUR	183,650.00	176,952.00	2.11
100,000.00	BANCA POPOLARE DI MILANO SCARL FRN 29/06/2049	EUR	103,500.00	102,082.00	1.21
<b>PAESI BASSI</b>			<b>275,550.00</b>	<b>280,495.50</b>	<b>3.34</b>
<b>Finanza</b>			<b>275,550.00</b>	<b>280,495.50</b>	<b>3.34</b>
300,000.00	GENERALI FINANCE BV FRN 30/11/2049	EUR	275,550.00	280,495.50	3.34
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>155,200.00</b>	<b>140,502.00</b>	<b>1.67</b>
<b>Finanza</b>			<b>155,200.00</b>	<b>140,502.00</b>	<b>1.67</b>
400,000.00	BANK OF NEW YORK MELLON LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	155,200.00	140,502.00	1.67
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>756,117.68</b>	<b>770,852.82</b>	<b>9.17</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>756,117.68</b>	<b>770,852.82</b>	<b>9.17</b>
<b>MARSHALL (ISOLE)</b>			<b>217,012.04</b>	<b>243,879.24</b>	<b>2.90</b>
<b>Industria</b>			<b>217,012.04</b>	<b>243,879.24</b>	<b>2.90</b>
300,000.00	DYNAGAS LNG PARTNERS LP VIA DYNAGAS FINANCE INC 6.25% 30/10/2019	USD	217,012.04	243,879.24	2.90
<b>BRASILE</b>			<b>235,735.72</b>	<b>242,669.45</b>	<b>2.89</b>
<b>Finanza</b>			<b>235,735.72</b>	<b>242,669.45</b>	<b>2.89</b>
266,680.00	BANCO BMG SA 8.00% 15/04/2018	USD	235,735.72	242,669.45	2.89
<b>PERU</b>			<b>224,421.34</b>	<b>208,861.90</b>	<b>2.48</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>224,421.34</b>	<b>208,861.90</b>	<b>2.48</b>
300,000.00	CAMPOSOL SA 9.88% 02/02/2017	USD	224,421.34	208,861.90	2.48
<b>STATI UNITI</b>			<b>78,948.58</b>	<b>75,442.23</b>	<b>0.90</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>78,948.58</b>	<b>75,442.23</b>	<b>0.90</b>
100,000.00	TOYS R US INC 7.38% 15/10/2018	USD	78,948.58	75,442.23	0.90

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

## NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

---

---

<b>Total portfolio</b>	<b>7,492,817.98</b>	<b>7,618,729.31</b>	<b>90.63</b>
------------------------	---------------------	---------------------	--------------

---

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 2016

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>-22,754.89</b>
15/07/2016	214,113.66	EUR	240,000.00	USD	-1,843.43
15/07/2016	28,113.96	EUR	41,000.00	CAD	-294.41
21/09/2016	119,581.46	EUR	100,000.00	GBP	-478.74
15/07/2016	62,816.62	EUR	93,000.00	CAD	-1,621.87
15/07/2016	63,147.78	EUR	92,000.00	CAD	-597.83
15/07/2016	1,564,129.30	EUR	1,800,000.00	USD	-55,548.85
15/07/2016	62,829.35	EUR	93,000.00	CAD	-1,609.14
21/09/2016	255,879.59	EUR	204,000.00	GBP	10,956.78
21/09/2016	258,501.69	EUR	206,000.00	GBP	11,177.68
15/07/2016	15,627.17	EUR	22,500.00	CAD	37.21
21/09/2016	134,381.34	EUR	106,000.00	GBP	7,117.53
21/09/2016	128,414.96	EUR	102,000.00	GBP	5,953.56
21/09/2016	136,062.84	EUR	110,000.00	GBP	3,996.62

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.

La SICAV è registrata quale Sicav autogestita ai sensi dell'articolo 27 della Legge Lussemburghese del 17 dicembre 2010, come emendata.

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 2016 sono i seguenti:

- NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond
- NEW MILLENNIUM - Euro Equities
- NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)
- NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term
- NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond
- NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate
- NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative
- NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible
- NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europ
- NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond
- NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing
- NEW MILLENNIUM - VolActive
- NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond
- NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond<sup>(1)</sup>

<sup>(1)</sup>: Lanciato in data 30 Aprile 2016

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

### 2. SOMMARIO DEI PRINCIPALI METODI CONTABILI

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

a) Valutazione del portafoglio titoli

I titoli, comprese le obbligazioni zero coupon e gli strumenti del mercato monetario, quotati in una borsa ufficiale o in altro mercato regolamentato, sono valutati sulla base dell'ultimo prezzo di

---

quotazione noto e, se ci sono più mercati, sulla base dell'ultimo prezzo di quotazione del mercato principale.

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

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

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

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

#### c) Contratti di cambio a termine

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

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

#### d) Contratti Futures

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

#### e) 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.

#### f) 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.

#### g) 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.

## h) Valore del Patrimonio Netto per Quota

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

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

## i) 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.

## j) Tassi di cambio

I principali tassi di cambio utilizzati al 30 giugno 2016 sono:

1 EUR =	1.492008	AUD	1 EUR =	9.412741	SEK
1 EUR =	1.442790	CAD	1 EUR =	1.495227	SGD
1 EUR =	1.082287	CHF	1 EUR =	3.194702	TRY
1 EUR =	7.380703	CNY	1 EUR =	1.110949	USD
1 EUR =	7.439806	DKK	1 EUR =	16.269854	ZAR
1 EUR =	0.831051	GBP	1 GBP =	1.203295	EUR
1 EUR =	8.618690	HKD	1 USD =	0.900131	EUR
1 EUR =	136.774536	ISK			
1 EUR =	113.972300	JPY			
1 EUR =	20.496183	MXN			
1 EUR =	9.296369	NOK			
1 EUR =	1.559884	NZD			
1 EUR =	4.400859	PLN			

## k) Investimenti incrociati

Il Prospetto del Patrimonio Netto consolidato mostra un totale del Patrimonio Netto a EUR 641,104,048.82. Alla fine dell'anno, il comparto NEW MILLENNIUM AUGUSTUM MARKET TIMING investito un valore totale di EUR 3,522,722.27 in altri comparti della struttura NEW MILLENNIUM SICAV. Se quegli investimenti fossero esclusi del Patrimonio Netto consolidato, il Patrimonio Netto totale per la SICAV sarebbe EUR 637,581,326.55.

**3. REGIME FISCALE**

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

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

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



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

#### 4. ALTRE SPESE E TASSE

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

#### 5. COMMISSIONE DI GESTIONE

Il Consulente per gli investimenti e i Sub-Fund Co-Manager percepiscono per le loro attività una commissione calcolata sulla base del Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto del Fondo. Al 31 dicembre 2014, le aliquote in vigore per i Comparti sono le seguenti:

##### Commissioni di Gestione per Classe di Investimento:

Comparti	A	D	I	L	Y
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	1.30%	1.30%	0.75%	0.90%	0.75%
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	1.50%		0.70%	0.85%	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	1.60%		0.80%	0.95%	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	0.55%	0.55%	0.30%	0.45%	0.30%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality 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	1.30%		0.65%		
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	0.80%	0.80%	0.40%	0.55%	0.40%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	1.30%	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 <sup>(1)</sup>	1.70%				1.00%

<sup>(1)</sup>: lanciato in data 30 Aprile 2016

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

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

Inoltre al 30 giugno 2016, il Comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing è investito più del 50% in Quote di OICR. La commissione di gestione applicata al livello delle quote degli OICR in cui il comparto è investito è la seguente:

Quote di OICR	Commissione di gestione
New Millennium - Augustum Corporate Bond -I-	0.75 %
Rinascimento SICAV - AUGUSTUM G A M E S -I-	1.50 %
Zenit Multistrategy Sicav - Stock-Picking -I-	0.90 %
New Millennium - Augustum Italian Diversified Bond -I-	0.70 %
Rinascimento SICAV - AUGUSTUM Equity Europe -I-	1.25 %
New Millennium - Augustum Extra Euro High Quality Bond -I-	0.80 %
Parvest Convertible Bon Europe Small CAP -C-	1.20 %

Amundi ETF MSCI Em Latin America UCITS ETF	0.20 %
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.40 %
Amundi ETF MSCI Em Asia UCITS ETF	0.20 %

## 6. COMMISSIONI DI PERFORMANCE

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

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

### a) Per i Comparti con commissioni di performance assolute:

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

<b>Absolute commissioni di performance</b>	<b>Percentuale</b>
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	10%
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	10%
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	5%
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	10%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	7.50%
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	10%
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	10%

### b) Per i Comparti con commissioni di performance relative:

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

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

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

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

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

Relative commissioni di performance	Benchmark	Percentuale
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	JP Morgan EMU 1-3 Yrs	10%
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	Euribor 3M + 50 bps	10%
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	50% Barclays euro govt inflation all mat. 50% Gross BOT Index	10%
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	Euribor 6M + 200 bps	10%
NEW MILLENNIUM - VolActive	Euribor 3M + 250 bps	20%
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	60% BofA Merrill Lynch 1-3 Year Global Government Excluding Euro Governments Index in LOC 40% BofA Merrill Lynch 3-5 Year Global Government Excluding Euro Governments Index in LOC	20%
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond <sup>(1)</sup>	40% BofA Merrill Lynch Global High Yield Index (HW00 Index in Local Currency) 30% BofA Merrill Lynch European Currency High Yield Index (HP00 Index in Local Currency) 20% The BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index (ER00 Index in Local Currency) 10% Eonia Capitalization (EONACAPL)	20%

<sup>(1)</sup>: lanciato in data 30 Aprile 2016

## 7. COMMISSIONE DI BANCA DEPOSITARIA

Per i servizi resi alla SICAV, come Banca Depositaria, State Street Bank Luxembourg SA riceverà per ciascun Comparto una commissione annuale pari allo 0.04% del valore del patrimonio netto, con un minimo di 3,000 euro a Comparto. Tale commissione viene calcolata mensilmente sulla base della media del patrimonio netto di ciascun Comparto, matura in ciascun giorno di valutazione ed è pagata entro i primi 10 giorni di calendario del mese successivo.

## 8. LE QUOTE DEL FONDO

Le Classi di Azioni in circolazione al 30 giugno 2016 sono le seguenti:

Comparti	Quote in circolazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	A,D,I,Y,L
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,Y,L
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	A,D,I,Y,L
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	A,D,I,Y,L
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	D
<b>Comparti</b>	<b>Quote in circolazione</b>
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	A,I,Y,L
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	A,D,I,Y,L
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	A,D,I,Y,L
NEW MILLENNIUM - VolActive	A,D,I,L
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	A,D,I,Y,L
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond*	A,L

<sup>(1)</sup>: lanciato in data 30 Aprile 2016

## 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 2016 è disponibile presso la sede sociale della Sicav.

## 10. COSTI DI TRANSAZIONE

Per il periodo che termina il 30 giugno 2016, 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 2016 sono inclusi nel costo degli investimenti e ammontano ai seguenti importi (in EUR):

<b>Comparti</b>	<b>Costi di transazione</b>
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	10,304.77
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	72,080.49
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	19,339.83
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	10,446.52
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	3,597.82
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	20,835.78
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	287,671.79
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	77,045.89
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	8,011.14
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	818.36
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	1,194.38
NEW MILLENNIUM - VolActive	5,767.94
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond <sup>(1)</sup>	423.29

<sup>(1)</sup>: lanciato in data 30 Aprile 2016

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

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

Nell'esercizio finanziario in rassegna, alcuni comparti hanno stipulato contratti finanziari a termine e contratti futures. Informazioni dettagliate relative alle posizioni aperte al 30 giugno 2016 sono riportate in seguito ai Portafogli dei comparti interessati.

La controparte per le posizioni aperte su contratti finanziari a termine è Banca Finnat Euramerica e per le posizioni aperte su futures è BNP Paribas

Al 30 giugno 2016 il Fondo non ha ricevuto alcuna garanzia collaterale in contanti o in titoli finalizzata. Unicamente margini di garanzia sono contabilizzati nel Prospetto del Patrimonio Netto alla voce "Conti presso brokers".

## 12. EVENTI VERIFICATISI DURANTE L'ESERCIZIO

Distribuzione del dividendo per le azioni di classe D dei comparti NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate, NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term, NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bonds, NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing, NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond è stato pagato un dividendo con ex-date 4 Gennaio 2016 e data valuta 7 Gennaio 2016:

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate: EUR 0.56 per azione  
Importo totale pagato: EUR 5,047.85

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term: EUR 0.28 per azione  
Importo totale pagato: EUR 3,268.81

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond: EUR 3.26 per azione  
Importo totale pagato: EUR 70,563.26

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond: EUR 3.70 per azione  
Importo totale pagato: EUR 470,407.46

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond: EUR 2.51 per azione  
Importo totale pagato: EUR 30,545.11

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing: EUR 2.57 per azione  
Importo totale pagato: EUR 87,182.22

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond: EUR 4.17 per azione  
Importo totale pagato: EUR 417.00

## APPENDICE NON CERTIFICATA

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

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

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

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

Fund	Internal VaR limit	VaR			Benchmark description
		Use of VaR			
		Min	Avg	Max	
EURO BONDS SHORT TERM	1,9 times the VaR of the Benchmark Portfolio	0.31	0.44	0.77	JNEU1R3
LARGE EUROPE CORPORATE	1,9 times the VaR of the Benchmark Portfolio	0.25	0.45	0.73	65% Iboxx Eur Corp Total Return 5-7y + 35% BarCap Float Rate Notes Tot Ret Unhgd Eur
INFLATION LINKED BOND EUROPE	3.00%	0.64	0.81	1.32	Absolute VaR
EURO EQUITIES	1,9 times the VaR of the Benchmark Portfolio	0.22	0.30	0.34	DJ Eurostoxx 50
GLOBAL EQUITIES	1,9 times the VaR of the Benchmark Portfolio	0.29	0.34	0.40	04/01 14/03 DJ Glob 1800 Ex Europe USD - 15/03 30/06 MSCI World ex EMU
BALANCED WORLD CONSERVATIVE	1,9 times the VaR of the Benchmark Portfolio	0.20	0.29	0.36	25% MSERWI + 65% JNEU1R5 + 10% MTSITS
TOTAL RETURN FLEXIBLE	3.00%	0.21	0.31	0.52	Absolute VaR
AUGUSTUM CORPORATE BOND	1,9 times the VaR of the Benchmark Portfolio	0.12	0.21	0.35	80% ERO0 + 20% EONACAPL
AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND	1,9 times the VaR of the Benchmark Portfolio	0.13	0.40	0.83	04/01 14/03 40% EONACAPL + 40% JNEU1R3 + 20% EG00 - 15/03 30/06 30% EONACAPL + 40% JNEU1R3 + 30% EG00
AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND	1,9 times the VaR of the Benchmark Portfolio	0.22	0.31	0.36	60% N1Q1 + 40% N2Q1
AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND	1,9 times the VaR of the Benchmark Portfolio	0.28	0.48	0.76	20% MTSIAC + 20% JNEU1R3 + 40% GO10 + 20% QW5A
AUGUSTUM MARKET TIMING	1,9 times the VaR of the Benchmark Portfolio	0.35	0.40	0.48	15% MSDLWI + 10% SX5E + 45% JNEU3R5 + 30% EONACAPL
EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD*	1,9 times the VaR of the Benchmark Portfolio	0.19	0.27	0.79	40% HW00 + 30% HP00 + 20% ERO0 + 10% EONACAPL
VOLACTIVE	17.00%	0.05	0.54	1.31	Absolute VaR

\* First NAV 31/03/2016

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

Fund	Leverage					
	Sum of Notionals			Commitment		
	Min	Avg	Max	Min	Avg	Max
EURO BONDS SHORT TERM	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
LARGE EUROPE CORPORATE	0.36	0.75	7.47	0.02	0.12	0.22
INFLATION LINKED BOND EUROPE	0.00	1.22	5.55	0.00	0.00	0.00
EURO EQUITIES	0.34	12.19	55.99	0.14	5.94	13.46
GLOBAL EQUITIES	97.00	126.92	314.69	10.08	13.56	19.76
BALANCED WORLD CONSERVATIVE	0.00	2.01	20.19	0.00	0.45	5.86
TOTAL RETURN FLEXIBLE	14.33	18.95	25.44	0.00	5.76	17.95
AUGUSTUM CORPORATE BOND	67.43	89.18	230.23	0.00	1.05	1.92
AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND	56.35	76.09	180.10	0.00	0.12	0.45
AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND	3.24	29.20	74.74	0.00	5.22	12.51
AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND	63.20	86.43	185.40	0.00	0.37	1.04
AUGUSTUM MARKET TIMING	10.78	17.95	53.55	0.00	0.00	0.00
EVERGREEN GLOBAL HIGH YIELD*	14.86	39.66	86.25	0.26	2.49	17.27
VOLACTIVE	5.10	19.09	41.78	0.50	13.71	35.52

\* First NAV 31/03/2016