

# NEW MILLENNIUM

---

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

## **RENDICONTO DI GESTIONE SEMESTRALE NON CERTIFICATO AL 30 GIUGNO 2019**

Società d'Investimento a Capitale Variabile  
a Comparti Multipli

R.C.S. Luxembourg B71.256

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

## INDICE

Organizzazione del Fondo	3	NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	64
Prospetto Comparativo dei Patrimoni Netti degli ultimi 3 anni/periodi	5	Prospetto del Patrimonio Netto	64
Prospetto del Patrimonio Netto consolidato	7	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	65
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto consolidato	8	Portafoglio Titoli	66
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	9	NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	68
Prospetto del Patrimonio Netto	9	Prospetto del Patrimonio Netto	68
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	10	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	69
Portafoglio Titoli	11	Portafoglio Titoli	70
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	16	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	73
Contratti finanziari a termine	17	Contratti finanziari a termine	74
Contratti Swap	18	NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	75
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	19	Prospetto del Patrimonio Netto	75
Prospetto del Patrimonio Netto	19	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	76
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	20	Portafoglio Titoli	77
Portafoglio Titoli	21	NEW MILLENNIUM - Volactive	78
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	25	Prospetto del Patrimonio Netto	78
Prospetto del Patrimonio Netto	25	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	79
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	26	Portafoglio Titoli	80
Portafoglio Titoli	27	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	82
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	32	NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	83
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	33	Prospetto del Patrimonio Netto	83
Prospetto del Patrimonio Netto	33	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	84
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	34	Portafoglio Titoli	85
Portafoglio Titoli	35	Contratti finanziari a termine	89
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	37	NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	90
Prospetto del Patrimonio Netto	37	Prospetto del Patrimonio Netto	90
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	38	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	91
Portafoglio Titoli	39	Portafoglio Titoli	92
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	42	Contratti finanziari a termine	95
Contratti finanziari a termine	43	NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	96
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	44	Prospetto del Patrimonio Netto	96
Prospetto del Patrimonio Netto	44	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	97
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	45	Portafoglio Titoli	98
Portafoglio Titoli	46	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	101
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	49	NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	102
Prospetto del Patrimonio Netto	49	Prospetto del Patrimonio Netto	102
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	50	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	103
Portafoglio Titoli	51	Portafoglio Titoli	104
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	56	Note ai Rendiconti Finanziari	108
Prospetto del Patrimonio Netto	56	Appendice non certificata	120
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	57		
Portafoglio Titoli	58		
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	63		

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

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

**Amministratori****Mr. Emanuele BONABELLO**

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

**Mr. Gianluca COSTANTINI**

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

**Mr. Antonio MAUCERI**

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

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

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

**Mr. Alberto ALFIERO (Presidente)**

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

**Mr. Sante JANNONI (Amministratore Delegato)**

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

**Mr. Alex SCHMITT (Amministratore)**

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

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

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

**Mr. Sante JANNONI**

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

**Mr. Marco PETRONIO**

*Amministratore Delegato*  
TMF Compliance (Luxembourg) S.A.  
11 Rue Beatrix de Bourbon  
L-1225 Luxembourg  
(fino al 15/04/2019)

**SEDE LEGALE**

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

**DISTRIBUTORE GLOBALE**

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

49, Piazza del Gesù  
I - 00186 Roma

**BANCA DEPOSITARIA**

**State Street Bank Luxembourg S.C.A.**

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

**AMMINISTRAZIONE CENTRALE**

**State Street Bank Luxembourg S.C.A.**

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

**SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI IN ITALIA**

**ICCREA Banca S.p.A.**

41-47, Via Lucrezia Romana  
I - 00178 Roma

**State Street Bank GmbH - Succursale Italia**

10, Via Ferrante Aporti  
I - 20125 Milano

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

19, Via Santa Chiara  
I - 10122 Torino

**Allfunds Bank S.A. (succursale di Milano)**

6, Via Bocchetto  
I - 20123 Milano

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

3, Piazza Salimbeni  
I - 53100 Siena

**BNP Paribas Securities Services S.C.A.  
(succursale di Milano)**

3, Piazza Lina Bo Bardi  
I - 20124 Milano

**REVISORE CONTABILE**

**PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative**

2, rue Gerhard Mercator  
L - 2182 Luxembourg

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

	Valuta	30 Giugno 2019		31 Dicembre 2018		31 Dicembre 2017	
		Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
<b>NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond</b>							
Azione A	EUR	30,643,948.28	215.16	37,477,546.97	204.13	26,690,472.71	217.50
Azione A (H-CHF)	CHF	2,935,219.25	97.78	1,997,378.39	93.19	3,781,600.65	100.37
Azione A (H-USD)	USD	8,396,865.57	102.10	7,169,499.33	95.68	—	—
Azione D	EUR	10,903,716.30	103.80	10,752,017.56	102.06	5,276,040.72	112.68
Azione I	EUR	219,556,358.05	229.00	215,187,237.05	216.43	234,301,101.66	229.17
Azione L	EUR	230,737.73	226.88	218,269.55	214.62	287,337.06	227.68
Azione Y	EUR	6,492,899.41	206.02	7,964,624.23	201.78	10,858,368.94	221.40
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>279,159,744.59</b>		<b>279,643,828.45</b>		<b>280,644,961.75</b>	
<b>NEW MILLENNIUM - Euro Equities</b>							
Azione A	EUR	8,140,022.74	59.76	8,062,980.05	51.92	8,834,762.87	59.92
Azione I	EUR	30,149,298.91	64.84	20,513,968.60	56.10	19,405,803.98	64.21
Azione L	EUR	168,659.95	64.35	332,731.43	55.72	729,780.80	63.90
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>38,457,981.60</b>		<b>28,909,680.08</b>		<b>28,970,347.65</b>	
<b>NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)</b>							
Azione A	EUR	3,489,016.21	88.98	3,208,647.42	79.45	1,686,817.31	89.93
Azione I	EUR	30,221,000.08	96.60	29,117,212.00	85.89	30,887,705.28	96.41
Azione L	EUR	176,106.61	95.92	156,730.81	85.37	169,513.91	95.99
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>33,886,122.90</b>		<b>32,482,590.23</b>		<b>32,744,036.50</b>	
<b>NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term</b>							
Azione A	EUR	3,142,347.12	135.21	3,558,542.32	134.61	4,254,034.78	138.71
Azione D	EUR	153,762.58	96.11	190,275.12	95.87	568,478.28	98.79
Azione I	EUR	16,621,782.07	139.52	17,221,071.56	138.70	16,543,349.66	142.51
Azione L	EUR	2,650,257.35	138.35	2,647,516.82	137.67	3,756,939.78	141.71
Azione Y	EUR	2,941.99	139.29	2,928.14	138.63	3,005.30	142.28
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>22,571,091.11</b>		<b>23,620,333.96</b>		<b>25,125,807.80</b>	
<b>NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond</b>							
Azione A	EUR	18,489,292.88	148.91	19,191,104.10	146.83	21,199,453.49	150.75
Azione A (H-CHF)	CHF	2,661,393.03	96.36	969,971.15	95.66	2,443,426.76	99.80
Azione A (H-USD)	USD	3,131,704.05	102.36	2,872,953.25	99.88	—	—
Azione D	EUR	3,146,088.10	91.59	3,054,910.24	92.63	2,489,456.39	97.54
Azione I	EUR	109,053,436.98	154.67	87,929,104.47	152.10	86,821,943.74	155.60
Azione L	EUR	34,403.88	153.59	33,863.47	151.18	116,362.52	154.94
Azione Y	EUR	2,170,207.71	143.77	2,526,520.59	145.02	2,903,189.39	152.15
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>138,686,526.63</b>		<b>116,109,423.27</b>		<b>115,618,483.57</b>	
<b>NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate</b>							
Azione A	EUR	5,112,825.14	139.61	5,181,982.94	135.25	6,971,643.13	140.17
Azione D	EUR	322,898.45	116.83	459,906.47	113.40	805,418.39	117.72
Azione I	EUR	64,440,231.11	146.50	76,487,250.99	141.63	84,639,372.66	146.06
Azione L	EUR	2,714,496.79	145.46	2,831,373.97	140.72	3,018,548.29	145.40
Azione Y	EUR	3,086.28	145.72	2,987.04	141.03	3,086.35	145.72
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>72,593,537.77</b>		<b>84,963,501.41</b>		<b>95,438,068.82</b>	
<b>NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative</b>							
Azione A	EUR	33,137,635.80	146.04	26,766,098.56	140.12	24,680,877.52	144.16
Azione I	EUR	5,486,502.64	155.97	3,124,667.04	149.23	3,319,444.15	152.66
Azione L	EUR	15,681,636.26	154.98	15,108,068.66	148.40	15,748,232.99	152.07
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>54,305,774.70</b>		<b>44,998,834.26</b>		<b>43,748,554.66</b>	
<b>NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible</b>							
Azione A	EUR	18,117,062.94	121.78	16,928,764.16	118.59	24,144,873.54	123.14
Azione A (H-CHF)	CHF	—	—	1,899,215.39	94.22	2,675,278.93	99.04
Azione I	EUR	1,979,937.87	99.60	2,893,066.98	96.56	2,994,453.41	99.81
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>20,097,000.91</b>		<b>21,507,150.72</b>		<b>29,425,538.79</b>	
<b>NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe</b>							
Azione A	EUR	2,226,286.09	105.42	2,585,449.75	104.08	3,727,354.64	106.72
Azione I	EUR	29,768,956.63	110.22	32,879,342.18	108.59	31,345,975.10	110.85
Azione L	EUR	1,172,244.78	109.23	1,155,984.35	107.71	1,019,258.66	110.17
Azione Y	EUR	3,015.75	109.03	2,979.72	107.73	3,050.24	110.28
<b>Totale attivo netto</b>	<b>EUR</b>	<b>33,170,503.25</b>		<b>36,623,756.00</b>		<b>36,095,638.64</b>	

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

	Valuta	30 Giugno 2019		31 Dicembre 2018		31 Dicembre 2017	
		Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond							
Azione A	EUR	1,996,050.33	126.28	2,775,497.18	118.75	2,158,305.60	125.22
Azione D	EUR	427,202.06	106.15	588,466.49	102.89	1,417,462.52	111.84
Azione I	EUR	62,162,594.92	132.52	56,371,931.25	124.25	66,634,494.11	130.21
Azione L	EUR	82,670.71	131.64	77,565.96	123.51	78,354.10	129.73
Azione Y	EUR	102,408.97	120.95	639,704.87	116.92	3,131,472.25	126.31
Totale attivo netto	EUR	64,770,926.99		60,453,165.75		73,420,088.58	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing							
Azione A	EUR	2,917,100.05	107.47	4,044,722.83	105.61	5,259,379.44	112.88
Azione D	EUR	657,153.54	93.49	675,716.63	94.23	1,405,834.11	103.29
Azione I	EUR	3,668,669.86	113.79	3,468,452.43	111.26	29,447.26	117.79
Azione L	EUR	1,023.65	113.74	999.20	111.02	1,056.75	117.42
Azione Y	EUR	3,164.23	105.10	3,173.51	105.40	3,446.35	114.47
Totale attivo netto	EUR	7,247,111.33		8,193,064.60		6,699,163.91	
NEW MILLENNIUM - VolActive							
Azione A	EUR	418,755.90	95.09	456,341.88	94.46	479,065.61	98.59
Azione D	EUR	916.32	79.29	908.42	78.60	1,017.98	88.08
Azione I	EUR	6,633,598.64	101.32	7,695,853.85	99.97	7,434,567.10	103.16
Azione L	EUR	21,382.65	100.39	21,142.01	99.26	15,700.35	102.62
Totale attivo netto	EUR	7,074,653.51		8,174,246.16		7,930,351.04	
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond							
Azione A	EUR	545,244.53	107.77	513,466.48	102.74	367,670.16	102.22
Azione D	EUR	111,236.11	91.63	9,099.41	90.99	9,424.09	94.24
Azione I	EUR	54,966,229.44	110.54	50,606,270.55	104.96	31,351,161.47	103.75
Azione L	EUR	1,099.11	109.91	1,044.74	104.47	6,406.82	103.34
Azione Y	EUR	661,110.73	98.17	969,963.41	97.06	1,326,259.97	99.94
Totale attivo netto	EUR	56,284,919.92		52,099,844.59		33,060,922.51	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond							
Azione A	EUR	2,694,210.52	97.75	2,972,178.03	94.52	3,371,716.14	106.22
Azione I	EUR	3,655,869.90	100.41	2,050,354.60	96.68	5,300,261.97	107.68
Azione L	EUR	2,836,812.52	99.92	5,500,855.08	96.30	7,000,958.22	107.45
Totale attivo netto	EUR	9,186,892.94		10,523,387.71		15,672,936.33	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity							
Azione A	EUR	29,551,807.50	99.02	29,013,455.52	93.67	35,585,604.74	99.72
Azione I	EUR	180,909.46	100.51	170,725.91	94.85	119,571.32	100.49
Azione L	EUR	62,057,052.52	100.03	67,654,762.18	94.48	87,378,117.46	100.28
Totale attivo netto	EUR	91,789,769.48		96,838,943.61		123,083,293.52	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia							
Azione A	EUR	6,250,307.67	98.96	5,849,174.81	93.08	4,836,711.05	101.79
Azione I	EUR	5,252,573.74	100.34	5,903,423.83	94.09	6,159,224.97	102.24
Azione L	EUR	212,356.27	99.93	199,309.92	93.79	60,245.11	102.11
Totale attivo netto	EUR	11,715,237.68		11,951,908.56		11,056,181.13	

**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	891,702,338.05
Liquidità bancarie a vista		31,957,577.22
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	18,943,910.99
Premio pagato su contratti swap		444,780.67
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	2,245,113.85
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	372,118.25
Dividendi da ricevere		90,679.29
Interessi da ricevere		9,156,898.86
Da ricevere su vendita titoli		1,324,312.68
Da ricevere su sottoscrizioni		665,589.58
Altre attività		176,748.55
<b>Totale attività</b>		<b>957,080,067.99</b>

**Passività**

Scoperti bancari		-1,946,118.04
Premio ricevuto su contratti swap		-459,335.89
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-215,543.62
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-1,939,900.00
Perdite non realizzate su contratti swap	(Note 2f, 12)	-378,861.06
Interessi da pagare su contratti swap		-12,580.26
Da pagare su acquisto titoli		-5,848,775.32
Da pagare su rimborsi		-2,211,515.13
Altre passività		-3,069,643.36
<b>Totale passività</b>		<b>-16,082,272.68</b>

**Totale attivo netto** **940,997,795.31**

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>917,093,659.36</b>
Risultato netto degli investimenti		14,815,550.52
Interessi ricevuti da contratti swap		94,787.72
Altri ricavi		17,971.05
<b>Totale ricavi</b>		<b>14,928,309.29</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-4,121,727.40
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-212,720.16
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-257,743.67
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-98,282.33
Interessi pagati		-995.00
Interessi pagati su contratti swap		-362,882.57
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-364,775.07
Commissioni del Transfer Agent		-47,951.55
Compensi professionali	(Nota 8)	-97,233.57
Pubblicazioni		-61,577.61
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-181,105.19
<b>Totale costi</b>		<b>-5,806,994.12</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>9,121,315.17</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-38,519.29
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-3,975,405.63
- di contratti di opzioni		-12,850.00
- di contratti futures		-4,291,806.72
- di contratti swap		36,235.66
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		42,444,029.16
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		3,338,451.72
- sulle opzioni		11,900.00
- su contratti futures		-201,080.21
- su contratti swap		-1,014,823.89
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>45,417,445.97</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-888,260.08
Sottoscrizioni del periodo		144,270,168.76
Rimborsi del periodo		-164,895,218.70
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>940,997,795.31</b>



## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	266,086,295.76
Liquidità bancarie a vista		2,839,262.73
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	7,264,529.74
Premio pagato su contratti swap		444,780.67
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	1,569,367.55
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	39,690.00
Interessi da ricevere		4,129,731.27
Da ricevere su sottoscrizioni		52,548.10
Altre attività		42,452.84
<b>Totale attività</b>		<b>282,468,658.66</b>

**Passività**

Scoperti bancari		-12,330.89
Premio ricevuto su contratti swap		-459,335.89
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-142,765.08
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-790,200.00
Perdite non realizzate su contratti swap	(Note 2f, 12)	-378,861.06
Interessi da pagare su contratti swap		-12,580.26
Da pagare su rimborsi		-735,373.32
Altre passività		-777,467.57
<b>Totale passività</b>		<b>-3,308,914.07</b>

**Totale attivo netto****279,159,744.59**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	215.16	142,426.965
Azione A (H-CHF)	CHF	97.78	33,329.240
Azione A (H-USD)	USD	102.10	93,654.245
Azione D	EUR	103.80	105,043.230
Azione I	EUR	229.00	958,764.723
Azione L	EUR	226.88	1,017.000
Azione Y	EUR	206.02	31,516.209

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>279,643,828.45</b>
Risultato netto degli investimenti		6,961,570.29
Interessi ricevuti da contratti swap		94,787.72
Altri ricavi		4,030.28
<b>Totale ricavi</b>		<b>7,060,388.29</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-1,224,399.23
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-19,108.75
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-78,121.65
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-23,626.85
Interessi pagati su contratti swap		-362,882.57
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-58,202.18
Commissioni del Transfer Agent		-16,177.80
Compensi professionali	(Nota 8)	-12,919.44
Pubblicazioni		-8,779.34
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-38,763.87
<b>Totale costi</b>		<b>-1,842,981.68</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>5,217,406.61</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,868,391.85
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-3,581,880.27
- di contratti futures		-1,215,210.19
- di contratti swap		36,235.66
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		15,509,792.62
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		2,301,490.44
- su contratti futures		371,590.00
- su contratti swap		-1,014,823.89
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>15,756,209.13</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-654,772.67
Sottoscrizioni del periodo		53,534,827.32
Rimborsi del periodo		-69,120,347.64
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>279,159,744.59</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>256,422,805.55</b>	<b>266,086,295.76</b>	<b>95.32</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>239,322,761.73</b>	<b>250,075,806.55</b>	<b>89.58</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>108,630,797.00</b>	<b>110,757,016.63</b>	<b>39.67</b>
<b>ITALIA</b>			<b>24,935,119.42</b>	<b>25,068,613.60</b>	<b>8.98</b>
<b>Finanza</b>			<b>16,116,540.00</b>	<b>16,321,023.00</b>	<b>5.85</b>
6,000,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 2.63% 20/06/2024	EUR	5,967,900.00	6,018,510.00	2.16
2,500,000.00	ICCREA BANCA SPA 1.50% 21/02/2020	EUR	2,540,000.00	2,516,225.00	0.90
1,000,000.00	BANCO BPM SPA 7.13% 01/03/2021	EUR	1,117,600.00	1,083,550.00	0.39
1,000,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	1,056,800.00	1,080,725.00	0.39
1,000,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 4.70% 04/08/2021	EUR	761,750.00	1,004,290.00	0.36
1,000,000.00	BANCA SISTEMA SPA 1.75% 13/10/2020	EUR	993,370.00	1,002,780.00	0.36
1,000,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	1,000,000.00	961,410.00	0.34
1,000,000.00	BANCA CARIGE SPA 5.00% 22/12/2022	EUR	963,750.00	928,985.00	0.33
800,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	791,310.00	800,000.00	0.29
700,000.00	BANCA IFIS SPA 1.75% 26/05/2020	EUR	705,050.00	704,130.00	0.25
220,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 1.50% 14/11/2019	EUR	219,010.00	220,418.00	0.08
<b>Enti Governativi</b>			<b>3,451,055.00</b>	<b>3,561,540.00</b>	<b>1.28</b>
1,500,000.00	VODAFONE GROUP PLC 3.10% 03/01/2079	EUR	1,457,375.00	1,544,940.00	0.55
1,000,000.00	BTP 1.35% 15/04/2022	EUR	1,012,030.00	1,017,700.00	0.37
1,000,000.00	BTP 0.95% 01/03/2023	EUR	981,650.00	998,900.00	0.36
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>2,538,440.00</b>	<b>2,688,587.00</b>	<b>0.96</b>
2,000,000.00	WIND TRE SPA 3.13% 20/01/2025	EUR	1,842,500.00	1,997,470.00	0.71
700,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	695,940.00	691,117.00	0.25
<b>Industria</b>			<b>2,829,084.42</b>	<b>2,497,463.60</b>	<b>0.89</b>
1,600,000.00	CMF SPA 9.00% 15/06/2022	EUR	1,615,040.00	1,357,632.00	0.48
1,000,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.75% 31/05/2024	EUR	1,007,450.00	967,360.00	0.35
150,000.00	LEONARDO SPA 8.00% 16/12/2019	GBP	206,594.42	172,471.60	0.06
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>22,532,533.54</b>	<b>22,841,949.40</b>	<b>8.18</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>12,426,928.06</b>	<b>12,783,985.15</b>	<b>4.58</b>
4,195,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	3,883,659.54	4,067,376.68	1.46
2,850,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	3,752,375.00	3,904,229.25	1.40
2,577,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.72% 04/06/2038	USD	2,549,079.60	2,559,755.72	0.92
2,468,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.38% 15/11/2033	USD	2,241,813.92	2,252,623.50	0.80
<b>Energia</b>			<b>9,094,193.48</b>	<b>9,543,664.25</b>	<b>3.42</b>
4,500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.50% 21/03/2026	EUR	4,500,000.00	4,665,802.50	1.67
4,000,000.00	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.00% 27/11/2023	USD	3,657,193.48	3,821,301.75	1.37
1,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.60% 26/02/2021	EUR	937,000.00	1,056,560.00	0.38
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,011,412.00</b>	<b>514,300.00</b>	<b>0.18</b>
1,000,000.00	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 5.25% 15/09/2024	EUR	1,011,412.00	514,300.00	0.18
<b>REGNO UNITO</b>			<b>17,187,683.07</b>	<b>18,144,280.30</b>	<b>6.50</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>16,189,184.63</b>	<b>17,093,017.25</b>	<b>6.12</b>
6,200,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.50% 15/02/2025	USD	5,499,587.41	5,964,340.14	2.14
5,000,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 6.25% 15/02/2022	USD	4,286,021.08	4,641,638.65	1.66
2,500,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/07/2024	EUR	2,501,250.00	2,663,600.00	0.95
2,350,000.00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.00% 15/02/2022	GBP	2,556,721.49	2,525,146.70	0.90
1,300,000.00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 3.88% 01/03/2023	GBP	1,345,604.65	1,298,291.76	0.47
<b>Finanza</b>			<b>924,500.00</b>	<b>968,985.00</b>	<b>0.35</b>
1,000,000.00	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 5.75% 07/04/2021	EUR	924,500.00	968,985.00	0.35
<b>Sovranazionale</b>			<b>73,998.44</b>	<b>82,278.05</b>	<b>0.03</b>
505,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 27.50% 11/09/2020	TRY	73,998.44	82,278.05	0.03

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>STATI UNITI</b>			<b>10,410,869.68</b>	<b>10,499,741.63</b>	<b>3.76</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>5,803,286.72</b>	<b>5,907,575.28</b>	<b>2.12</b>
250,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 7.45% 08/11/2021	INR	2,961,482.26	3,239,167.56	1.16
100,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 7.25% 23/11/2020	RUB	1,466,986.45	1,404,124.05	0.51
100,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	1,374,818.01	1,264,283.67	0.45
<b>Energia</b>			<b>2,815,432.96</b>	<b>2,854,859.35</b>	<b>1.02</b>
1,900,000.00	NABORS INDUSTRIES INC 4.63% 15/09/2021	USD	1,632,812.24	1,628,405.19	0.58
1,100,000.00	ENI USA INC 7.30% 15/11/2027	USD	1,182,620.72	1,226,454.16	0.44
<b>Beni voluttuari</b>			<b>985,750.00</b>	<b>868,775.00</b>	<b>0.31</b>
1,000,000.00	SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL INC 6.00% 15/06/2025	EUR	985,750.00	868,775.00	0.31
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>806,400.00</b>	<b>868,532.00</b>	<b>0.31</b>
800,000.00	NETFLIX INC 3.88% 15/11/2029	EUR	806,400.00	868,532.00	0.31
<b>MESSICO</b>			<b>7,367,400.00</b>	<b>7,737,997.00</b>	<b>2.77</b>
<b>Energia</b>			<b>7,367,400.00</b>	<b>7,737,997.00</b>	<b>2.77</b>
3,600,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 1.88% 21/04/2022	EUR	3,164,400.00	3,472,470.00	1.24
3,200,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	3,200,000.00	3,211,552.00	1.15
1,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 5.13% 15/03/2023	EUR	1,003,000.00	1,053,975.00	0.38
<b>PAESI BASSI</b>			<b>7,208,521.24</b>	<b>7,310,866.70</b>	<b>2.62</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>5,387,359.62</b>	<b>5,388,528.09</b>	<b>1.93</b>
5,800,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	5,387,359.62	5,388,528.09	1.93
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,821,161.62</b>	<b>1,922,338.61</b>	<b>0.69</b>
2,000,000.00	GTH FINANCE BV 7.25% 26/04/2023	USD	1,821,161.62	1,922,338.61	0.69
<b>JERSEY</b>			<b>5,623,948.86</b>	<b>5,175,463.45</b>	<b>1.85</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>5,623,948.86</b>	<b>5,175,463.45</b>	<b>1.85</b>
4,700,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD 5.75% 15/04/2022	GBP	5,623,948.86	5,175,463.45	1.85
<b>IRLANDA</b>			<b>4,700,819.00</b>	<b>5,065,309.29</b>	<b>1.82</b>
<b>Materie prime</b>			<b>3,797,819.00</b>	<b>4,008,199.29</b>	<b>1.44</b>
4,200,000.00	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 6.63% 14/10/2022	USD	3,797,819.00	4,008,199.29	1.44
<b>Industria</b>			<b>903,000.00</b>	<b>1,057,110.00</b>	<b>0.38</b>
1,000,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 3.37% 20/05/2021	EUR	903,000.00	1,057,110.00	0.38
<b>OMAN</b>			<b>3,720,790.91</b>	<b>3,753,930.42</b>	<b>1.35</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>3,720,790.91</b>	<b>3,753,930.42</b>	<b>1.35</b>
4,500,000.00	OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.63% 17/01/2028	USD	3,720,790.91	3,753,930.42	1.35
<b>FRANCIA</b>			<b>1,515,000.00</b>	<b>1,569,285.00</b>	<b>0.56</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,515,000.00</b>	<b>1,569,285.00</b>	<b>0.56</b>
1,500,000.00	FAURECIA SA 2.63% 15/06/2025	EUR	1,515,000.00	1,569,285.00	0.56
<b>CILE</b>			<b>1,256,339.77</b>	<b>1,374,729.48</b>	<b>0.49</b>
<b>Energia</b>			<b>1,256,339.77</b>	<b>1,374,729.48</b>	<b>0.49</b>
1,500,000.00	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4.75% 06/12/2021	USD	1,256,339.77	1,374,729.48	0.49
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>1,369,234.78</b>	<b>1,317,155.74</b>	<b>0.47</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,369,234.78</b>	<b>1,317,155.74</b>	<b>0.47</b>
1,500,000.00	BATELCO INTERNATIONAL FINANCE NO 1 LTD 4.25% 01/05/2020	USD	1,369,234.78	1,317,155.74	0.47

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>EMIRATI ARABI UNITI</b>			<b>802,536.73</b>	<b>897,694.62</b>	<b>0.32</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>802,536.73</b>	<b>897,694.62</b>	<b>0.32</b>
1,000,000.00	OZTEL HOLDINGS SPC LTD 5.63% 24/10/2023	USD	802,536.73	897,694.62	0.32
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>108,799,134.72</b>	<b>115,683,521.76</b>	<b>41.44</b>
<b>ITALIA</b>			<b>89,331,361.29</b>	<b>96,305,807.17</b>	<b>34.50</b>
<b>Finanza</b>			<b>77,958,576.98</b>	<b>83,904,941.60</b>	<b>30.06</b>
18,550,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	18,070,591.62	19,570,621.00	7.01
18,900,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	15,725,475.77	18,981,837.00	6.80
14,000,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	13,520,682.27	16,487,720.09	5.91
5,050,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	5,580,194.01	5,937,394.91	2.13
5,400,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	5,456,760.67	5,567,184.00	1.99
3,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	3,360,000.00	3,362,250.00	1.20
2,500,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 27/10/2025	EUR	2,588,750.00	2,456,987.50	0.88
4,000,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA FRN 18/01/2028	EUR	4,000,000.00	2,450,720.00	0.88
2,000,000.00	CREDITO EMILIANO SPA FRN 10/07/2027	EUR	2,038,200.00	1,993,030.00	0.71
2,000,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	2,014,800.00	1,965,600.00	0.70
1,450,000.00	BANCO BPM SPA FRN 29/06/2049	EUR	1,390,375.00	1,054,831.50	0.38
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,101,000.00	1,030,470.00	0.37
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,027,500.00	913,580.00	0.33
750,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 05/05/2026	EUR	750,000.00	768,585.00	0.28
500,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 04/03/2029	EUR	511,450.00	519,042.50	0.19
450,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 14/01/2020	EUR	430,125.00	445,731.75	0.16
210,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 28/08/2019	EUR	208,307.00	207,361.35	0.07
190,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 25/05/2020	EUR	184,365.64	191,995.00	0.07
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>10,418,784.31</b>	<b>11,412,460.57</b>	<b>4.09</b>
9,861,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	8,812,305.33	9,975,469.91	3.57
1,200,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	1,606,478.98	1,436,990.66	0.52
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>954,000.00</b>	<b>988,405.00</b>	<b>0.35</b>
1,000,000.00	WIND TRE SPA FRN 20/01/2024	EUR	954,000.00	988,405.00	0.35
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>6,872,625.00</b>	<b>6,023,581.50</b>	<b>2.16</b>
<b>Finanza</b>			<b>6,872,625.00</b>	<b>6,023,581.50</b>	<b>2.16</b>
11,100,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	6,872,625.00	6,023,581.50	2.16
<b>SPAGNA</b>			<b>3,941,100.00</b>	<b>4,024,240.00</b>	<b>1.44</b>
<b>Finanza</b>			<b>3,941,100.00</b>	<b>4,024,240.00</b>	<b>1.44</b>
4,000,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 12/03/2049	EUR	3,941,100.00	4,024,240.00	1.44
<b>PAESI BASSI</b>			<b>3,026,156.00</b>	<b>3,361,141.36</b>	<b>1.20</b>
<b>Finanza</b>			<b>3,001,250.00</b>	<b>3,333,600.00</b>	<b>1.19</b>
3,000,000.00	AEGON NV FRN 31/12/2099	EUR	3,001,250.00	3,333,600.00	1.19
<b>Beni voluttuari</b>			<b>24,906.00</b>	<b>27,541.36</b>	<b>0.01</b>
28,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 29/12/2049	EUR	24,906.00	27,541.36	0.01
<b>GERMANIA</b>			<b>3,061,065.00</b>	<b>3,105,770.00</b>	<b>1.11</b>
<b>Salute</b>			<b>2,063,300.00</b>	<b>2,002,560.00</b>	<b>0.72</b>
2,000,000.00	BAYER AG FRN 02/04/2075	EUR	2,063,300.00	2,002,560.00	0.72
<b>Finanza</b>			<b>997,765.00</b>	<b>1,103,210.00</b>	<b>0.39</b>
500,000.00	HANNOVER RUECK SE FRN 29/06/2049	EUR	498,810.00	553,755.00	0.20
500,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	EUR	498,955.00	549,455.00	0.19
<b>FRANCIA</b>			<b>2,135,752.64</b>	<b>2,415,147.50</b>	<b>0.87</b>
<b>Energia</b>			<b>909,268.64</b>	<b>1,031,585.00</b>	<b>0.37</b>
1,000,000.00	TOTAL SA FRN 31/12/2099	EUR	909,268.64	1,031,585.00	0.37

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>730,179.00</b>	<b>820,032.50</b>	<b>0.30</b>
700,000.00	ORANGE SA FRN 29/12/2049	EUR	730,179.00	820,032.50	0.30
<b>Finanza</b>			<b>496,305.00</b>	<b>563,530.00</b>	<b>0.20</b>
500,000.00	AXA SA FRN 06/07/2047	EUR	496,305.00	563,530.00	0.20
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>249,606.99</b>	<b>271,518.00</b>	<b>0.10</b>
<b>Finanza</b>			<b>249,606.99</b>	<b>271,518.00</b>	<b>0.10</b>
260,000.00	EMERGING MARKETS CAPITAL PROTECTED INVESTMENTS LTD FRN 20/04/2028	EUR	249,606.99	271,518.00	0.10
<b>SVEZIA</b>			<b>181,467.80</b>	<b>176,316.23</b>	<b>0.06</b>
<b>Finanza</b>			<b>181,467.80</b>	<b>176,316.23</b>	<b>0.06</b>
200,000.00	NORDEA BANK AB FRN 29/12/2049	USD	181,467.80	176,316.23	0.06
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>1,583,179.04</b>	<b>2,424,104.67</b>	<b>0.87</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>922,570.03</b>	<b>1,393,179.53</b>	<b>0.50</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>922,570.03</b>	<b>1,393,179.53</b>	<b>0.50</b>
15,000,000.00	EIB 0.00% 05/09/2022	TRY	922,570.03	1,393,179.53	0.50
<b>STATI UNITI</b>			<b>660,609.01</b>	<b>1,030,925.14</b>	<b>0.37</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>660,609.01</b>	<b>1,030,925.14</b>	<b>0.37</b>
16,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.00% 15/11/2027	TRY	544,899.13	861,829.93	0.31
4,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.00% 15/02/2029	TRY	115,709.88	169,095.21	0.06
<b>Azioni di OICR</b>			<b>20,309,650.97</b>	<b>21,211,163.49</b>	<b>7.60</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>17,309,651.03</b>	<b>18,024,555.80</b>	<b>6.46</b>
<b>Finanza</b>			<b>17,309,651.03</b>	<b>18,024,555.80</b>	<b>6.46</b>
1,559,089.49	AZ FUND 1 CGM OPPORTUNISTIC CORPORATE BOND -A-	EUR	10,000,000.00	10,180,854.38	3.65
40,326.65	PLANETARIUM FUND - ENHANCED EURO CREDIT	EUR	4,000,000.02	4,095,574.17	1.47
29,985.37	PLANETARIUM FUND - EUROCURRENCIES BONDS	EUR	2,500,000.01	2,826,121.22	1.01
191,497.51	AZ MULTI ASSET - MAMG GLOBAL SUKUK	USD	809,651.00	922,006.03	0.33
<b>AUSTRIA</b>			<b>2,999,999.94</b>	<b>3,186,607.69</b>	<b>1.14</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,999,999.94</b>	<b>3,186,607.69</b>	<b>1.14</b>
16,995.24	ERSTE BOND EMERGING MARKETS CORPORATE I01 -V-	EUR	2,999,999.94	3,186,607.69	1.14
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>12,300,043.82</b>	<b>11,210,489.21</b>	<b>4.02</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>9,227,957.66</b>	<b>9,762,606.90</b>	<b>3.50</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>6,203,347.50</b>	<b>6,535,655.57</b>	<b>2.34</b>
<b>Industria</b>			<b>3,619,006.66</b>	<b>3,867,993.20</b>	<b>1.38</b>
3,500,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040	USD	2,810,143.52	3,038,418.73	1.09
850,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 7.38% 15/07/2039	USD	808,863.14	829,574.47	0.29
<b>Beni voluttuari</b>			<b>2,584,340.84</b>	<b>2,667,662.37</b>	<b>0.96</b>
3,000,000.00	MICHAEL KORS USA INC 4.00% 01/11/2024	USD	2,584,340.84	2,667,662.37	0.96
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>3,024,610.16</b>	<b>3,226,951.33</b>	<b>1.16</b>
<b>Informatica</b>			<b>3,024,610.16</b>	<b>3,226,951.33</b>	<b>1.16</b>
3,550,000.00	SEAGATE HDD CAYMAN 4.75% 01/06/2023	USD	3,024,610.16	3,226,951.33	1.16
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>1,668,302.61</b>	<b>24,166.75</b>	<b>0.01</b>
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>1,668,302.61</b>	<b>24,166.75</b>	<b>0.01</b>
<b>Energia</b>			<b>1,668,302.61</b>	<b>24,166.75</b>	<b>0.01</b>
2,421,567.00	ODEBRECHT OIL & GAS FINANCE LTD 0.00% 31/12/2099	USD	1,668,302.61	24,166.75	0.01

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Titoli garantiti da Ipoteche immobiliari e da collaterale</b>			<b>1,403,783.55</b>	<b>1,423,715.56</b>	<b>0.51</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,403,783.55</b>	<b>1,423,715.56</b>	<b>0.51</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,403,783.55</b>	<b>1,423,715.56</b>	<b>0.51</b>
1,423,715.56	SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037	EUR	1,403,783.55	1,423,715.56	0.51
<b>NON QUOTATI</b>			<b>4,800,000.00</b>	<b>4,800,000.00</b>	<b>1.72</b>
<b>Titoli garantiti da Ipoteche immobiliari e da collaterale</b>			<b>4,800,000.00</b>	<b>4,800,000.00</b>	<b>1.72</b>
<b>ITALIA</b>			<b>4,800,000.00</b>	<b>4,800,000.00</b>	<b>1.72</b>
<b>Finanza</b>			<b>4,800,000.00</b>	<b>4,800,000.00</b>	<b>1.72</b>
4,800,000.00	SIERRA ONE SPV SRL -A1- 7.00% 30/06/2025	EUR	4,800,000.00	4,800,000.00	1.72
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>256,422,805.55</b>	<b>266,086,295.76</b>	<b>95.32</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 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>-750,510.00</b>	<b>44,164,000.00</b>
100,000	150	Acquisto	SHORT EURO BTP	06/09/2019	111.50	EUR	39,690.00	16,725,000.00
100,000	-50	Vendita	EURO BUND	06/09/2019	172.74	EUR	-86,000.00	8,637,000.00
100,000	-140	Vendita	EURO BTP	06/09/2019	134.30	EUR	-704,200.00	18,802,000.00

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



## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2019

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>1,426,602.47</b>
16/10/2019	40,000.00	USD	34,838.65	EUR	-0.81
16/10/2019	150,000.00	USD	131,544.33	EUR	-902.44
16/10/2019	100,000.00	USD	88,796.93	EUR	-1,702.34
16/10/2019	250,000.00	USD	220,955.41	EUR	-3,218.93
16/10/2019	6,000,000.00	USD	5,270,740.36	EUR	-45,064.92
16/10/2019	9,000,000.00	USD	7,930,388.81	EUR	-91,875.64
16/10/2019	66,967,727.72	EUR	76,000,000.00	USD	775,838.75
16/10/2019	33,643,774.48	EUR	29,550,000.00	GBP	740,939.54
16/10/2019	2,747,000.00	CHF	2,432,695.71	EUR	44,369.11
16/10/2019	788,978.84	EUR	900,000.00	USD	5,127.52
16/10/2019	430,000.00	CHF	384,653.23	EUR	3,092.63

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

## CONTRATTI SWAP AL 30 GIUGNO 2019

Sottostante	Valuta	Posizione	Nominale	Controparte	Scadenza	Interessi da ricevere / pagare (EUR)	Plus/(minus) -valenza non realizzata(EUR)
<b>CONTRATTI CREDIT DEFAULT SWAP</b>						<b>-12,580.26</b>	<b>-378,861.06</b>
CDX.NA.IG.32	USD	L	15,000,000.00	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	06/20/2024	-4,024.70	(53,431.42)
ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS SERIES 31 VERSION 1	EUR	L	14,000,000.00	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	06/20/2024	-4,277.78	(223,577.73)
ITRAXX EUROPE SERIES 31 VERSION 2	EUR	L	14,000,000.00	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	06/20/2024	-4,277.78	(101,851.91)

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	36,766,601.66
Liquidità bancarie a vista		1,309,787.00
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	469,937.83
Dividendi da ricevere		38,952.57
Da ricevere su vendita titoli		7,426.42
Da ricevere su sottoscrizioni		32,136.90
Altre attività		7,423.34
<b>Totale attività</b>		<b>38,632,265.72</b>

**Passività**

Da pagare su rimborsi		-49,108.25
Altre passività		-125,175.87
<b>Totale passività</b>		<b>-174,284.12</b>

**Totale attivo netto****38,457,981.60**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	59.76	136,217.385
Azione I	EUR	64.84	464,993.307
Azione L	EUR	64.35	2,621.000

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>28,909,680.08</b>
Risultato netto degli investimenti		860,188.94
<b>Totale ricavi</b>		<b>860,188.94</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-161,399.54
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-9,685.78
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,492.60
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-20,271.66
Commissioni del Transfer Agent		-2,286.85
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,180.68
Pubblicazioni		-3,337.55
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-4,349.39
<b>Totale costi</b>		<b>-210,004.05</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>650,184.89</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	758,899.79
- di contratti di opzioni		-12,850.00
- di contratti futures		-116,200.75
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		3,275,343.84
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		1.98
- sulle opzioni		11,900.00
- su contratti futures		52,150.00
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>4,619,429.75</b>
Sottoscrizioni del periodo		11,333,078.70
Rimborsi del periodo		-6,404,206.93
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>38,457,981.60</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>35,210,843.56</b>	<b>36,766,601.66</b>	<b>95.60</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>35,091,943.56</b>	<b>36,705,566.66</b>	<b>95.44</b>
<b>Azioni</b>			<b>32,168,729.80</b>	<b>33,750,973.07</b>	<b>87.76</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>11,079,930.06</b>	<b>12,087,364.46</b>	<b>31.43</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>2,841,144.43</b>	<b>3,682,864.10</b>	<b>9.58</b>
1,380.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	254,109.98	516,534.00	1.34
3,243.00	SEB SA	EUR	415,383.17	512,718.30	1.33
1,109.00	CHRISTIAN DIOR SE	EUR	311,518.59	511,249.00	1.33
806.00	HERMES INTERNATIONAL	EUR	340,450.80	511,165.20	1.33
2,012.00	L'OREAL SA	EUR	362,153.13	504,006.00	1.31
8,150.00	FAURECIA	EUR	345,100.30	332,601.50	0.87
2,623.00	SODEXO SA	EUR	251,211.09	269,644.40	0.70
21,752.00	ELIOR GROUP SA	EUR	229,228.53	262,981.68	0.69
4,738.00	RENAULT SA	EUR	331,988.84	261,964.02	0.68
<b>Industria</b>			<b>1,754,807.61</b>	<b>1,876,242.97</b>	<b>4.88</b>
4,004.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	278,515.62	319,359.04	0.83
2,417.00	SAFRAN SA	EUR	239,033.31	311,430.45	0.81
241.00	DASSAULT AVIATION SA	EUR	306,562.29	304,624.00	0.79
2,774.00	THALES SA	EUR	291,461.40	301,395.10	0.79
1,651.00	AEROPORTS DE PARIS	EUR	264,730.71	256,235.20	0.67
2,191.00	VINCI SA	EUR	187,834.99	197,321.46	0.51
2,138.00	EIFFAGE SA	EUR	186,669.29	185,877.72	0.48
<b>Salute</b>			<b>1,455,925.17</b>	<b>1,524,547.26</b>	<b>3.96</b>
4,547.00	ESSILOR INTERNATIONAL CIE GENERALE D'OPTIQUE SA	EUR	482,009.91	521,768.25	1.36
4,301.00	IPSEN SA	EUR	478,022.47	516,120.00	1.34
6,411.00	SANOFI	EUR	495,892.79	486,659.01	1.26
<b>Informatica</b>			<b>1,350,609.39</b>	<b>1,428,238.81</b>	<b>3.71</b>
3,966.00	ATOS SE	EUR	258,121.67	291,580.32	0.76
3,733.00	INGENICO GROUP SA	EUR	257,362.98	290,352.74	0.75
2,647.00	CAPGEMINI SE	EUR	274,829.93	289,449.45	0.75
2,727.00	SOPRA STERIA GROUP	EUR	338,658.48	279,517.50	0.73
1,574.00	TELEPERFORMANCE	EUR	221,636.33	277,338.80	0.72
<b>Finanza</b>			<b>1,304,817.05</b>	<b>1,314,383.80</b>	<b>3.42</b>
4,378.00	AMUNDI SA	EUR	278,562.32	268,809.20	0.70
3,312.00	ICADE	EUR	249,180.12	266,947.20	0.70
11,478.00	AXA SA	EUR	256,760.47	265,141.80	0.69
6,805.00	SCOR SE	EUR	260,513.18	262,400.80	0.68
4,096.00	EURAZEO SA	EUR	259,800.96	251,084.80	0.65
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>1,023,439.98</b>	<b>963,300.70</b>	<b>2.51</b>
3,044.00	PERNOD RICARD SA	EUR	385,001.10	493,280.20	1.29
7,010.00	SOCIETE BIC SA	EUR	638,438.88	470,020.50	1.22
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>599,181.52</b>	<b>547,547.66</b>	<b>1.42</b>
12,305.00	LAGARDERE SCA	EUR	296,097.94	281,784.50	0.73
2,691.00	ILIAD SA	EUR	303,083.58	265,763.16	0.69
<b>Energia</b>			<b>514,091.20</b>	<b>538,674.30</b>	<b>1.40</b>
10,932.00	TOTAL SA	EUR	514,091.20	538,674.30	1.40
<b>Materie prime</b>			<b>235,913.71</b>	<b>211,564.86</b>	<b>0.55</b>
2,587.00	ARKEMA SA	EUR	235,913.71	211,564.86	0.55
<b>GERMANIA</b>			<b>11,391,180.37</b>	<b>10,889,088.03</b>	<b>28.31</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>2,467,956.77</b>	<b>2,471,374.75</b>	<b>6.43</b>
1,842.00	ADIDAS AG	EUR	289,700.19	500,103.00	1.30
2,991.00	RHEINMETALL AG	EUR	263,842.12	321,981.15	0.84
4,379.00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	349,588.08	285,029.11	0.74

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,923.00	VOLKSWAGEN AG -PREF-	EUR	280,484.07	285,027.06	0.74
2,208.00	CONTINENTAL AG	EUR	322,045.03	283,109.76	0.74
5,786.00	DAIMLER AG REG	EUR	335,710.70	283,080.05	0.74
1,859.00	WIRECARD AG	EUR	270,233.66	275,224.95	0.71
15,781.00	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG	EUR	356,352.92	237,819.67	0.62
<b>Industria</b>			<b>2,130,041.77</b>	<b>2,117,656.73</b>	<b>5.51</b>
7,501.00	GERRESHEIMER AG	EUR	501,946.11	485,689.75	1.26
1,440.00	MTU AERO ENGINES AG	EUR	211,125.30	301,680.00	0.78
3,797.00	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT SERVICES WORLDWIDE	EUR	273,473.30	287,053.20	0.75
5,117.00	KION GROUP AG	EUR	288,351.25	283,686.48	0.74
9,789.00	DEUTSCHE POST AG REG	EUR	314,342.66	282,902.10	0.74
2,636.00	SIEMENS AG REG	EUR	291,921.52	275,725.60	0.72
1,876.00	HOCHTIEF AG	EUR	248,881.63	200,919.60	0.52
<b>Finanza</b>			<b>1,604,650.47</b>	<b>1,710,648.19</b>	<b>4.45</b>
1,256.00	ALLIANZ SE REG	EUR	255,408.38	266,272.00	0.69
1,851.00	HANNOVER RUECK SE	EUR	216,462.89	263,212.20	0.68
1,153.00	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG REG	EUR	230,347.40	254,467.10	0.66
40,137.00	COMMERZBANK AG	EUR	259,231.28	253,625.70	0.66
2,028.00	DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	187,303.99	252,283.20	0.66
2,317.00	LEG IMMOBILIEN AG	EUR	209,460.60	229,846.40	0.60
5,917.00	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	246,435.93	190,941.59	0.50
<b>Salute</b>			<b>1,779,532.89</b>	<b>1,539,782.14</b>	<b>4.00</b>
8,861.00	BAYER AG REG	EUR	734,894.01	539,989.34	1.40
7,278.00	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	547,515.40	502,473.12	1.31
5,408.00	MERCK KGAA	EUR	497,123.48	497,319.68	1.29
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,443,240.76</b>	<b>1,225,050.69</b>	<b>3.18</b>
14,877.00	1&1 DRILLISCH AG	EUR	469,761.37	436,193.64	1.13
22,846.00	FREENET AG	EUR	515,066.35	401,975.37	1.04
157,461.00	TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	458,413.04	386,881.68	1.01
<b>Materie prime</b>			<b>1,156,032.70</b>	<b>1,029,908.39</b>	<b>2.68</b>
5,048.00	COVESTRO AG	EUR	263,334.70	225,696.08	0.59
3,353.00	BASF SE	EUR	263,375.67	214,323.76	0.56
4,689.00	BRENNTAG AG	EUR	226,087.03	203,080.59	0.53
5,686.00	FUCHS PETROLUB SE -PREF-	EUR	239,629.63	196,621.88	0.51
2,247.00	SYMRISE AG	EUR	163,605.67	190,186.08	0.49
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>578,931.04</b>	<b>501,582.62</b>	<b>1.30</b>
5,831.00	HENKEL AG & CO KGAA -PREF-	EUR	578,931.04	501,582.62	1.30
<b>Informatica</b>			<b>230,793.97</b>	<b>293,084.52</b>	<b>0.76</b>
2,427.00	SAP SE	EUR	230,793.97	293,084.52	0.76
<b>PAESI BASSI</b>			<b>3,276,938.12</b>	<b>3,723,991.16</b>	<b>9.68</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,082,498.98</b>	<b>1,085,570.32</b>	<b>2.82</b>
7,887.00	ASR NEDERLAND NV	EUR	307,905.26	282,039.12	0.73
4,499.00	EXOR NV	EUR	280,897.51	277,138.40	0.72
4,016.00	EURONEXT NV	EUR	219,575.39	267,264.80	0.70
7,320.00	NN GROUP NV	EUR	274,120.82	259,128.00	0.67
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>844,447.93</b>	<b>1,003,961.36</b>	<b>2.61</b>
5,139.00	HEINEKEN NV	EUR	430,907.49	504,341.46	1.31
5,413.00	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	413,540.44	499,619.90	1.30
<b>Energia</b>			<b>461,552.67</b>	<b>546,025.86</b>	<b>1.42</b>
32,157.00	SBM OFFSHORE NV	EUR	461,552.67	546,025.86	1.42
<b>Beni voluttuari</b>			<b>301,869.06</b>	<b>296,562.00</b>	<b>0.77</b>
6,140.00	RANDSTAD NV	EUR	301,869.06	296,562.00	0.77
<b>Informatica</b>			<b>227,807.53</b>	<b>287,553.10</b>	<b>0.75</b>
1,565.00	ASML HOLDING NV	EUR	227,807.53	287,553.10	0.75

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Industria</b>			<b>217,123.96</b>	<b>287,262.72</b>	<b>0.75</b>
2,304.00	AIRBUS SE	EUR	217,123.96	287,262.72	0.75
<b>Materie prime</b>			<b>141,637.99</b>	<b>217,055.80</b>	<b>0.56</b>
2,693.00	IMCD GROUP NV	EUR	141,637.99	217,055.80	0.56
<b>ITALIA</b>			<b>1,742,264.18</b>	<b>2,102,556.33</b>	<b>5.47</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,066,253.30</b>	<b>1,097,012.97</b>	<b>2.85</b>
32,230.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	279,107.07	292,197.18	0.76
16,912.00	AZIMUT HOLDING SPA	EUR	248,186.87	286,320.16	0.74
28,701.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	192,207.72	265,771.26	0.69
134,285.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	346,751.64	252,724.37	0.66
<b>Energia</b>			<b>162,525.85</b>	<b>571,905.00</b>	<b>1.49</b>
10,650.00	BIO ON SPA	EUR	162,525.85	571,905.00	1.49
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>507,649.89</b>	<b>429,006.36</b>	<b>1.12</b>
893,391.00	TELECOM ITALIA SPA	EUR	507,649.89	429,006.36	1.12
<b>Industria</b>			<b>4,671.50</b>	<b>3,600.00</b>	<b>0.01</b>
1,500.00	ASKOLL EVA SPA	EUR	4,671.50	3,600.00	0.01
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,163.64</b>	<b>1,032.00</b>	<b>0.00</b>
400.00	ENERGICA MOTOR CO SPA	EUR	1,163.64	1,032.00	0.00
<b>BELGIO</b>			<b>1,708,298.88</b>	<b>1,692,265.49</b>	<b>4.40</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>758,505.60</b>	<b>714,039.92</b>	<b>1.85</b>
6,538.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	542,767.41	508,917.92	1.32
4,022.00	COLRUYT SA	EUR	215,738.19	205,122.00	0.53
<b>Salute</b>			<b>467,332.80</b>	<b>503,075.08</b>	<b>1.31</b>
6,899.00	UCB SA	EUR	467,332.80	503,075.08	1.31
<b>Finanza</b>			<b>242,970.37</b>	<b>264,158.09</b>	<b>0.69</b>
5,779.00	AGEAS	EUR	242,970.37	264,158.09	0.69
<b>Materie prime</b>			<b>239,490.11</b>	<b>210,992.40</b>	<b>0.55</b>
7,482.00	UMICORE SA	EUR	239,490.11	210,992.40	0.55
<b>SPAGNA</b>			<b>1,216,769.44</b>	<b>1,203,864.57</b>	<b>3.13</b>
<b>Energia</b>			<b>532,474.48</b>	<b>485,976.39</b>	<b>1.26</b>
35,254.00	REPSOL SA	EUR	532,474.48	485,976.39	1.26
<b>Industria</b>			<b>412,728.34</b>	<b>471,226.44</b>	<b>1.23</b>
1,617.00	AENA SA	EUR	239,013.04	281,843.10	0.74
5,394.00	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA	EUR	173,715.30	189,383.34	0.49
<b>Finanza</b>			<b>271,566.62</b>	<b>246,661.74</b>	<b>0.64</b>
95,940.00	MAPFRE SA	EUR	271,566.62	246,661.74	0.64
<b>FINLANDIA</b>			<b>812,440.96</b>	<b>1,065,525.24</b>	<b>2.77</b>
<b>Energia</b>			<b>326,946.80</b>	<b>504,743.60</b>	<b>1.31</b>
16,915.00	NESTE OYJ	EUR	326,946.80	504,743.60	1.31
<b>Industria</b>			<b>224,059.71</b>	<b>287,074.24</b>	<b>0.75</b>
7,939.00	HUHTAMAKI OYJ	EUR	224,059.71	287,074.24	0.75
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>261,434.45</b>	<b>273,707.40</b>	<b>0.71</b>
5,595.00	KESKO OYJ -B-	EUR	261,434.45	273,707.40	0.71
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>689,258.85</b>	<b>709,536.91</b>	<b>1.85</b>
<b>Salute</b>			<b>464,856.89</b>	<b>476,136.00</b>	<b>1.24</b>
1,224.00	EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	464,856.89	476,136.00	1.24

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Equities

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Finanza</b>			<b>224,401.96</b>	<b>233,400.91</b>	<b>0.61</b>
32,211.00	AROUNDTOWN SA	EUR	224,401.96	233,400.91	0.61
<b>PORTOGALLO</b>			<b>251,648.94</b>	<b>276,780.88</b>	<b>0.72</b>
<b>Finanza</b>			<b>251,648.94</b>	<b>276,780.88</b>	<b>0.72</b>
1,017,951.00	BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA -R-	EUR	251,648.94	276,780.88	0.72
<b>Azioni di OICR</b>			<b>2,923,213.74</b>	<b>2,943,958.92</b>	<b>7.65</b>
<b>IRLANDA</b>			<b>1,440,903.35</b>	<b>1,422,598.72</b>	<b>3.70</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,440,903.35</b>	<b>1,422,598.72</b>	<b>3.70</b>
46,091.00	FIRST TRUST EUROZONE ALPHADDEX UCITS ETF	EUR	1,440,903.35	1,422,598.72	3.70
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,138,497.95</b>	<b>1,168,260.20</b>	<b>3.03</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,138,497.95</b>	<b>1,168,260.20</b>	<b>3.03</b>
384.85	CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION -I-	EUR	749,999.53	759,940.20	1.97
8,000.00	XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF -1C-	EUR	388,498.42	408,320.00	1.06
<b>GERMANIA</b>			<b>343,812.44</b>	<b>353,100.00</b>	<b>0.92</b>
<b>Finanza</b>			<b>343,812.44</b>	<b>353,100.00</b>	<b>0.92</b>
10,000.00	ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF DE	EUR	343,812.44	353,100.00	0.92
<b>Warrants</b>			<b>0.02</b>	<b>10,634.67</b>	<b>0.03</b>
<b>ITALIA</b>			<b>0.02</b>	<b>10,634.67</b>	<b>0.03</b>
<b>Industria</b>			<b>0.00</b>	<b>5,329.19</b>	<b>0.02</b>
1,625.00	OFFICINA STELLARE SPA 30/05/2022	EUR	0.00	5,329.19	0.02
<b>Beni voluttuari</b>			<b>0.02</b>	<b>5,305.48</b>	<b>0.01</b>
17,750.00	SOSTRAVEL.COM SPA 31/12/2021	EUR	0.02	5,305.48	0.01
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>99,400.00</b>	<b>41,535.00</b>	<b>0.11</b>
<b>Azioni</b>			<b>99,400.00</b>	<b>41,535.00</b>	<b>0.11</b>
<b>ITALIA</b>			<b>99,400.00</b>	<b>41,535.00</b>	<b>0.11</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>99,400.00</b>	<b>41,535.00</b>	<b>0.11</b>
17,750.00	SOSTRAVEL.COM SPA	EUR	99,400.00	41,535.00	0.11
<b>NON QUOTATI</b>			<b>19,500.00</b>	<b>19,500.00</b>	<b>0.05</b>
<b>Azioni</b>			<b>19,500.00</b>	<b>19,500.00</b>	<b>0.05</b>
<b>ITALIA</b>			<b>19,500.00</b>	<b>19,500.00</b>	<b>0.05</b>
<b>Industria</b>			<b>19,500.00</b>	<b>19,500.00</b>	<b>0.05</b>
3,250.00	OFFICINA STELLARE SPA	EUR	19,500.00	19,500.00	0.05
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>35,210,843.56</b>	<b>36,766,601.66</b>	<b>95.60</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 2019 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	28,656,551.05
Liquidità bancarie a vista		2,250,814.86
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	2,812,825.28
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	272,228.73
Dividendi da ricevere		12,626.53
Da ricevere su sottoscrizioni		39,148.66
Altre attività		8,980.43
<b>Totale attività</b>		<b>34,053,175.54</b>

**Passività**

Da pagare su rimborsi		-49,969.11
Altre passività		-117,083.53
<b>Totale passività</b>		<b>-167,052.64</b>

**Totale attivo netto****33,886,122.90**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	88.98	39,210.535
Azione I	EUR	96.60	312,848.694
Azione L	EUR	95.92	1,836.000

**NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>32,482,590.23</b>
Risultato netto degli investimenti		218,835.56
<b>Totale ricavi</b>		<b>218,835.56</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-156,396.39
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-9,453.04
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,395.26
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-30,148.64
Commissioni del Transfer Agent		-1,916.63
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,155.94
Pubblicazioni		-3,320.03
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-4,283.66
<b>Totale costi</b>		<b>-213,069.59</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>5,765.97</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	3,288,930.13
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		300,079.63
- di contratti futures		-3,178,481.17
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		3,280,878.49
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-12,105.66
- su contratti futures		247,160.91
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>3,932,228.30</b>
Sottoscrizioni del periodo		4,781,784.37
Rimborsi del periodo		-7,310,480.00
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>33,886,122.90</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>22,416,234.92</b>	<b>28,656,551.05</b>	<b>84.57</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>22,387,358.42</b>	<b>28,621,911.92</b>	<b>84.47</b>
<b>Azioni</b>			<b>20,081,743.14</b>	<b>26,271,815.66</b>	<b>77.53</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>16,035,532.65</b>	<b>22,139,347.01</b>	<b>65.34</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>3,669,870.13</b>	<b>5,086,953.74</b>	<b>15.01</b>
700.00	AMAZON.COM INC	USD	619,663.53	1,163,980.09	3.43
1,050.00	ALPHABET INC -A-	USD	717,925.87	998,366.34	2.95
5,000.00	FACEBOOK INC -A-	USD	670,738.04	847,382.91	2.50
8,500.00	CISCO SYSTEMS INC	USD	184,902.09	408,504.42	1.21
7,500.00	COMCAST CORP -A-	USD	237,606.61	278,450.90	0.82
2,000.00	WALT DISNEY CO	USD	180,659.59	245,240.52	0.72
750.00	NETFLIX INC	USD	233,021.57	241,912.45	0.71
4,700.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	220,747.43	235,784.07	0.70
7,000.00	AT&T INC	USD	206,612.47	205,979.90	0.61
500.00	CHARTER COMMUNICATIONS INC -A-	USD	137,566.60	173,507.14	0.51
800.00	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	144,006.00	143,140.10	0.42
3,000.00	EBAY INC	USD	82,913.88	104,056.86	0.31
1,000.00	TRIPADVISOR INC	USD	33,506.45	40,648.04	0.12
<b>Finanza</b>			<b>2,595,075.18</b>	<b>4,018,724.42</b>	<b>11.86</b>
4,500.00	VISA INC -A-	USD	259,629.95	685,787.42	2.02
2,500.00	MASTERCARD INC -A-	USD	114,934.71	580,720.73	1.71
2,000.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B-	USD	346,874.85	374,376.40	1.11
3,500.00	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	148,101.20	351,782.45	1.04
3,500.00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	286,463.40	343,607.18	1.01
2,500.00	AMERICAN EXPRESS CO	USD	157,214.92	270,986.91	0.80
500.00	EQUINIX INC	USD	134,934.85	221,412.81	0.65
6,000.00	BANK OF AMERICA CORP	USD	120,213.06	152,792.36	0.45
3,500.00	WELLS FARGO & CO	USD	170,649.08	145,433.74	0.43
2,000.00	CITIGROUP INC	USD	124,571.45	122,989.07	0.36
550.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	100,891.24	98,814.51	0.29
2,000.00	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	86,101.13	97,857.36	0.29
1,000.00	ASSURANT INC	USD	87,094.06	93,414.09	0.28
2,000.00	US BANCORP	USD	69,337.73	92,026.66	0.27
200.00	BLACKROCK INC	USD	77,085.51	82,420.06	0.24
1,000.00	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	75,853.61	79,680.34	0.24
2,000.00	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	74,745.92	77,537.73	0.23
2,000.00	MORGAN STANLEY	USD	82,165.13	76,940.61	0.23
500.00	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	78,213.38	70,143.99	0.21
<b>Informatica</b>			<b>3,115,557.95</b>	<b>3,908,700.73</b>	<b>11.54</b>
6,500.00	APPLE INC	USD	780,929.72	1,129,679.96	3.33
8,500.00	MICROSOFT CORP	USD	723,008.74	999,876.70	2.95
7,000.00	INTEL CORP	USD	212,751.30	294,248.23	0.87
1,500.00	NVIDIA CORP	USD	203,796.82	216,319.73	0.64
800.00	ADOBE SYSTEMS INC	USD	194,920.74	206,989.74	0.61
3,000.00	QUALCOMM INC	USD	175,167.34	200,395.08	0.59
1,500.00	SALESFORCE.COM INC	USD	193,277.19	199,855.04	0.59
1,500.00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	95,666.63	151,159.06	0.45
2,500.00	NETAPP INC	USD	153,156.54	135,449.55	0.40
1,000.00	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	USD	126,638.66	121,092.33	0.36
2,000.00	ORACLE CORP	USD	91,333.23	100,052.65	0.30
3,500.00	RESIDEO TECHNOLOGIES INC	USD	68,776.69	67,369.14	0.20
500.00	ELECTRONIC ARTS INC	USD	47,363.30	44,459.06	0.13
1,000.00	WESTERN DIGITAL CORP	USD	48,771.05	41,754.46	0.12
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,478,849.74</b>	<b>2,432,891.64</b>	<b>7.18</b>
2,500.00	MCDONALD'S CORP	USD	290,396.05	455,874.44	1.35
1,750.00	HOME DEPOT INC	USD	129,255.06	319,588.49	0.94
3,000.00	PROCTER & GAMBLE CO	USD	227,125.47	288,856.59	0.85
2,750.00	WALMART INC	USD	210,585.75	266,813.66	0.79

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
800.00	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	38,189.98	185,640.96	0.55
1,000.00	ESTEE LAUDER COS INC -A-	USD	80,899.11	160,792.00	0.47
1,000.00	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	52,946.25	158,245.46	0.47
2,000.00	NIKE INC -B-	USD	100,081.01	147,435.84	0.44
1,500.00	TIFFANY & CO	USD	117,257.29	123,340.31	0.36
1,500.00	STARBUCKS CORP	USD	55,140.04	110,418.82	0.33
1,000.00	LOWE'S COS INC	USD	67,701.21	88,610.79	0.26
1,000.00	TARGET CORP	USD	52,205.09	76,053.71	0.22
500.00	RALPH LAUREN CORP	USD	56,462.45	49,872.66	0.15
100.00	GARRETT MOTION INC	USD	604.98	1,347.91	0.00
<b>Industria</b>			<b>1,660,027.48</b>	<b>2,228,333.86</b>	<b>6.58</b>
2,500.00	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	245,962.92	383,276.12	1.13
800.00	BOEING CO	USD	109,150.73	255,714.70	0.76
1,500.00	UNION PACIFIC CORP	USD	143,920.55	222,747.55	0.66
1,500.00	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	141,830.75	171,496.25	0.51
2,500.00	BALL CORP	USD	59,803.31	153,648.52	0.45
1,000.00	3M CO	USD	157,978.09	152,212.80	0.45
600.00	BROADCOM INC	USD	136,963.00	151,664.86	0.45
1,000.00	CARLISLE COS INC	USD	95,353.28	123,296.41	0.36
1,500.00	AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	87,131.15	98,353.49	0.29
750.00	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	93,014.53	95,238.37	0.28
1,000.00	UNITED PARCEL SERVICE INC -B-	USD	102,071.88	90,683.14	0.27
700.00	CATERPILLAR INC	USD	57,072.57	83,775.00	0.25
500.00	FEDEX CORP	USD	61,122.19	72,089.02	0.21
400.00	GENERAL DYNAMICS CORP	USD	68,527.48	63,863.69	0.19
1,000.00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	52,151.95	58,587.97	0.17
1,500.00	MASCO CORP	USD	47,973.10	51,685.97	0.15
<b>Salute</b>			<b>1,605,495.18</b>	<b>2,086,763.37</b>	<b>6.16</b>
2,000.00	JOHNSON & JOHNSON	USD	208,568.05	244,608.27	0.72
3,000.00	MERCK & CO INC	USD	149,311.33	220,890.33	0.65
1,000.00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	108,867.53	214,269.33	0.63
5,500.00	PFIZER INC	USD	189,990.96	209,220.16	0.62
2,250.00	CELGENE CORP	USD	152,415.64	182,639.55	0.54
1,400.00	DANAHER CORP	USD	125,798.48	175,700.67	0.52
4,000.00	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	84,402.76	150,965.87	0.45
2,000.00	ABBOTT LABORATORIES	USD	82,194.69	147,699.28	0.44
450.00	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	137,909.58	123,682.78	0.37
500.00	BIOGEN INC	USD	118,128.04	102,682.61	0.30
400.00	ANTHEM INC	USD	99,833.12	99,125.36	0.29
1,200.00	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	34,609.25	86,301.34	0.25
500.00	AMGEN INC	USD	62,042.32	80,909.70	0.24
200.00	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	51,423.43	48,068.12	0.14
<b>Energia</b>			<b>885,335.76</b>	<b>1,000,601.16</b>	<b>2.95</b>
5,000.00	EXXON MOBIL CORP	USD	354,855.87	336,450.53	0.99
3,000.00	CHEVRON CORP	USD	291,573.97	327,818.64	0.97
1,500.00	MURPHY USA INC	USD	44,279.11	110,682.26	0.33
2,000.00	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	77,187.58	109,694.38	0.32
5,000.00	MARATHON OIL CORP	USD	62,896.99	62,390.21	0.18
1,000.00	CONOCOPHILLIPS	USD	54,542.24	53,565.14	0.16
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>528,666.71</b>	<b>685,704.88</b>	<b>2.02</b>
2,000.00	PEPSICO INC	USD	119,733.90	230,294.96	0.68
5,000.00	COCA-COLA CO	USD	176,208.15	223,568.59	0.66
3,000.00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A-	USD	120,656.14	141,991.52	0.42
700.00	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	62,637.01	48,270.97	0.14
1,000.00	ALTRIA GROUP INC	USD	49,431.51	41,578.84	0.12
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>400,911.29</b>	<b>555,351.91</b>	<b>1.64</b>
2,000.00	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	93,545.89	154,566.15	0.46
3,000.00	SOUTHERN CO	USD	102,962.63	145,626.92	0.43
1,500.00	ENTERGY CORP	USD	87,131.50	135,576.87	0.40

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,000.00	DUKE ENERGY CORP	USD	76,891.85	77,485.04	0.23
1,000.00	EXELON CORP	USD	40,379.42	42,096.93	0.12
<b>Materie prime</b>			<b>95,743.23</b>	<b>135,321.30</b>	<b>0.40</b>
1,001.00	DUPONT DE NEMOURS INC	USD	47,068.79	65,986.16	0.19
1,001.00	DOW INC	USD	31,088.40	43,343.25	0.13
1,001.00	CORTEVA INC	USD	17,586.04	25,991.89	0.08
<b>GIAPPONE</b>			<b>3,266,698.59</b>	<b>3,401,388.39</b>	<b>10.04</b>
<b>Industria</b>			<b>911,580.02</b>	<b>1,034,104.61</b>	<b>3.05</b>
200.00	KEYENCE CORP	JPY	71,808.02	111,692.18	0.33
600.00	FANUC CORP	JPY	93,669.59	100,444.72	0.30
1,900.00	OMRON CORP	JPY	73,402.08	89,971.54	0.26
2,100.00	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	90,860.24	86,947.76	0.26
1,700.00	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	58,648.69	76,261.05	0.22
800.00	EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	61,346.69	66,669.73	0.20
2,000.00	HITACHI LTD	JPY	54,236.40	65,936.20	0.19
5,000.00	NIKON CORP	JPY	77,601.64	64,632.15	0.19
5,000.00	mitsubishi electric corp	JPY	56,130.38	60,230.97	0.18
2,500.00	KOMATSU LTD	JPY	64,512.20	54,158.97	0.16
2,000.00	NABTESCO CORP	JPY	48,194.07	51,184.10	0.15
3,400.00	KUBOTA CORP	JPY	46,893.38	50,240.29	0.15
400.00	NIDEC CORP	JPY	26,045.25	49,700.74	0.15
700.00	KYOCERA CORP	JPY	34,558.46	40,849.47	0.12
100.00	SMC CORP	JPY	24,485.22	34,109.15	0.10
800.00	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	29,187.71	31,075.59	0.09
<b>Beni voluttuari</b>			<b>829,572.75</b>	<b>872,660.44</b>	<b>2.58</b>
1,700.00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	90,481.54	95,243.17	0.28
800.00	SECOM CO LTD	JPY	48,394.33	60,879.74	0.18
3,500.00	NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	70,856.97	59,220.33	0.17
3,700.00	AEON CO LTD	JPY	49,753.43	57,191.30	0.17
1,000.00	DON QUIJOTE HOLDINGS CO LTD	JPY	34,287.09	55,585.28	0.16
3,000.00	ITOCHU CORP	JPY	48,495.33	51,347.11	0.15
3,400.00	MITSUI & CO LTD	JPY	47,389.04	49,824.62	0.15
6,600.00	PANASONIC CORP	JPY	63,627.96	49,666.34	0.15
700.00	KAO CORP	JPY	33,923.50	48,026.66	0.14
1,300.00	BRIDGESTONE CORP	JPY	43,893.86	45,666.32	0.14
1,500.00	UNICHARM CORP	JPY	39,088.92	40,539.76	0.12
6,200.00	MARUBENI CORP	JPY	43,918.63	37,479.64	0.11
2,000.00	MARUI GROUP CO LTD	JPY	26,214.43	36,529.80	0.11
900.00	DENSO CORP	JPY	38,238.41	34,050.47	0.10
2,500.00	SUMITOMO CORP	JPY	33,136.01	33,823.89	0.10
4,900.00	NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	39,345.28	31,533.97	0.09
1,300.00	SUBARU CORP	JPY	31,083.14	28,962.62	0.09
800.00	ANA HOLDINGS INC	JPY	22,004.66	23,577.29	0.07
1,500.00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	15,611.79	22,183.17	0.07
100.00	NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	9,828.43	11,328.96	0.03
<b>Finanza</b>			<b>530,909.32</b>	<b>481,399.63</b>	<b>1.42</b>
20,000.00	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	109,901.81	85,464.40	0.25
1,500.00	TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	63,872.76	67,007.97	0.20
2,000.00	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	69,755.76	62,643.47	0.18
2,900.00	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	49,434.95	56,040.88	0.16
3,000.00	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	43,099.13	49,635.53	0.15
2,000.00	MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	40,183.52	43,050.06	0.13
10,600.00	NOMURA HOLDINGS INC	JPY	62,802.31	33,408.38	0.10
900.00	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	28,559.53	29,091.80	0.09
800.00	SOMPO HOLDINGS INC	JPY	29,392.37	28,063.23	0.08
2,000.00	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	33,907.18	26,993.91	0.08
<b>Salute</b>			<b>364,650.28</b>	<b>338,881.11</b>	<b>1.00</b>
5,000.00	JAPAN LIFELINE CO LTD	JPY	99,414.40	76,001.87	0.22
1,300.00	SHIONOGI & CO LTD	JPY	58,939.07	66,910.17	0.20

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,000.00	SYSMEX CORP	JPY	46,918.66	59,472.99	0.18
1,600.00	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	65,475.42	50,297.34	0.15
3,000.00	ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	74,255.36	49,012.03	0.14
1,400.00	TERUMO CORP	JPY	19,647.37	37,186.71	0.11
<b>Materie prime</b>			<b>244,640.58</b>	<b>270,408.12</b>	<b>0.80</b>
800.00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	40,858.47	67,256.56	0.20
4,600.00	KURARAY CO LTD	JPY	56,547.05	49,038.93	0.14
1,000.00	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES LTD	JPY	29,935.02	40,344.15	0.12
1,500.00	MITSUI CHEMICALS INC	JPY	33,086.91	33,351.17	0.10
1,800.00	NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL CORP	JPY	29,009.95	27,492.71	0.08
4,000.00	TORAY INDUSTRIES INC	JPY	26,612.01	26,638.55	0.08
2,700.00	ASAHI KASEI CORP	JPY	28,591.17	26,286.05	0.08
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>109,570.04</b>	<b>143,819.16</b>	<b>0.42</b>
2,000.00	SOFTBANK GROUP CORP	JPY	65,130.69	85,203.59	0.25
1,400.00	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE CORP	JPY	44,439.35	58,615.57	0.17
<b>Informatica</b>			<b>151,688.28</b>	<b>139,794.54</b>	<b>0.41</b>
2,200.00	CANON INC	JPY	56,176.99	57,073.53	0.17
300.00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	34,563.23	38,730.39	0.11
400.00	FUJITSU LTD	JPY	22,797.52	24,581.41	0.07
1,800.00	SUMCO CORP	JPY	38,150.54	19,409.21	0.06
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>69,304.92</b>	<b>71,944.22</b>	<b>0.21</b>
1,900.00	KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	39,924.10	36,228.64	0.11
900.00	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	29,380.82	35,715.58	0.10
<b>Energia</b>			<b>38,516.94</b>	<b>29,359.79</b>	<b>0.09</b>
6,600.00	JXTG HOLDINGS INC	JPY	38,516.94	29,359.79	0.09
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>16,265.46</b>	<b>19,016.77</b>	<b>0.06</b>
900.00	TOKYO GAS CO LTD	JPY	16,265.46	19,016.77	0.06
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>492,524.58</b>	<b>349,962.55</b>	<b>1.03</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>236,783.99</b>	<b>260,394.62</b>	<b>0.77</b>
1,750.00	ALIBABA GROUP HOLDING LTD -ADR-	USD	236,783.99	260,394.62	0.77
<b>Beni voluttuari</b>			<b>255,740.59</b>	<b>89,567.93</b>	<b>0.26</b>
40,000.00	NIO INC -ADR-	USD	255,740.59	89,567.93	0.26
<b>IRLANDA</b>			<b>209,864.35</b>	<b>273,425.44</b>	<b>0.81</b>
<b>Informatica</b>			<b>131,798.89</b>	<b>162,249.68</b>	<b>0.48</b>
1,000.00	ACCENTURE PLC -A-	USD	131,798.89	162,249.68	0.48
<b>Salute</b>			<b>78,065.46</b>	<b>111,175.76</b>	<b>0.33</b>
1,300.00	MEDTRONIC PLC	USD	78,065.46	111,175.76	0.33
<b>INDIA</b>			<b>42,289.72</b>	<b>65,770.96</b>	<b>0.19</b>
<b>Informatica</b>			<b>42,289.72</b>	<b>65,770.96</b>	<b>0.19</b>
7,000.00	INFOSYS LTD -ADR-	USD	42,289.72	65,770.96	0.19
<b>BERMUDA</b>			<b>34,833.25</b>	<b>41,921.31</b>	<b>0.12</b>
<b>Informatica</b>			<b>34,833.25</b>	<b>41,921.31</b>	<b>0.12</b>
2,000.00	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	34,833.25	41,921.31	0.12
<b>Azioni di OICR</b>			<b>2,305,615.28</b>	<b>2,350,096.26</b>	<b>6.94</b>
<b>IRLANDA</b>			<b>1,445,532.73</b>	<b>1,421,722.82</b>	<b>4.20</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,445,532.73</b>	<b>1,421,722.82</b>	<b>4.20</b>
130,000.00	ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	GBP	1,076,379.82	1,065,522.82	3.15
10,000.00	ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD DIST	EUR	369,152.91	356,200.00	1.05

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

**NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)****PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>860,082.55</b>	<b>928,373.44</b>	<b>2.74</b>
<b>Finanza</b>			<b>860,082.55</b>	<b>928,373.44</b>	<b>2.74</b>
78,000.00	LYXOR FTSE 100 UCITS ETF -C-	GBP	860,082.55	928,373.44	2.74
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>28,876.50</b>	<b>34,639.13</b>	<b>0.10</b>
<b>Azioni</b>			<b>28,876.50</b>	<b>34,639.13</b>	<b>0.10</b>
<b>ITALIA</b>			<b>27,143.03</b>	<b>33,003.15</b>	<b>0.10</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>27,143.03</b>	<b>33,003.15</b>	<b>0.10</b>
1,800.00	KINDER MORGAN INC	USD	27,143.03	33,003.15	0.10
<b>REGNO UNITO</b>			<b>1,733.47</b>	<b>1,635.98</b>	<b>0.00</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,733.47</b>	<b>1,635.98</b>	<b>0.00</b>
1,463,856.00	TELEUNIT SPA	GBP	1,733.47	1,635.98	0.00
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>22,416,234.92</b>	<b>28,656,551.05</b>	<b>84.57</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

## IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>272,228.73</b>	<b>34,655,564.33</b>
125,000	192	Acquisto	EURO FX CURRENCY	16/09/2019	1.00	USD	195,842.03	24,123,278.99
25	16	Acquisto	SPI 200 INDEX	19/09/2019	4,041.78	AUD	20,704.94	1,616,711.03
125,000	28	Acquisto	EURO/JPY CURRENCY	16/09/2019	1.00	JPY	19,968.32	3,499,305.21
200	10	Acquisto	S&P/TSX 60 INDEX	19/09/2019	657.00	CAD	12,095.74	1,314,000.37
125,000	16	Acquisto	EURO/GBP CURRENCY	16/09/2019	1.00	GBP	9,775.32	2,006,837.83
20	-5	Vendita	NASDAQ 100 EMINI	20/09/2019	6,756.01	USD	7,916.22	675,601.27
10	16	Acquisto	SWISS MARKET INDEX	20/09/2019	8,873.94	CHF	5,926.16	1,419,829.63

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 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	21,453,097.90
Liquidità bancarie a vista		687,703.25
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	79,582.22
Interessi da ricevere		134,606.51
Da ricevere su vendita titoli		257,976.97
Da ricevere su sottoscrizioni		5,704.03
Altre attività		9,707.84
<b>Totale attività</b>		<b>22,628,378.72</b>

**Passività**

Altre passività		-57,287.61
<b>Totale passività</b>		<b>-57,287.61</b>

**Totale attivo netto****22,571,091.11**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	135.21	23,239.777
Azione D	EUR	96.11	1,599.836
Azione I	EUR	139.52	119,134.864
Azione L	EUR	138.35	19,156.000
Azione Y	EUR	139.29	21.122

## NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>23,620,333.96</b>
Risultato netto degli investimenti		107,241.47
<b>Totale ricavi</b>		<b>107,241.47</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-47,210.98
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-6,360.53
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,290.25
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-12,413.54
Commissioni del Transfer Agent		-1,538.49
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,806.26
Pubblicazioni		-3,074.18
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-3,149.29
<b>Totale costi</b>		<b>-80,843.52</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>26,397.95</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-82,333.76
- di contratti futures		-14,396.80
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		196,814.40
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>126,481.79</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-382.99
Sottoscrizioni del periodo		1,151,822.55
Rimborsi del periodo		-2,327,164.20
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>22,571,091.11</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>21,769,759.71</b>	<b>21,453,097.90</b>	<b>95.05</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>21,769,759.71</b>	<b>21,453,097.90</b>	<b>95.05</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>13,042,538.49</b>	<b>12,849,057.62</b>	<b>56.93</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>2,433,522.80</b>	<b>2,419,417.50</b>	<b>10.72</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,433,522.80</b>	<b>2,419,417.50</b>	<b>10.72</b>
1,200,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.25% 25/10/2021	EUR	1,328,834.51	1,311,096.00	5.81
1,100,000.00	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 0.05% 25/11/2020	EUR	1,104,688.29	1,108,321.50	4.91
<b>SPAGNA</b>			<b>2,013,620.84</b>	<b>2,027,430.45</b>	<b>8.98</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,013,620.84</b>	<b>2,027,430.45</b>	<b>8.98</b>
970,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 2.75% 31/10/2024	EUR	1,113,492.93	1,119,316.95	4.96
900,000.00	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.10% 30/07/2021	EUR	900,127.91	908,113.50	4.02
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,964,628.88</b>	<b>1,944,926.60</b>	<b>8.62</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>1,590,916.44</b>	<b>1,576,445.00</b>	<b>6.99</b>
1,000,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	1,025,791.01	1,029,505.00	4.56
500,000.00	EIB 2.25% 14/10/2022	EUR	565,125.43	546,940.00	2.43
<b>Energia</b>			<b>373,712.44</b>	<b>368,481.60</b>	<b>1.63</b>
360,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.39% 20/03/2020	EUR	373,712.44	368,481.60	1.63
<b>GERMANIA</b>			<b>1,520,156.49</b>	<b>1,500,307.26</b>	<b>6.65</b>
<b>Finanza</b>			<b>825,630.12</b>	<b>812,343.75</b>	<b>3.60</b>
750,000.00	KFW 3.50% 04/07/2021	EUR	825,630.12	812,343.75	3.60
<b>Materie prime</b>			<b>349,775.87</b>	<b>341,212.10</b>	<b>1.51</b>
340,000.00	THYSSENKRUPP AG 3.13% 25/10/2019	EUR	349,775.87	341,212.10	1.51
<b>Beni voluttuari</b>			<b>190,862.47</b>	<b>190,833.16</b>	<b>0.85</b>
188,000.00	DAIMLER AG 0.88% 12/01/2021	EUR	190,862.47	190,833.16	0.85
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>153,888.03</b>	<b>155,918.25</b>	<b>0.69</b>
150,000.00	E.ON SE 0.88% 22/05/2024	EUR	153,888.03	155,918.25	0.69
<b>POLONIA</b>			<b>1,435,290.43</b>	<b>1,437,590.00</b>	<b>6.37</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,435,290.43</b>	<b>1,437,590.00</b>	<b>6.37</b>
1,400,000.00	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 0.88% 14/10/2021	EUR	1,435,290.43	1,437,590.00	6.37
<b>AUSTRIA</b>			<b>1,544,953.95</b>	<b>1,425,059.05</b>	<b>6.31</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>858,696.15</b>	<b>828,232.00</b>	<b>3.67</b>
800,000.00	AUTOBAHNEN- UND SCHNELL- STRASSEN-FINANZIERUNGS AG 1.38% 09/04/2021	EUR	858,696.15	828,232.00	3.67
<b>Enti Governativi</b>			<b>686,257.80</b>	<b>596,827.05</b>	<b>2.64</b>
570,000.00	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 3.90% 15/07/2020	EUR	686,257.80	596,827.05	2.64
<b>ITALIA</b>			<b>1,422,731.14</b>	<b>1,381,530.26</b>	<b>6.12</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,209,145.74</b>	<b>1,167,928.26</b>	<b>5.17</b>
1,153,714.50	BTP 1.65% 23/04/2020	EUR	1,209,145.74	1,167,928.26	5.17
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>213,585.40</b>	<b>213,602.00</b>	<b>0.95</b>
200,000.00	TELECOM ITALIA SPA 4.50% 25/01/2021	EUR	213,585.40	213,602.00	0.95
<b>REGNO UNITO</b>			<b>400,152.01</b>	<b>402,520.00</b>	<b>1.78</b>
<b>Salute</b>			<b>400,152.01</b>	<b>402,520.00</b>	<b>1.78</b>
400,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.25% 12/05/2021	EUR	400,152.01	402,520.00	1.78

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

## NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>PAESI BASSI</b>			<b>307,481.95</b>	<b>310,276.50</b>	<b>1.38</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>199,605.82</b>	<b>200,627.00</b>	<b>0.89</b>
200,000.00	FERRARI NV 0.25% 16/01/2021	EUR	199,605.82	200,627.00	0.89
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>107,876.13</b>	<b>109,649.50</b>	<b>0.49</b>
100,000.00	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 1.88% 08/10/2024	EUR	107,876.13	109,649.50	0.49
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>5,028,156.42</b>	<b>4,905,302.60</b>	<b>21.73</b>
<b>ITALIA</b>			<b>3,871,290.87</b>	<b>3,783,612.60</b>	<b>16.76</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,950,212.43</b>	<b>1,897,048.00</b>	<b>8.40</b>
1,642,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	1,649,342.14	1,607,518.00	7.12
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	300,870.29	289,530.00	1.28
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,921,078.44</b>	<b>1,886,564.60</b>	<b>8.36</b>
950,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	970,752.11	954,094.50	4.23
593,000.00	CCT FRN 15/12/2022	EUR	603,738.39	582,148.10	2.58
380,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	346,587.94	350,322.00	1.55
<b>STATI UNITI</b>			<b>956,095.28</b>	<b>924,628.00</b>	<b>4.10</b>
<b>Finanza</b>			<b>551,865.66</b>	<b>550,768.00</b>	<b>2.44</b>
300,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	300,120.00	299,020.50	1.32
250,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	EUR	251,745.66	251,747.50	1.12
<b>Beni voluttuari</b>			<b>404,229.62</b>	<b>373,860.00</b>	<b>1.66</b>
400,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	404,229.62	373,860.00	1.66
<b>REGNO UNITO</b>			<b>200,770.27</b>	<b>197,062.00</b>	<b>0.87</b>
<b>Finanza</b>			<b>200,770.27</b>	<b>197,062.00</b>	<b>0.87</b>
200,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	200,770.27	197,062.00	0.87
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>2,559,954.61</b>	<b>2,567,930.50</b>	<b>11.38</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>1,011,493.36</b>	<b>1,013,130.00</b>	<b>4.49</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,011,493.36</b>	<b>1,013,130.00</b>	<b>4.49</b>
1,000,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.00% 25/05/2021	EUR	1,011,493.36	1,013,130.00	4.49
<b>GERMANIA</b>			<b>853,656.32</b>	<b>854,632.50</b>	<b>3.79</b>
<b>Industria</b>			<b>853,656.32</b>	<b>854,632.50</b>	<b>3.79</b>
850,000.00	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 0.00% 19/07/2021	EUR	853,656.32	854,632.50	3.79
<b>ITALIA</b>			<b>694,804.93</b>	<b>700,168.00</b>	<b>3.10</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>694,804.93</b>	<b>700,168.00</b>	<b>3.10</b>
700,000.00	BOT 0.00% 14/08/2019	EUR	694,804.93	700,168.00	3.10
<b>Azioni di OICR</b>			<b>1,139,110.19</b>	<b>1,130,807.18</b>	<b>5.01</b>
<b>IRLANDA</b>			<b>639,110.17</b>	<b>632,288.21</b>	<b>2.80</b>
<b>Finanza</b>			<b>639,110.17</b>	<b>632,288.21</b>	<b>2.80</b>
143,213.64	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	639,110.17	632,288.21	2.80
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>500,000.02</b>	<b>498,518.97</b>	<b>2.21</b>
<b>Finanza</b>			<b>500,000.02</b>	<b>498,518.97</b>	<b>2.21</b>
4,936.81	EURIZON FUND - SECURITIZED BOND FUND -Z-	EUR	500,000.02	498,518.97	2.21
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>21,769,759.71</b>	<b>21,453,097.90</b>	<b>95.05</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 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	135,530,519.91
Liquidità bancarie a vista		5,716,655.94
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	3,447,339.94
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	439,454.78
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	39,690.00
Interessi da ricevere		950,334.14
Da ricevere su sottoscrizioni		171,648.47
Altre attività		12,263.39
<b>Totale attività</b>		<b>146,307,906.57</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-52,588.74
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-880,250.00
Da pagare su acquisto titoli		-4,991,445.31
Da pagare su rimborsi		-1,327,040.32
Altre passività		-370,055.57
<b>Totale passività</b>		<b>-7,621,379.94</b>

**Totale attivo netto****138,686,526.63**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	148.91	124,166.867
Azione A (H-CHF)	CHF	96.36	30,664.989
Azione A (H-USD)	USD	102.36	34,841.767
Azione D	EUR	91.59	34,350.480
Azione I	EUR	154.67	705,085.118
Azione L	EUR	153.59	224.000
Azione Y	EUR	143.77	15,094.695

**NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>116,109,423.27</b>
Risultato netto degli investimenti		1,570,964.74
<b>Totale ricavi</b>		<b>1,570,964.74</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-524,635.22
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-5,112.32
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-36,101.65
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-12,254.92
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-41,438.97
Commissioni del Transfer Agent		-6,487.58
Compensi professionali	(Nota 8)	-8,166.59
Pubblicazioni		-5,437.10
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-27,432.83
<b>Totale costi</b>		<b>-667,067.18</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>903,897.56</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,142,708.79
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-1,103,784.59
- di contratti futures		-174,428.92
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		3,376,621.68
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		790,874.64
- su contratti futures		-588,660.00
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>2,061,811.58</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-139,138.86
Sottoscrizioni del periodo		37,952,241.02
Rimborsi del periodo		-17,297,810.38
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>138,686,526.63</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>133,850,559.05</b>	<b>135,530,519.91</b>	<b>97.72</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>118,355,673.62</b>	<b>119,877,668.34</b>	<b>86.44</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>92,452,125.64</b>	<b>93,009,536.38</b>	<b>67.06</b>
<b>ITALIA</b>			<b>68,157,565.39</b>	<b>68,725,468.81</b>	<b>49.55</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>59,936,495.39</b>	<b>60,295,425.31</b>	<b>43.47</b>
16,000,000.00	BTP 1.20% 01/04/2022	EUR	15,997,262.23	16,220,800.00	11.70
8,000,000.00	BTP 1.35% 15/04/2022	EUR	8,095,400.00	8,141,600.00	5.87
8,000,000.00	BTP 0.95% 01/03/2023	EUR	7,879,040.00	7,991,200.00	5.76
8,000,000.00	BTP 0.35% 01/11/2021	EUR	7,887,978.89	7,984,800.00	5.76
5,518,260.00	BTP 0.50% 20/04/2023	EUR	5,535,862.29	5,441,004.36	3.92
5,006,950.00	BTP 1.45% 26/11/2022	EUR	5,083,339.84	5,130,120.97	3.70
5,000,000.00	BTP 1.00% 15/07/2022	EUR	4,977,700.00	5,032,000.00	3.63
3,010,860.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	3,023,909.22	2,905,178.81	2.09
1,000,000.00	BTP 0.95% 15/03/2023	EUR	986,510.00	998,900.00	0.72
469,492.92	BTP 0.35% 24/10/2024	EUR	469,492.92	449,821.17	0.32
<b>Finanza</b>			<b>8,221,070.00</b>	<b>8,430,043.50</b>	<b>6.08</b>
2,500,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.75% 17/10/2022	EUR	2,322,040.00	2,461,762.50	1.78
2,400,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	2,445,230.00	2,447,016.00	1.76
2,000,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 2.00% 29/01/2024	EUR	1,992,200.00	2,066,990.00	1.49
1,000,000.00	CDP RETI SPA 1.88% 29/05/2022	EUR	1,047,000.00	1,021,985.00	0.74
400,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	414,600.00	432,290.00	0.31
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>5,574,920.55</b>	<b>5,540,659.21</b>	<b>3.99</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>2,515,394.89</b>	<b>2,475,620.20</b>	<b>1.78</b>
15,000,000.00	EIB 3.88% 26/02/2020	CNY	1,998,715.72	1,936,305.33	1.39
600,000.00	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 5.00% 26/09/2020	USD	516,679.17	539,314.87	0.39
<b>Energia</b>			<b>2,122,570.00</b>	<b>2,113,120.00</b>	<b>1.52</b>
2,000,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.60% 26/02/2021	EUR	2,122,570.00	2,113,120.00	1.52
<b>Finanza</b>			<b>936,955.66</b>	<b>951,919.01</b>	<b>0.69</b>
3,800,000.00	SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032	BRL	936,955.66	951,919.01	0.69
<b>STATI UNITI</b>			<b>4,851,224.33</b>	<b>4,727,358.30</b>	<b>3.41</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>2,849,667.08</b>	<b>2,704,228.39</b>	<b>1.95</b>
120,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	1,647,204.61	1,517,140.40	1.09
4,800,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 8.25% 30/01/2023	BRL	1,202,462.47	1,187,087.99	0.86
<b>Informatica</b>			<b>2,001,557.25</b>	<b>2,023,129.91</b>	<b>1.46</b>
1,800,000.00	FISERV INC 2.25% 01/07/2025	GBP	2,001,557.25	2,023,129.91	1.46
<b>GERMANIA</b>			<b>3,143,361.15</b>	<b>3,120,376.48</b>	<b>2.25</b>
<b>Finanza</b>			<b>3,143,361.15</b>	<b>3,120,376.48</b>	<b>2.25</b>
2,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG 1.25% 08/09/2021	EUR	2,008,634.46	2,003,350.00	1.44
1,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG 1.88% 28/02/2020	GBP	1,134,726.69	1,117,026.48	0.81
<b>IRLANDA</b>			<b>2,548,407.77</b>	<b>2,653,858.37</b>	<b>1.91</b>
<b>Industria</b>			<b>1,824,622.87</b>	<b>1,803,055.20</b>	<b>1.30</b>
2,000,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 4.38% 01/03/2024	USD	1,824,622.87	1,803,055.20	1.30
<b>Finanza</b>			<b>723,784.90</b>	<b>850,803.17</b>	<b>0.61</b>
1,000,000.00	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INSURANCE CO LTD 4.75% 29/12/2049	USD	723,784.90	850,803.17	0.61
<b>CINA</b>			<b>2,586,420.00</b>	<b>2,614,833.00</b>	<b>1.89</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,586,420.00</b>	<b>2,614,833.00</b>	<b>1.89</b>
2,600,000.00	GANSU PROVINCIAL HIGHWAY AVIATION TOURISM INVESTMENT GROUP CO LTD 1.88% 07/12/2020	EUR	2,586,420.00	2,614,833.00	1.89

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>EGITTO</b>			<b>2,450,964.75</b>	<b>2,412,335.80</b>	<b>1.74</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>2,450,964.75</b>	<b>2,412,335.80</b>	<b>1.74</b>
2,700,000.00	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK 4.00% 24/05/2021	USD	2,450,964.75	2,412,335.80	1.74
<b>GEORGIA</b>			<b>1,391,849.08</b>	<b>1,376,580.12</b>	<b>0.99</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,391,849.08</b>	<b>1,376,580.12</b>	<b>0.99</b>
1,500,000.00	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD 5.50% 15/07/2022	USD	1,391,849.08	1,376,580.12	0.99
<b>HONG KONG</b>			<b>998,380.00</b>	<b>1,026,565.00</b>	<b>0.74</b>
<b>Materie prime</b>			<b>998,380.00</b>	<b>1,026,565.00</b>	<b>0.74</b>
1,000,000.00	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 1.75% 14/06/2022	EUR	998,380.00	1,026,565.00	0.74
<b>KAZAKHSTAN</b>			<b>749,032.62</b>	<b>811,501.29</b>	<b>0.59</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>749,032.62</b>	<b>811,501.29</b>	<b>0.59</b>
900,000.00	EURASIAN DEVELOPMENT BANK 4.77% 20/09/2022	USD	749,032.62	811,501.29	0.59
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>19,241,660.82</b>	<b>19,922,791.61</b>	<b>14.37</b>
<b>ITALIA</b>			<b>15,335,698.26</b>	<b>15,675,541.95</b>	<b>11.30</b>
<b>Finanza</b>			<b>12,101,595.99</b>	<b>12,261,615.84</b>	<b>8.84</b>
3,300,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	4,027,620.96	3,879,881.82	2.80
2,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	2,982,905.03	3,297,544.02	2.38
3,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/07/2025	EUR	2,991,570.00	2,994,390.00	2.16
2,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/01/2027	EUR	2,099,500.00	2,089,800.00	1.50
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>3,234,102.27</b>	<b>3,413,926.11</b>	<b>2.46</b>
2,191,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	2,006,040.10	2,216,433.89	1.60
1,000,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	1,228,062.17	1,197,492.22	0.86
<b>FRANCIA</b>			<b>1,349,863.70</b>	<b>1,547,377.50</b>	<b>1.12</b>
<b>Energia</b>			<b>1,349,863.70</b>	<b>1,547,377.50</b>	<b>1.12</b>
1,500,000.00	TOTAL SA FRN 31/12/2099	EUR	1,349,863.70	1,547,377.50	1.12
<b>AUSTRIA</b>			<b>1,087,400.00</b>	<b>1,111,110.00</b>	<b>0.80</b>
<b>Energia</b>			<b>1,087,400.00</b>	<b>1,111,110.00</b>	<b>0.80</b>
1,000,000.00	OMV AG FRN 29/12/2049	EUR	1,087,400.00	1,111,110.00	0.80
<b>STATI UNITI</b>			<b>907,016.85</b>	<b>925,784.70</b>	<b>0.67</b>
<b>Industria</b>			<b>907,016.85</b>	<b>925,784.70</b>	<b>0.67</b>
1,056,000.00	GENERAL ELECTRIC CO FRN 28/03/2020	USD	907,016.85	925,784.70	0.67
<b>GIAPPONE</b>			<b>561,682.01</b>	<b>662,977.46</b>	<b>0.48</b>
<b>Finanza</b>			<b>561,682.01</b>	<b>662,977.46</b>	<b>0.48</b>
700,000.00	DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LTD FRN 29/10/2049	USD	561,682.01	662,977.46	0.48
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>6,661,887.16</b>	<b>6,945,340.35</b>	<b>5.01</b>
<b>ITALIA</b>			<b>6,003,942.39</b>	<b>6,002,110.00</b>	<b>4.33</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>6,003,942.39</b>	<b>6,002,110.00</b>	<b>4.33</b>
3,500,000.00	BOT 0.00% 30/08/2019	EUR	3,502,383.08	3,501,610.00	2.53
2,500,000.00	BOT 0.00% 31/07/2019	EUR	2,501,559.31	2,500,500.00	1.80
<b>STATI UNITI</b>			<b>334,232.42</b>	<b>465,011.84</b>	<b>0.33</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>334,232.42</b>	<b>465,011.84</b>	<b>0.33</b>
11,000,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.00% 15/02/2029	TRY	334,232.42	465,011.84	0.33

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



## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>246,018.67</b>	<b>371,514.54</b>	<b>0.27</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>246,018.67</b>	<b>371,514.54</b>	<b>0.27</b>
4,000,000.00	EIB 0.00% 05/09/2022	TRY	246,018.67	371,514.54	0.27
<b>REGNO UNITO</b>			<b>77,693.68</b>	<b>106,703.97</b>	<b>0.08</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>77,693.68</b>	<b>106,703.97</b>	<b>0.08</b>
1,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.00% 02/08/2021	TRY	77,693.68	106,703.97	0.08
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>15,494,885.43</b>	<b>15,652,851.57</b>	<b>11.28</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>15,494,885.43</b>	<b>15,652,851.57</b>	<b>11.28</b>
<b>ITALIA</b>			<b>15,494,885.43</b>	<b>15,652,851.57</b>	<b>11.28</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>12,474,840.00</b>	<b>12,493,200.00</b>	<b>9.00</b>
12,000,000.00	BTP 2.30% 15/10/2021	EUR	12,474,840.00	12,493,200.00	9.00
<b>Finanza</b>			<b>3,020,045.43</b>	<b>3,159,651.57</b>	<b>2.28</b>
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 6.50% 24/02/2021	USD	1,772,563.06	1,846,407.84	1.33
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.38% 12/01/2023	USD	1,247,482.37	1,313,243.73	0.95
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>133,850,559.05</b>	<b>135,530,519.91</b>	<b>97.72</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 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>-840,560.00</b>	<b>40,227,500.00</b>
100,000	150	Acquisto	SHORT EURO BTP	06/09/2019	111.50	EUR	39,690.00	16,725,000.00
100,000	-175	Vendita	EURO BTP	06/09/2019	134.30	EUR	-880,250.00	23,502,500.00

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

## CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2019

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>386,866.04</b>
16/10/2019	960,000.00	USD	836,127.68	EUR	-19.61
16/10/2019	50,000.00	USD	44,398.47	EUR	-851.17
16/10/2019	250,000.00	USD	220,955.41	EUR	-3,218.93
16/10/2019	1,350,000.00	USD	1,194,293.93	EUR	-18,516.95
16/10/2019	2,937,000.00	USD	2,587,950.21	EUR	-29,982.08
16/10/2019	9,666,180.89	EUR	8,490,000.00	GBP	212,879.07
16/10/2019	14,715,277.01	EUR	16,700,000.00	USD	170,480.35
16/10/2019	2,950,000.00	CHF	2,612,469.00	EUR	47,647.94
16/10/2019	1,786,212.67	EUR	1,600,000.00	GBP	4,671.69
16/10/2019	552,471.65	EUR	630,000.00	USD	3,775.73

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

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	71,359,694.51
Liquidità bancarie a vista		417,204.00
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	342,618.34
Interessi da ricevere		614,360.34
Da ricevere su sottoscrizioni		16,155.86
Altre attività		15,184.61
<b>Totale attività</b>		<b>72,765,217.66</b>

**Passività**

Da pagare su rimborsi		-7,058.40
Altre passività		-164,621.49
<b>Totale passività</b>		<b>-171,679.89</b>

**Totale attivo netto****72,593,537.77**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	139.61	36,622.061
Azione D	EUR	116.83	2,763.902
Azione I	EUR	146.50	439,856.496
Azione L	EUR	145.46	18,661.000
Azione Y	EUR	145.72	21.180

**NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>84,963,501.41</b>
Risultato netto degli investimenti		655,501.39
Altri ricavi		574.17
<b>Totale ricavi</b>		<b>656,075.56</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-190,333.17
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-21,123.21
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-20,975.88
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-5,320.55
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-17,176.81
Commissioni del Transfer Agent		-2,002.54
Compensi professionali	(Nota 8)	-6,459.67
Pubblicazioni		-4,236.88
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-9,572.76
<b>Totale costi</b>		<b>-277,201.47</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>378,874.09</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-328,754.26
- di contratti futures		43,517.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		2,438,961.24
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>2,532,598.07</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-938.70
Sottoscrizioni del periodo		3,224,511.42
Rimborsi del periodo		-18,126,134.43
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>72,593,537.77</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>71,787,374.29</b>	<b>71,359,694.51</b>	<b>98.30</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>71,787,374.29</b>	<b>71,359,694.51</b>	<b>98.30</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>50,576,390.25</b>	<b>50,310,763.13</b>	<b>69.30</b>
<b>ITALIA</b>			<b>14,234,359.83</b>	<b>13,820,597.63</b>	<b>19.04</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>4,734,764.35</b>	<b>4,697,035.50</b>	<b>6.47</b>
1,500,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	1,553,762.47	1,579,320.00	2.17
1,300,000.00	SNAM SPA 3.25% 22/01/2024	EUR	1,526,960.57	1,481,363.00	2.04
1,000,000.00	HERA SPA 2.38% 04/07/2024	EUR	1,111,774.51	1,102,120.00	1.52
500,000.00	A2A SPA 4.38% 10/01/2021	EUR	542,266.80	534,232.50	0.74
<b>Energia</b>			<b>2,936,760.23</b>	<b>2,984,299.00</b>	<b>4.11</b>
1,800,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	1,779,147.38	1,847,214.00	2.54
1,000,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	1,157,612.85	1,137,085.00	1.57
<b>Industria</b>			<b>2,395,917.16</b>	<b>2,118,153.38</b>	<b>2.92</b>
1,000,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	1,065,425.95	1,034,615.00	1.43
800,000.00	BUZZI UNICEM SPA 2.13% 28/04/2023	EUR	848,508.24	833,520.00	1.15
507,600.00	ENERTRONICA SPA 7.00% 31/12/2022	EUR	481,982.97	250,018.38	0.34
<b>Beni voluttuari</b>			<b>2,060,108.70</b>	<b>1,980,186.00</b>	<b>2.73</b>
1,400,000.00	AUTOSTRADAL PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	1,485,493.96	1,425,466.00	1.96
500,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.38% 13/02/2024	EUR	574,614.74	554,720.00	0.77
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,447,860.92</b>	<b>1,375,276.50</b>	<b>1.89</b>
1,300,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	1,447,860.92	1,375,276.50	1.89
<b>Finanza</b>			<b>658,948.47</b>	<b>665,647.25</b>	<b>0.92</b>
500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	503,711.40	513,410.00	0.71
150,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 6.00% 08/10/2019	EUR	155,237.07	152,237.25	0.21
<b>STATI UNITI</b>			<b>10,646,526.47</b>	<b>10,750,368.50</b>	<b>14.81</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>3,974,990.31</b>	<b>4,052,677.50</b>	<b>5.58</b>
1,500,000.00	KELLOGG CO 1.00% 17/05/2024	EUR	1,502,219.66	1,557,525.00	2.15
1,300,000.00	KRAFT HEINZ FOODS CO 2.00% 30/06/2023	EUR	1,404,963.73	1,376,017.50	1.89
1,000,000.00	COCA-COLA CO 1.88% 22/09/2026	EUR	1,067,806.92	1,119,135.00	1.54
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>3,045,084.57</b>	<b>2,976,236.50</b>	<b>4.10</b>
1,500,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	1,660,463.92	1,590,787.50	2.19
1,300,000.00	TIME WARNER INC 1.95% 15/09/2023	EUR	1,384,620.65	1,385,449.00	1.91
<b>Beni voluttuari</b>			<b>2,617,548.15</b>	<b>2,670,159.50</b>	<b>3.68</b>
1,300,000.00	MCDONALD'S CORP 2.88% 17/12/2025	EUR	1,485,111.83	1,511,074.50	2.08
1,000,000.00	WALMART INC 2.55% 08/04/2026	EUR	1,132,436.32	1,159,085.00	1.60
<b>Informatica</b>			<b>1,008,903.44</b>	<b>1,051,295.00</b>	<b>1.45</b>
1,000,000.00	APPLE INC 0.88% 24/05/2025	EUR	1,008,903.44	1,051,295.00	1.45
<b>REGNO UNITO</b>			<b>7,024,209.64</b>	<b>7,051,118.50</b>	<b>9.71</b>
<b>Salute</b>			<b>3,278,759.08</b>	<b>3,341,784.50</b>	<b>4.60</b>
1,700,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	1,701,300.24	1,745,560.00	2.40
1,300,000.00	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 4.00% 16/06/2025	EUR	1,577,458.84	1,596,224.50	2.20
<b>Finanza</b>			<b>1,691,917.47</b>	<b>1,674,187.00</b>	<b>2.30</b>
1,000,000.00	HSBC HOLDINGS PLC 0.88% 06/09/2024	EUR	988,599.27	1,026,340.00	1.41
600,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	703,318.20	647,847.00	0.89
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>1,256,053.23</b>	<b>1,238,946.00</b>	<b>1.71</b>
1,200,000.00	IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 2.25% 26/02/2021	EUR	1,256,053.23	1,238,946.00	1.71
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>797,479.86</b>	<b>796,201.00</b>	<b>1.10</b>
700,000.00	SKY LTD 2.50% 15/09/2026	EUR	797,479.86	796,201.00	1.10

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

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>PAESI BASSI</b>			<b>4,249,079.99</b>	<b>4,211,522.00</b>	<b>5.80</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,597,607.84</b>	<b>1,588,867.50</b>	<b>2.19</b>
1,500,000.00	EXOR NV 2.13% 02/12/2022	EUR	1,597,607.84	1,588,867.50	2.19
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,378,443.16</b>	<b>1,403,624.50</b>	<b>1.93</b>
900,000.00	BMW FINANCE NV 2.63% 17/01/2024	EUR	983,553.28	1,002,370.50	1.38
400,000.00	FERRARI NV 0.25% 16/01/2021	EUR	394,889.88	401,254.00	0.55
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,273,028.99</b>	<b>1,219,030.00</b>	<b>1.68</b>
1,000,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.25% 29/09/2023	EUR	1,273,028.99	1,219,030.00	1.68
<b>FRANCIA</b>			<b>3,186,506.39</b>	<b>3,304,546.00</b>	<b>4.55</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>1,991,228.22</b>	<b>2,069,550.00</b>	<b>2.85</b>
2,000,000.00	DANONE SA 0.71% 03/11/2024	EUR	1,991,228.22	2,069,550.00	2.85
<b>Industria</b>			<b>992,497.10</b>	<b>1,026,710.00</b>	<b>1.41</b>
1,000,000.00	THALES SA 0.75% 23/01/2025	EUR	992,497.10	1,026,710.00	1.41
<b>Salute</b>			<b>202,781.07</b>	<b>208,286.00</b>	<b>0.29</b>
200,000.00	ORPEA 2.63% 10/03/2025	EUR	202,781.07	208,286.00	0.29
<b>DANIMARCA</b>			<b>1,986,219.13</b>	<b>2,039,720.00</b>	<b>2.81</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>1,986,219.13</b>	<b>2,039,720.00</b>	<b>2.81</b>
2,000,000.00	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	EUR	1,986,219.13	2,039,720.00	2.81
<b>JERSEY</b>			<b>1,998,456.09</b>	<b>1,982,427.50</b>	<b>2.73</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,998,456.09</b>	<b>1,982,427.50</b>	<b>2.73</b>
1,500,000.00	SWISS RE REASSURE LTD 1.38% 27/05/2023	EUR	1,567,103.63	1,570,237.50	2.16
400,000.00	ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE LTD 4.00% 20/04/2020	EUR	431,352.46	412,190.00	0.57
<b>BERMUDA</b>			<b>1,670,367.88</b>	<b>1,606,410.00</b>	<b>2.21</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>1,670,367.88</b>	<b>1,606,410.00</b>	<b>2.21</b>
1,500,000.00	BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023	EUR	1,670,367.88	1,606,410.00	2.21
<b>GERMANIA</b>			<b>1,543,040.72</b>	<b>1,518,783.00</b>	<b>2.09</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,543,040.72</b>	<b>1,518,783.00</b>	<b>2.09</b>
1,400,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	1,543,040.72	1,518,783.00	2.09
<b>AUSTRIA</b>			<b>1,263,257.09</b>	<b>1,223,160.00</b>	<b>1.68</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,263,257.09</b>	<b>1,223,160.00</b>	<b>1.68</b>
1,000,000.00	ERSTE GROUP BANK AG 7.13% 10/10/2022	EUR	1,263,257.09	1,223,160.00	1.68
<b>SVEZIA</b>			<b>1,227,290.74</b>	<b>1,202,665.00</b>	<b>1.66</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,227,290.74</b>	<b>1,202,665.00</b>	<b>1.66</b>
1,000,000.00	TELIA CO AB 3.88% 01/10/2025	EUR	1,227,290.74	1,202,665.00	1.66
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>987,112.37</b>	<b>1,029,505.00</b>	<b>1.42</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>987,112.37</b>	<b>1,029,505.00</b>	<b>1.42</b>
1,000,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	987,112.37	1,029,505.00	1.42
<b>SPAGNA</b>			<b>559,963.91</b>	<b>569,940.00</b>	<b>0.79</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>559,963.91</b>	<b>569,940.00</b>	<b>0.79</b>
500,000.00	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA 3.75% 20/06/2023	EUR	559,963.91	569,940.00	0.79

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

## NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>19,410,984.04</b>	<b>19,205,160.00</b>	<b>26.46</b>
<b>ITALIA</b>			<b>7,396,130.03</b>	<b>7,276,631.00</b>	<b>10.02</b>
<b>Finanza</b>			<b>5,436,496.43</b>	<b>5,334,151.00</b>	<b>7.35</b>
1,600,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	1,582,248.66	1,583,504.00	2.18
1,100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	1,360,128.83	1,322,689.50	1.82
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	1,005,602.12	965,100.00	1.33
600,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/05/2025	EUR	609,903.43	594,180.00	0.82
500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 30/06/2022	EUR	516,106.36	504,047.50	0.70
350,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025	EUR	362,507.03	364,630.00	0.50
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,959,633.60</b>	<b>1,942,480.00</b>	<b>2.67</b>
2,000,000.00	SNAM SPA FRN 02/08/2024	EUR	1,959,633.60	1,942,480.00	2.67
<b>FRANCIA</b>			<b>4,504,912.23</b>	<b>4,494,266.50</b>	<b>6.19</b>
<b>Finanza</b>			<b>4,012,660.41</b>	<b>4,002,234.00</b>	<b>5.51</b>
1,600,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 06/03/2023	EUR	1,603,609.22	1,601,160.00	2.20
1,200,000.00	CARREFOUR BANQUE SA FRN 20/04/2021	EUR	1,203,505.22	1,204,572.00	1.66
1,200,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	1,205,545.97	1,196,502.00	1.65
<b>Beni voluttuari</b>			<b>492,251.82</b>	<b>492,032.50</b>	<b>0.68</b>
500,000.00	RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023	EUR	492,251.82	492,032.50	0.68
<b>SPAGNA</b>			<b>2,494,557.44</b>	<b>2,491,937.50</b>	<b>3.43</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,494,557.44</b>	<b>2,491,937.50</b>	<b>3.43</b>
1,500,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 28/03/2023	EUR	1,508,703.23	1,499,767.50	2.06
1,000,000.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 09/03/2023	EUR	985,854.21	992,170.00	1.37
<b>STATI UNITI</b>			<b>2,000,830.93</b>	<b>1,993,470.00</b>	<b>2.75</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,000,830.93</b>	<b>1,993,470.00</b>	<b>2.75</b>
2,000,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	2,000,830.93	1,993,470.00	2.75
<b>REGNO UNITO</b>			<b>2,031,655.37</b>	<b>1,970,620.00</b>	<b>2.72</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,031,655.37</b>	<b>1,970,620.00</b>	<b>2.72</b>
2,000,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	2,031,655.37	1,970,620.00	2.72
<b>GERMANIA</b>			<b>982,898.04</b>	<b>978,235.00</b>	<b>1.35</b>
<b>Finanza</b>			<b>982,898.04</b>	<b>978,235.00</b>	<b>1.35</b>
1,000,000.00	DEUTSCHE BANK AG FRN 10/09/2021	EUR	982,898.04	978,235.00	1.35
<b>Azioni di OICR</b>			<b>1,800,000.00</b>	<b>1,843,771.38</b>	<b>2.54</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>1,800,000.00</b>	<b>1,843,771.38</b>	<b>2.54</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,800,000.00</b>	<b>1,843,771.38</b>	<b>2.54</b>
96,225.22	ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT - ELLIPSIS MASTER TOP ECI FUND	EUR	1,800,000.00	1,843,771.38	2.54
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>71,787,374.29</b>	<b>71,359,694.51</b>	<b>98.30</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 2019 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	51,175,544.23
Liquidità bancarie a vista		2,703,380.14
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	269,568.83
Dividendi da ricevere		11,695.80
Interessi da ricevere		181,155.08
Da ricevere su sottoscrizioni		127,919.93
Altre attività		12,217.89
<b>Totale attività</b>		<b>54,481,481.90</b>

**Passività**

Da pagare su rimborsi		-7,387.80
Altre passività		-168,319.40
<b>Totale passività</b>		<b>-175,707.20</b>

**Totale attivo netto****54,305,774.70**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	146.04	226,902.592
Azione I	EUR	155.97	35,176.737
Azione L	EUR	154.98	101,187.000

**NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>44,998,834.26</b>
Risultato netto degli investimenti		252,257.40
<b>Totale ricavi</b>		<b>252,257.40</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-231,913.93
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-13,846.06
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-9,448.34
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-19,499.89
Commissioni del Transfer Agent		-3,456.02
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,651.52
Pubblicazioni		-3,668.47
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-5,003.73
<b>Totale costi</b>		<b>-292,487.96</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>-40,230.56</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	129,255.38
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		102,570.44
- di contratti futures		-24.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		1,833,688.00
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-6,059.09
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>2,019,200.17</b>
Sottoscrizioni del periodo		9,594,556.66
Rimborsi del periodo		-2,306,816.39
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>54,305,774.70</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>49,697,771.81</b>	<b>51,175,544.23</b>	<b>94.23</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>49,409,621.81</b>	<b>50,918,744.23</b>	<b>93.76</b>
<b>Azioni</b>			<b>2,112,688.53</b>	<b>2,150,731.00</b>	<b>3.96</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,659,839.50</b>	<b>1,692,381.00</b>	<b>3.12</b>
<b>Finanza</b>			<b>380,376.26</b>	<b>373,315.00</b>	<b>0.69</b>
20,000.00	BANCA IFIS SPA	EUR	250,763.47	237,400.00	0.44
15,000.00	NEXI SPA	EUR	129,612.79	135,915.00	0.25
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>369,368.09</b>	<b>372,050.00</b>	<b>0.69</b>
50,000.00	SNAM SPA	EUR	228,009.94	218,550.00	0.40
25,000.00	ENEL SPA	EUR	141,358.15	153,500.00	0.29
<b>Energia</b>			<b>304,907.76</b>	<b>295,350.00</b>	<b>0.54</b>
5,500.00	BIO ON SPA	EUR	304,907.76	295,350.00	0.54
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>257,470.00</b>	<b>258,450.00</b>	<b>0.48</b>
30,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	257,470.00	258,450.00	0.48
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>168,397.39</b>	<b>236,000.00</b>	<b>0.43</b>
20,000.00	NEOSPERIENCE SPA	EUR	168,397.39	236,000.00	0.43
<b>Beni voluttuari</b>			<b>80,120.00</b>	<b>84,000.00</b>	<b>0.15</b>
20,000.00	SAFE BAG SPA	EUR	80,120.00	84,000.00	0.15
<b>Industria</b>			<b>99,200.00</b>	<b>73,216.00</b>	<b>0.14</b>
7,040.00	FERVI SPA	EUR	99,200.00	73,216.00	0.14
<b>GERMANIA</b>			<b>283,996.13</b>	<b>285,700.00</b>	<b>0.52</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>283,996.13</b>	<b>285,700.00</b>	<b>0.52</b>
5,000.00	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE -PREF-	EUR	283,996.13	285,700.00	0.52
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>168,852.90</b>	<b>172,650.00</b>	<b>0.32</b>
<b>Industria</b>			<b>168,852.90</b>	<b>172,650.00</b>	<b>0.32</b>
15,000.00	TENARIS SA	EUR	168,852.90	172,650.00	0.32
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>22,788,190.51</b>	<b>22,893,909.60</b>	<b>42.16</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>6,317,766.10</b>	<b>6,340,400.93</b>	<b>11.68</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,881,147.74</b>	<b>1,980,929.91</b>	<b>3.65</b>
1,750,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.88% 15/12/2020	USD	1,457,158.81	1,537,275.01	2.83
500,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 2.00% 30/06/2024	USD	423,988.93	443,654.90	0.82
<b>Finanza</b>			<b>1,870,172.59</b>	<b>1,814,152.00</b>	<b>3.34</b>
900,000.00	WELLS FARGO & CO 2.63% 16/08/2022	EUR	996,395.38	973,512.00	1.79
800,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 2.63% 23/04/2021	EUR	873,777.21	840,640.00	1.55
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,067,127.94</b>	<b>1,063,127.50</b>	<b>1.96</b>
500,000.00	TIME WARNER INC 1.95% 15/09/2023	EUR	521,633.58	532,865.00	0.98
500,000.00	AT&T INC 2.65% 17/12/2021	EUR	545,494.36	530,262.50	0.98
<b>Informatica</b>			<b>868,618.31</b>	<b>843,280.00</b>	<b>1.55</b>
800,000.00	MICROSOFT CORP 2.13% 06/12/2021	EUR	868,618.31	843,280.00	1.55
<b>Beni voluttuari</b>			<b>455,382.08</b>	<b>464,946.00</b>	<b>0.86</b>
400,000.00	MCDONALD'S CORP 2.88% 17/12/2025	EUR	455,382.08	464,946.00	0.86
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>175,317.44</b>	<b>173,965.52</b>	<b>0.32</b>
200,000.00	COCA-COLA CO 1.55% 01/09/2021	USD	175,317.44	173,965.52	0.32

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>ITALIA</b>			<b>5,305,862.10</b>	<b>5,335,793.00</b>	<b>9.83</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,370,858.70</b>	<b>2,384,810.00</b>	<b>4.39</b>
1,000,000.00	BTP 0.05% 15/10/2019	EUR	993,033.64	1,000,330.00	1.84
1,000,000.00	BTP 0.65% 15/10/2023	EUR	974,094.33	983,200.00	1.81
400,000.00	BTP 0.90% 01/08/2022	EUR	403,730.73	401,280.00	0.74
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>850,241.98</b>	<b>862,000.00</b>	<b>1.59</b>
400,000.00	HERA SPA 2.38% 04/07/2024	EUR	435,642.20	440,848.00	0.81
400,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	414,599.78	421,152.00	0.78
<b>Finanza</b>			<b>812,197.93</b>	<b>820,122.00</b>	<b>1.51</b>
400,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	407,648.99	410,728.00	0.76
400,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	404,548.94	409,394.00	0.75
<b>Energia</b>			<b>529,119.56</b>	<b>535,286.00</b>	<b>0.99</b>
300,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	297,777.06	307,869.00	0.57
200,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	231,342.50	227,417.00	0.42
<b>Beni voluttuari</b>			<b>427,177.47</b>	<b>421,005.00</b>	<b>0.77</b>
200,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.38% 13/02/2024	EUR	230,718.91	221,888.00	0.41
200,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	196,458.56	199,117.00	0.36
<b>Industria</b>			<b>316,266.46</b>	<b>312,570.00</b>	<b>0.58</b>
300,000.00	BUZZI UNICEM SPA 2.13% 28/04/2023	EUR	316,266.46	312,570.00	0.58
<b>SPAGNA</b>			<b>3,289,896.32</b>	<b>3,349,139.50</b>	<b>6.17</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>3,289,896.32</b>	<b>3,349,139.50</b>	<b>6.17</b>
1,500,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 31/10/2022	EUR	1,509,065.43	1,539,757.50	2.84
1,300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.35% 30/07/2023	EUR	1,302,243.34	1,332,058.00	2.45
400,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.80% 30/04/2024	EUR	478,587.55	477,324.00	0.88
<b>GERMANIA</b>			<b>1,820,448.21</b>	<b>1,836,517.50</b>	<b>3.38</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>855,555.58</b>	<b>867,876.00</b>	<b>1.60</b>
800,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	855,555.58	867,876.00	1.60
<b>Finanza</b>			<b>671,093.52</b>	<b>651,084.00</b>	<b>1.20</b>
600,000.00	DEUTSCHE BOERSE AG 2.38% 05/10/2022	EUR	671,093.52	651,084.00	1.20
<b>Enti Governativi</b>			<b>293,799.11</b>	<b>317,557.50</b>	<b>0.58</b>
300,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	293,799.11	317,557.50	0.58
<b>REGNO UNITO</b>			<b>1,604,172.45</b>	<b>1,594,567.00</b>	<b>2.94</b>
<b>Salute</b>			<b>797,969.07</b>	<b>821,440.00</b>	<b>1.51</b>
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	797,969.07	821,440.00	1.51
<b>Finanza</b>			<b>464,351.68</b>	<b>431,898.00</b>	<b>0.80</b>
400,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	464,351.68	431,898.00	0.80
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>341,851.70</b>	<b>341,229.00</b>	<b>0.63</b>
300,000.00	SKY LTD 2.50% 15/09/2026	EUR	341,851.70	341,229.00	0.63
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,048,844.91</b>	<b>1,062,511.17</b>	<b>1.96</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>426,475.06</b>	<b>445,775.67</b>	<b>0.82</b>
433,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	426,475.06	445,775.67	0.82
<b>Industria</b>			<b>308,469.35</b>	<b>309,667.50</b>	<b>0.57</b>
300,000.00	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.38% 23/05/2022	EUR	308,469.35	309,667.50	0.57
<b>Energia</b>			<b>313,900.50</b>	<b>307,068.00</b>	<b>0.57</b>
300,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.39% 20/03/2020	EUR	313,900.50	307,068.00	0.57

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>ISOLE VERGINI BRITANNICHE</b>			<b>748,080.13</b>	<b>723,653.00</b>	<b>1.33</b>
<b>Energia</b>			<b>748,080.13</b>	<b>723,653.00</b>	<b>1.33</b>
700,000.00	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2013 LTD 2.63% 17/10/2020	EUR	748,080.13	723,653.00	1.33
<b>PORTOGALLO</b>			<b>695,808.67</b>	<b>673,948.00</b>	<b>1.24</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>695,808.67</b>	<b>673,948.00</b>	<b>1.24</b>
400,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.80% 15/06/2020	EUR	446,369.86	419,812.00	0.77
200,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.65% 15/02/2024	EUR	249,438.81	254,136.00	0.47
<b>FRANCIA</b>			<b>499,449.72</b>	<b>513,355.00</b>	<b>0.94</b>
<b>Industria</b>			<b>499,449.72</b>	<b>513,355.00</b>	<b>0.94</b>
500,000.00	THALES SA 0.75% 23/01/2025	EUR	499,449.72	513,355.00	0.94
<b>DANIMARCA</b>			<b>492,895.10</b>	<b>509,930.00</b>	<b>0.94</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>492,895.10</b>	<b>509,930.00</b>	<b>0.94</b>
500,000.00	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.50% 06/09/2023	EUR	492,895.10	509,930.00	0.94
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>346,605.58</b>	<b>331,872.00</b>	<b>0.61</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>346,605.58</b>	<b>331,872.00</b>	<b>0.61</b>
300,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	346,605.58	331,872.00	0.61
<b>BERMUDA</b>			<b>321,407.52</b>	<b>321,282.00</b>	<b>0.59</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>321,407.52</b>	<b>321,282.00</b>	<b>0.59</b>
300,000.00	BACARDI LTD 2.75% 03/07/2023	EUR	321,407.52	321,282.00	0.59
<b>PAESI BASSI</b>			<b>296,953.70</b>	<b>300,940.50</b>	<b>0.55</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>296,953.70</b>	<b>300,940.50</b>	<b>0.55</b>
300,000.00	FERRARI NV 0.25% 16/01/2021	EUR	296,953.70	300,940.50	0.55
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>7,721,710.75</b>	<b>7,729,354.63</b>	<b>14.23</b>
<b>ITALIA</b>			<b>4,466,137.97</b>	<b>4,488,395.63</b>	<b>8.26</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>3,450,452.38</b>	<b>3,473,465.00</b>	<b>6.39</b>
2,000,000.00	CCT FRN 15/06/2022	EUR	1,959,542.25	1,967,000.00	3.62
1,500,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	1,490,910.13	1,506,465.00	2.77
<b>Finanza</b>			<b>1,015,685.59</b>	<b>1,014,930.63</b>	<b>1.87</b>
515,000.00	BANCA IMI SPA FRN 04/11/2019	EUR	522,058.24	520,085.63	0.96
500,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	493,627.35	494,845.00	0.91
<b>FRANCIA</b>			<b>2,089,696.59</b>	<b>2,091,008.50</b>	<b>3.85</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,596,349.33</b>	<b>1,598,976.00</b>	<b>2.94</b>
1,000,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 06/03/2023	EUR	988,400.24	1,000,725.00	1.84
600,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	607,949.09	598,251.00	1.10
<b>Beni voluttuari</b>			<b>493,347.26</b>	<b>492,032.50</b>	<b>0.91</b>
500,000.00	RCI BANQUE SA FRN 12/01/2023	EUR	493,347.26	492,032.50	0.91
<b>STATI UNITI</b>			<b>499,949.92</b>	<b>498,367.50</b>	<b>0.92</b>
<b>Finanza</b>			<b>499,949.92</b>	<b>498,367.50</b>	<b>0.92</b>
500,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 26/09/2023	EUR	499,949.92	498,367.50	0.92
<b>REGNO UNITO</b>			<b>501,400.49</b>	<b>492,655.00</b>	<b>0.91</b>
<b>Finanza</b>			<b>501,400.49</b>	<b>492,655.00</b>	<b>0.91</b>
500,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	501,400.49	492,655.00	0.91

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

## NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>PAESI BASSI</b>			<b>164,525.78</b>	<b>158,928.00</b>	<b>0.29</b>
<b>Finanza</b>			<b>164,525.78</b>	<b>158,928.00</b>	<b>0.29</b>
150,000.00	RABOBANK NETHERLANDS FRN 27/04/2021	EUR	164,525.78	158,928.00	0.29
<b>Azioni di OICR</b>			<b>16,787,031.83</b>	<b>18,090,878.81</b>	<b>33.31</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>12,801,064.75</b>	<b>13,988,400.18</b>	<b>25.76</b>
<b>Finanza</b>			<b>12,801,064.75</b>	<b>13,988,400.18</b>	<b>25.76</b>
12,534.44	TYNDARIS INVESTMENTS - TYNDARIS GLOBAL CONVERTIBLE -A-	EUR	1,350,000.37	1,454,120.38	2.68
5,827.26	CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES -I-	EUR	1,299,999.98	1,330,305.19	2.45
3,797.32	WELLS FARGO LUX WORLDWIDE FUND - US ALL CAP GROWTH -I-	USD	1,047,394.18	1,234,730.39	2.27
8,365.06	FLOSSBACH VON STORCH BOND OPPORTUNITIES -I-	EUR	1,079,999.76	1,124,096.76	2.07
5,000.00	PICTET - SECURITY -HI-	EUR	771,000.00	1,015,250.00	1.87
510.00	OYSTER FUNDS - JAPAN OPPORTUNITIES -R-	EUR	782,313.74	966,031.80	1.78
9,169.01	GAM STAR LUX - MERGER ARBITRAGE -I-	USD	886,958.41	885,902.53	1.63
7,254.68	VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DEBT -I-	USD	808,613.36	883,008.80	1.63
10,000.00	AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF	EUR	710,964.85	742,800.00	1.37
6,000.00	NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR	EUR	600,000.00	603,600.00	1.11
273.44	CANDRIAM EQUITIES L - ROBOTICS & INNOVATIVE TECHNOLOGY- IU-	USD	468,143.94	523,348.31	0.96
4,757.83	SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED -CU-	USD	469,351.83	517,979.93	0.95
3,640.00	MIRABAUD - EQUITIES PAN EUROPE SMALL AND MID -I-	EUR	433,305.60	513,130.80	0.94
3,955.07	CB-ACCENT LUX - SWAN SHORT-TERM HIGH YIELD -A-	EUR	499,999.95	502,412.54	0.93
22,058.82	ALGER SICAV - ALGER SMALL CAP FOCUS FUND -I-	EUR	450,000.01	490,808.83	0.90
3,141.10	MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS -IC-	USD	442,967.98	487,245.14	0.90
2,859.58	VONTOBEL FUND - MTX SUSTAINABLE EMERGING MARKETS LEADERS	USD	400,050.76	399,983.93	0.74
3,101.10	NEW MILLENNIUM - VOLACTIVE -I-	EUR	300,000.03	313,644.85	0.58
<b>IRLANDA</b>			<b>2,985,966.34</b>	<b>3,073,794.87</b>	<b>5.66</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,985,966.34</b>	<b>3,073,794.87</b>	<b>5.66</b>
8,089.16	PLURIMA FUNDS - APUANO FLEXIBLE BOND FUND -A-	EUR	899,999.97	918,006.41	1.69
7,153.41	MUZINICH SHORT DURATION HIGH YIELD FUND -H-	EUR	843,535.83	882,444.78	1.63
5,000.00	ISHARES CHINA LARGE CAP UCITS ETF USD DIST	EUR	567,429.87	539,050.00	0.99
1,433.14	MUZINICH GLOBAL HIGH YIELD FUND -EA-	EUR	405,000.67	458,675.18	0.84
62,427.74	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	270,000.00	275,618.50	0.51
<b>FRANCIA</b>			<b>1,000,000.74</b>	<b>1,028,683.76</b>	<b>1.89</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,000,000.74</b>	<b>1,028,683.76</b>	<b>1.89</b>
613.02	LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL -E-	EUR	1,000,000.74	1,028,683.76	1.89
<b>Warrants</b>			<b>0.19</b>	<b>53,870.19</b>	<b>0.10</b>
<b>ITALIA</b>			<b>0.19</b>	<b>53,870.19</b>	<b>0.10</b>
<b>Industria</b>			<b>0.17</b>	<b>27,808.61</b>	<b>0.05</b>
7,000.00	OFFICINA STELLARE SPA 30/05/2022	EUR	0.00	22,956.50	0.04
7,125.00	ASKOLL EVA SPA 31/12/2021	EUR	0.01	3,204.11	0.01
1,600.00	FERVI SPA 31/05/2021	EUR	0.16	1,648.00	0.00
<b>Informatica</b>			<b>0.00</b>	<b>19,572.10</b>	<b>0.04</b>
14,500.00	POWERSOFT SPA 15/10/2021	EUR	0.00	19,572.10	0.04
<b>Beni voluttuari</b>			<b>0.02</b>	<b>6,489.48</b>	<b>0.01</b>
17,750.00	SOSTRAVEL.COM SPA 31/12/2021	EUR	0.02	5,305.48	0.01
1,280.00	SPRINTITALY SPA 20/07/2027	EUR	0.00	1,184.00	0.00
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>204,150.00</b>	<b>172,800.00</b>	<b>0.32</b>
<b>Azioni</b>			<b>204,150.00</b>	<b>172,800.00</b>	<b>0.32</b>
<b>ITALIA</b>			<b>204,150.00</b>	<b>172,800.00</b>	<b>0.32</b>
<b>Informatica</b>			<b>104,400.00</b>	<b>104,400.00</b>	<b>0.19</b>
29,000.00	POWERSOFT S.P.A.	EUR	104,400.00	104,400.00	0.19

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

**NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative****PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Industria</b>			<b>99,750.00</b>	<b>68,400.00</b>	<b>0.13</b>
28,500.00	ASKOLL EVA SPA	EUR	99,750.00	68,400.00	0.13
<b>NON QUOTATI</b>			<b>84,000.00</b>	<b>84,000.00</b>	<b>0.15</b>
<b>Azioni</b>			<b>84,000.00</b>	<b>84,000.00</b>	<b>0.15</b>
<b>ITALIA</b>			<b>84,000.00</b>	<b>84,000.00</b>	<b>0.15</b>
<b>Industria</b>			<b>84,000.00</b>	<b>84,000.00</b>	<b>0.15</b>
14,000.00	OFFICINA STELLARE SPA	EUR	84,000.00	84,000.00	0.15
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>49,697,771.81</b>	<b>51,175,544.23</b>	<b>94.23</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	18,089,289.57
Liquidità bancarie a vista		1,911,290.19
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	418,997.33
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	9,115.95
Dividendi da ricevere		7,599.64
Interessi da ricevere		143,926.04
Altre attività		14,030.80
<b>Totale attività</b>		<b>20,594,249.52</b>

**Passività**

Da pagare su acquisto titoli		-358,735.01
Altre passività		-138,513.60
<b>Totale passività</b>		<b>-497,248.61</b>

**Totale attivo netto****20,097,000.91**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	121.78	148,772.854
Azione I	EUR	99.60	19,879.286



**NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>21,507,150.72</b>
Risultato netto degli investimenti		179,142.64
Altri ricavi		1,089.99
<b>Totale ricavi</b>		<b>180,232.63</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-113,542.01
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-35,394.49
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-5,759.76
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-4,553.34
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-44,392.05
Commissioni del Transfer Agent		-477.17
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,738.50
Pubblicazioni		-3,026.49
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-2,467.92
<b>Totale costi</b>		<b>-214,351.73</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>-34,119.10</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	206,982.64
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		94,831.27
- di contratti futures		-140,175.72
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		449,694.42
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-23,117.16
- su contratti futures		8,851.57
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>562,947.92</b>
Sottoscrizioni del periodo		1,268,299.55
Rimborsi del periodo		-3,241,397.28
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>20,097,000.91</b>

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>17,812,493.11</b>	<b>18,089,289.57</b>	<b>90.01</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>17,734,460.43</b>	<b>18,002,384.96</b>	<b>89.58</b>
<b>Azioni</b>			<b>2,873,042.43</b>	<b>2,934,046.37</b>	<b>14.60</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>923,079.01</b>	<b>949,670.92</b>	<b>4.73</b>
<b>Informatica</b>			<b>316,240.75</b>	<b>330,716.19</b>	<b>1.65</b>
1,500.00	APPLIED MATERIALS INC	USD	53,358.69	59,154.35	0.30
1,400.00	TERADYNE INC	USD	57,724.08	58,898.82	0.29
225.00	ADOBE SYSTEMS INC	USD	55,538.49	58,215.86	0.29
500.00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	49,075.50	50,386.35	0.25
700.00	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	USD	34,555.03	36,770.27	0.18
2,000.00	HP INC	USD	35,699.24	36,512.10	0.18
450.00	MKS INSTRUMENTS INC	USD	30,289.72	30,778.44	0.16
<b>Salute</b>			<b>152,541.36</b>	<b>159,294.82</b>	<b>0.79</b>
300.00	STRYKER CORP	USD	50,631.78	54,156.99	0.27
500.00	MERCK & CO INC	USD	36,544.36	36,815.06	0.18
500.00	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	34,243.10	35,958.89	0.18
200.00	AMGEN INC	USD	31,122.12	32,363.88	0.16
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>157,921.10</b>	<b>157,722.89</b>	<b>0.79</b>
1,200.00	CISCO SYSTEMS INC	USD	59,625.96	57,671.21	0.29
1,000.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	51,100.02	50,166.82	0.25
30.00	AMAZON.COM INC	USD	47,195.12	49,884.86	0.25
<b>Industria</b>			<b>94,426.42</b>	<b>96,659.61</b>	<b>0.48</b>
700.00	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	USD	49,300.03	51,873.01	0.26
300.00	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	45,126.39	44,786.60	0.22
<b>Finanza</b>			<b>94,306.72</b>	<b>95,668.65</b>	<b>0.48</b>
350.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B-	USD	63,678.63	65,515.87	0.33
300.00	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	30,628.09	30,152.78	0.15
<b>Beni voluttuari</b>			<b>76,723.25</b>	<b>78,857.98</b>	<b>0.39</b>
300.00	HOME DEPOT INC	USD	53,674.28	54,786.60	0.27
250.00	PROCTER & GAMBLE CO	USD	23,048.97	24,071.38	0.12
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>30,919.41</b>	<b>30,750.78</b>	<b>0.15</b>
500.00	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	28,158.51	28,025.10	0.14
100.00	KRAFT HEINZ CO	USD	2,760.90	2,725.68	0.01
<b>ITALIA</b>			<b>496,148.52</b>	<b>500,195.00</b>	<b>2.49</b>
<b>Industria</b>			<b>326,394.54</b>	<b>327,975.00</b>	<b>1.63</b>
15,000.00	PRYSMIAN SPA	EUR	271,938.90	272,250.00	1.35
5,000.00	LEONARDO SPA	EUR	54,455.64	55,725.00	0.28
<b>Finanza</b>			<b>97,533.74</b>	<b>99,460.00</b>	<b>0.50</b>
5,000.00	UNICREDIT SPA	EUR	53,803.10	54,130.00	0.27
5,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA	EUR	43,730.64	45,330.00	0.23
<b>Energia</b>			<b>51,693.39</b>	<b>52,500.00</b>	<b>0.26</b>
12,000.00	SAIPEM SPA	EUR	51,693.39	52,500.00	0.26
<b>Beni voluttuari</b>			<b>20,526.85</b>	<b>20,260.00</b>	<b>0.10</b>
2,000.00	BREMBO SPA	EUR	20,526.85	20,260.00	0.10
<b>GERMANIA</b>			<b>436,602.42</b>	<b>439,867.00</b>	<b>2.19</b>
<b>Salute</b>			<b>112,932.32</b>	<b>116,878.00</b>	<b>0.58</b>
2,000.00	SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	73,181.61	74,220.00	0.37
700.00	BAYER AG REG	EUR	39,750.71	42,658.00	0.21

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Beni voluttuari</b>			<b>89,712.93</b>	<b>87,391.00</b>	<b>0.44</b>
1,000.00	DAIMLER AG REG	EUR	51,474.22	48,925.00	0.25
300.00	CONTINENTAL AG	EUR	38,238.71	38,466.00	0.19
<b>Industria</b>			<b>78,245.90</b>	<b>78,450.00</b>	<b>0.39</b>
750.00	SIEMENS AG REG	EUR	78,245.90	78,450.00	0.39
<b>Finanza</b>			<b>71,344.43</b>	<b>74,200.00</b>	<b>0.37</b>
350.00	ALLIANZ SE REG	EUR	71,344.43	74,200.00	0.37
<b>Materie prime</b>			<b>44,696.67</b>	<b>44,744.00</b>	<b>0.22</b>
700.00	BASF SE	EUR	44,696.67	44,744.00	0.22
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>39,670.17</b>	<b>38,204.00</b>	<b>0.19</b>
4,000.00	E.ON SE	EUR	39,670.17	38,204.00	0.19
<b>FRANCIA</b>			<b>401,734.31</b>	<b>422,713.50</b>	<b>2.10</b>
<b>Industria</b>			<b>175,976.56</b>	<b>184,178.50</b>	<b>0.92</b>
1,100.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	79,748.69	87,736.00	0.44
1,500.00	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	50,638.76	51,412.50	0.26
500.00	VINCI SA	EUR	45,589.11	45,030.00	0.22
<b>Beni voluttuari</b>			<b>74,941.27</b>	<b>78,085.00</b>	<b>0.39</b>
700.00	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	74,941.27	78,085.00	0.39
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>59,387.16</b>	<b>60,030.00</b>	<b>0.30</b>
4,500.00	ENGIE SA	EUR	59,387.16	60,030.00	0.30
<b>Informatica</b>			<b>45,405.48</b>	<b>51,200.00</b>	<b>0.25</b>
800.00	WORLDLINE SA	EUR	45,405.48	51,200.00	0.25
<b>Materie prime</b>			<b>46,023.84</b>	<b>49,220.00</b>	<b>0.24</b>
400.00	AIR LIQUIDE SA	EUR	46,023.84	49,220.00	0.24
<b>SPAGNA</b>			<b>224,899.43</b>	<b>217,229.00</b>	<b>1.08</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>180,516.06</b>	<b>172,264.00</b>	<b>0.86</b>
3,800.00	ENDESA SA	EUR	89,312.23	85,918.00	0.43
2,800.00	RED ELECTRICA CORP SA	EUR	54,985.05	51,282.00	0.26
4,000.00	IBERDROLA SA	EUR	36,218.78	35,064.00	0.17
<b>Beni voluttuari</b>			<b>44,383.37</b>	<b>44,965.00</b>	<b>0.22</b>
1,700.00	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	EUR	44,383.37	44,965.00	0.22
<b>PAESI BASSI</b>			<b>153,050.28</b>	<b>158,782.00</b>	<b>0.79</b>
<b>Materie prime</b>			<b>58,416.66</b>	<b>61,980.00</b>	<b>0.31</b>
750.00	AKZO NOBEL NV	EUR	58,416.66	61,980.00	0.31
<b>Finanza</b>			<b>50,954.62</b>	<b>50,980.00</b>	<b>0.25</b>
5,000.00	ING GROEP NV	EUR	50,954.62	50,980.00	0.25
<b>Industria</b>			<b>43,679.00</b>	<b>45,822.00</b>	<b>0.23</b>
1,200.00	KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	43,679.00	45,822.00	0.23
<b>IRLANDA</b>			<b>92,042.62</b>	<b>98,392.29</b>	<b>0.49</b>
<b>Industria</b>			<b>92,042.62</b>	<b>98,392.29</b>	<b>0.49</b>
350.00	LINDE PLC	EUR	57,048.43	61,827.50	0.31
500.00	EATON CORP PLC	USD	34,994.19	36,564.79	0.18
<b>SVIZZERA</b>			<b>66,860.33</b>	<b>68,929.21</b>	<b>0.34</b>
<b>Industria</b>			<b>66,860.33</b>	<b>68,929.21</b>	<b>0.34</b>
2,000.00	ABB LTD REG	CHF	35,050.81	35,286.79	0.17
400.00	TE CONNECTIVITY LTD	USD	31,809.52	33,642.42	0.17

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>ISOLE VERGINI BRITANNICHE</b>			<b>43,434.16</b>	<b>42,634.34</b>	<b>0.21</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>43,434.16</b>	<b>42,634.34</b>	<b>0.21</b>
1,400.00	CAPRI HOLDINGS LTD	USD	43,434.16	42,634.34	0.21
<b>BERMUDA</b>			<b>35,191.35</b>	<b>35,633.11</b>	<b>0.18</b>
<b>Informatica</b>			<b>35,191.35</b>	<b>35,633.11</b>	<b>0.18</b>
1,700.00	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	35,191.35	35,633.11	0.18
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>8,937,197.41</b>	<b>9,051,593.51</b>	<b>45.04</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>4,479,824.30</b>	<b>4,483,249.49</b>	<b>22.31</b>
<b>Informatica</b>			<b>2,577,805.40</b>	<b>2,587,049.01</b>	<b>12.87</b>
1,300,000.00	MICROSOFT CORP 2.13% 06/12/2021	EUR	1,381,487.25	1,370,330.00	6.82
1,000,000.00	APPLE INC 1.00% 10/11/2022	EUR	1,039,290.00	1,042,015.00	5.18
200,000.00	ORACLE CORP 1.90% 15/09/2021	USD	157,028.15	174,704.01	0.87
<b>Finanza</b>			<b>1,530,326.81</b>	<b>1,516,639.50</b>	<b>7.55</b>
800,000.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC 0.25% 17/01/2021	EUR	803,200.08	805,200.00	4.01
500,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 1.88% 21/11/2019	EUR	523,159.17	504,357.50	2.51
200,000.00	CITIGROUP INC 1.38% 27/10/2021	EUR	203,967.56	207,082.00	1.03
<b>Enti Governativi</b>			<b>270,238.52</b>	<b>277,656.48</b>	<b>1.38</b>
300,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 2.63% 15/02/2029	USD	270,238.52	277,656.48	1.38
<b>Salute</b>			<b>101,453.57</b>	<b>101,904.50</b>	<b>0.51</b>
100,000.00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.50% 01/12/2020	EUR	101,453.57	101,904.50	0.51
<b>ITALIA</b>			<b>2,041,175.77</b>	<b>2,101,133.00</b>	<b>10.46</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>1,134,911.01</b>	<b>1,165,516.50</b>	<b>5.80</b>
300,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 4.50% 25/10/2019	EUR	308,254.25	304,047.00	1.51
300,000.00	ESSELUNGA SPA 1.88% 25/10/2027	EUR	282,574.00	303,867.00	1.51
300,000.00	ESSELUNGA SPA 0.88% 25/10/2023	EUR	289,606.00	299,752.50	1.49
250,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	254,476.76	257,850.00	1.29
<b>Finanza</b>			<b>612,383.00</b>	<b>634,693.00</b>	<b>3.16</b>
300,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	302,112.00	305,877.00	1.52
200,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.13% 04/05/2026	EUR	209,250.00	223,663.00	1.11
100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.13% 30/08/2023	EUR	101,021.00	105,153.00	0.53
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>189,440.00</b>	<b>197,462.00</b>	<b>0.98</b>
200,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	189,440.00	197,462.00	0.98
<b>Industria</b>			<b>104,441.76</b>	<b>103,461.50</b>	<b>0.52</b>
100,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	104,441.76	103,461.50	0.52
<b>PAESI BASSI</b>			<b>1,386,929.30</b>	<b>1,429,635.52</b>	<b>7.11</b>
<b>Finanza</b>			<b>623,084.89</b>	<b>639,129.50</b>	<b>3.18</b>
500,000.00	EXOR NV 2.13% 02/12/2022	EUR	518,900.89	529,622.50	2.64
100,000.00	ING GROEP NV 2.13% 10/01/2026	EUR	104,184.00	109,507.00	0.54
<b>Beni voluttuari</b>			<b>464,820.85</b>	<b>487,968.02</b>	<b>2.43</b>
300,000.00	FERRARI NV 1.50% 16/03/2023	EUR	299,848.55	310,162.50	1.54
200,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50% 15/04/2020	USD	164,972.30	177,805.52	0.89
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>299,023.56</b>	<b>302,538.00</b>	<b>1.50</b>
300,000.00	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV 0.25% 19/04/2021	EUR	299,023.56	302,538.00	1.50
<b>FRANCIA</b>			<b>402,532.96</b>	<b>414,102.50</b>	<b>2.06</b>
<b>Informatica</b>			<b>199,975.96</b>	<b>202,020.00</b>	<b>1.00</b>
200,000.00	CAPGEMINI SE 0.50% 09/11/2021	EUR	199,975.96	202,020.00	1.00

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Industria</b>			<b>100,762.00</b>	<b>107,809.00</b>	<b>0.54</b>
100,000.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.50% 15/01/2028	EUR	100,762.00	107,809.00	0.54
<b>Beni voluttuari</b>			<b>101,795.00</b>	<b>104,273.50</b>	<b>0.52</b>
100,000.00	ACCOR SA 1.75% 04/02/2026	EUR	101,795.00	104,273.50	0.52
<b>AUSTRIA</b>			<b>207,693.53</b>	<b>215,589.00</b>	<b>1.07</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>207,693.53</b>	<b>215,589.00</b>	<b>1.07</b>
200,000.00	TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH 3.13% 03/12/2021	EUR	207,693.53	215,589.00	1.07
<b>SVEZIA</b>			<b>218,111.21</b>	<b>206,636.00</b>	<b>1.03</b>
<b>Finanza</b>			<b>218,111.21</b>	<b>206,636.00</b>	<b>1.03</b>
200,000.00	NORDEA BANK AB 4.50% 26/03/2020	EUR	218,111.21	206,636.00	1.03
<b>REGNO UNITO</b>			<b>99,939.96</b>	<b>101,198.00</b>	<b>0.50</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>99,939.96</b>	<b>101,198.00</b>	<b>0.50</b>
100,000.00	VODAFONE GROUP PLC 1.00% 11/09/2020	EUR	99,939.96	101,198.00	0.50
<b>GERMANIA</b>			<b>100,990.38</b>	<b>100,050.00</b>	<b>0.50</b>
<b>Materie prime</b>			<b>100,990.38</b>	<b>100,050.00</b>	<b>0.50</b>
100,000.00	SYMRISE AG 1.75% 10/07/2019	EUR	100,990.38	100,050.00	0.50
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>4,760,162.91</b>	<b>4,778,084.71</b>	<b>23.78</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>2,311,228.94</b>	<b>2,307,779.50</b>	<b>11.48</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,009,648.56</b>	<b>2,007,562.00</b>	<b>9.99</b>
1,000,000.00	JPMORGAN CHASE & CO FRN 27/01/2020	EUR	1,011,115.31	1,002,895.00	4.99
800,000.00	WELLS FARGO & CO FRN 02/06/2020	EUR	798,343.21	802,284.00	3.99
200,000.00	CITIGROUP INC FRN 24/05/2021	EUR	200,190.04	202,383.00	1.01
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>301,580.38</b>	<b>300,217.50</b>	<b>1.49</b>
300,000.00	COCA-COLA CO FRN 09/09/2019	EUR	301,580.38	300,217.50	1.49
<b>ITALIA</b>			<b>1,097,706.00</b>	<b>1,116,622.00</b>	<b>5.56</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,097,706.00</b>	<b>1,116,622.00</b>	<b>5.56</b>
500,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	595,540.00	601,222.50	2.99
200,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	207,886.00	211,004.00	1.05
200,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	197,180.00	200,866.00	1.00
100,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049	EUR	97,100.00	103,529.50	0.52
<b>BELGIO</b>			<b>415,887.24</b>	<b>403,354.00</b>	<b>2.01</b>
<b>Finanza</b>			<b>415,887.24</b>	<b>403,354.00</b>	<b>2.01</b>
400,000.00	KBC GROUP NV FRN 25/11/2024	EUR	415,887.24	403,354.00	2.01
<b>FRANCIA</b>			<b>388,557.89</b>	<b>400,075.21</b>	<b>1.99</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>209,120.00</b>	<b>216,511.00</b>	<b>1.08</b>
200,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 31/12/2099	EUR	209,120.00	216,511.00	1.08
<b>Finanza</b>			<b>179,437.89</b>	<b>183,564.21</b>	<b>0.91</b>
200,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 31/12/2099	USD	179,437.89	183,564.21	0.91
<b>GERMANIA</b>			<b>339,723.00</b>	<b>345,792.00</b>	<b>1.72</b>
<b>Finanza</b>			<b>339,723.00</b>	<b>345,792.00</b>	<b>1.72</b>
300,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2049	EUR	339,723.00	345,792.00	1.72
<b>SVEZIA</b>			<b>207,059.84</b>	<b>204,462.00</b>	<b>1.02</b>
<b>Finanza</b>			<b>207,059.84</b>	<b>204,462.00</b>	<b>1.02</b>
200,000.00	NORDEA BANK AB FRN 10/11/2025	EUR	207,059.84	204,462.00	1.02

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

## NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Azioni di OICR</b>			<b>1,164,057.68</b>	<b>1,238,660.37</b>	<b>6.16</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>600,732.11</b>	<b>643,922.94</b>	<b>3.20</b>
<b>Finanza</b>			<b>600,732.11</b>	<b>643,922.94</b>	<b>3.20</b>
471.00	SYQUANT CAPITAL - HELIUM OPPORTUNITES -A-	EUR	600,732.11	643,922.94	3.20
<b>AUSTRIA</b>			<b>563,325.57</b>	<b>594,737.43</b>	<b>2.96</b>
<b>Finanza</b>			<b>563,325.57</b>	<b>594,737.43</b>	<b>2.96</b>
3,200.27	ERSTE SPARINVEST - ESPA BOND EMERGING MARKETS CORPORATE	EUR	563,325.57	594,737.43	2.96
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>78,032.68</b>	<b>86,904.61</b>	<b>0.43</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>78,032.68</b>	<b>86,904.61</b>	<b>0.43</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>78,032.68</b>	<b>86,904.61</b>	<b>0.43</b>
<b>Salute</b>			<b>78,032.68</b>	<b>86,904.61</b>	<b>0.43</b>
100,000.00	AMGEN INC 1.85% 19/08/2021	USD	78,032.68	86,904.61	0.43
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>17,812,493.11</b>	<b>18,089,289.57</b>	<b>90.01</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 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>9,115.95</b>	<b>1,507,704.94</b>
125,000	12	Acquisto	EURO FX CURRENCY	16/09/2019	1.01	USD	9,115.95	1,507,704.94

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 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	32,639,880.29
Liquidità bancarie a vista		354,547.70
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	76,200.94
Interessi da ricevere		163,382.32
Da ricevere su sottoscrizioni		7,169.77
Altre attività		9,888.59
<b>Totale attività</b>		<b>33,251,069.61</b>

**Passività**

Da pagare su rimborsi		-7,875.73
Altre passività		-72,690.63
<b>Totale passività</b>		<b>-80,566.36</b>

**Totale attivo netto****33,170,503.25**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	105.42	21,118.520
Azione I	EUR	110.22	270,082.451
Azione L	EUR	109.23	10,732.000
Azione Y	EUR	109.03	27.660



**NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>36,623,756.00</b>
Risultato netto degli investimenti		278,222.92
<b>Totale ricavi</b>		<b>278,222.92</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-79,230.46
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-9,344.06
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,357.75
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-14,113.89
Commissioni del Transfer Agent		-1,905.26
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,143.80
Pubblicazioni		-3,311.48
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-4,250.97
<b>Totale costi</b>		<b>-119,657.67</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>158,565.25</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-54,560.58
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		97,266.78
- di contratti futures		-19,854.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		312,510.12
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		21.76
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>493,949.33</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-11.34
Sottoscrizioni del periodo		1,977,524.33
Rimborsi del periodo		-5,924,715.07
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>33,170,503.25</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>32,931,821.92</b>	<b>32,639,880.29</b>	<b>98.40</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>32,931,821.92</b>	<b>32,639,880.29</b>	<b>98.40</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>29,796,474.12</b>	<b>29,630,819.46</b>	<b>89.33</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>10,322,811.94</b>	<b>10,026,166.92</b>	<b>30.23</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>10,322,811.94</b>	<b>10,026,166.92</b>	<b>30.23</b>
6,016,719.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.10% 25/07/2022	EUR	6,726,469.89	6,488,399.69	19.56
1,424,787.50	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 2.10% 25/07/2023	EUR	1,665,124.19	1,626,266.70	4.90
1,153,463.50	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/07/2024	EUR	1,266,390.82	1,245,769.42	3.76
623,370.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.10% 01/03/2025	EUR	664,827.04	665,731.11	2.01
<b>ITALIA</b>			<b>9,381,847.01</b>	<b>9,576,069.09</b>	<b>28.87</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>7,929,322.38</b>	<b>8,099,025.34</b>	<b>24.42</b>
4,062,319.89	BTP 2.60% 15/09/2023	EUR	4,282,975.59	4,397,055.05	13.26
1,175,811.78	BTP 2.35% 15/09/2024	EUR	1,227,226.38	1,268,348.17	3.82
1,188,962.46	BTP 0.10% 15/05/2022	EUR	1,199,963.07	1,178,737.38	3.55
515,205.00	BTP 0.10% 15/05/2023	EUR	481,703.67	504,591.78	1.52
332,952.00	BTP 3.10% 15/09/2026	EUR	375,879.71	379,898.23	1.15
361,501.79	BTP 1.45% 26/11/2022	EUR	361,573.96	370,394.73	1.12
<b>Finanza</b>			<b>1,152,534.68</b>	<b>1,172,677.25</b>	<b>3.53</b>
550,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	552,614.30	562,916.75	1.69
350,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.88% 27/06/2022	EUR	350,465.63	354,718.00	1.07
250,000.00	FCA BANK SPA 1.00% 15/11/2021	EUR	249,454.75	255,042.50	0.77
<b>Industria</b>			<b>299,989.95</b>	<b>304,366.50</b>	<b>0.92</b>
300,000.00	AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA 1.13% 04/11/2021	EUR	299,989.95	304,366.50	0.92
<b>GERMANIA</b>			<b>6,458,741.27</b>	<b>6,338,174.40</b>	<b>19.11</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>6,458,741.27</b>	<b>6,338,174.40</b>	<b>19.11</b>
5,038,786.50	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2023	EUR	5,426,234.83	5,311,158.10	16.01
474,601.50	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	524,442.16	521,750.79	1.57
422,988.00	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.50% 15/04/2030	EUR	508,064.28	505,265.51	1.53
<b>STATI UNITI</b>			<b>2,148,864.70</b>	<b>2,192,615.14</b>	<b>6.61</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>990,293.25</b>	<b>989,074.00</b>	<b>2.98</b>
500,000.00	WALMART INC 2.55% 08/04/2026	EUR	579,434.96	579,542.50	1.75
300,000.00	PROCTER & GAMBLE CO 4.88% 11/05/2027	EUR	410,858.29	409,531.50	1.23
<b>Enti Governativi</b>			<b>773,651.15</b>	<b>820,817.01</b>	<b>2.48</b>
934,400.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.88% 15/12/2020	USD	773,651.15	820,817.01	2.48
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>384,920.30</b>	<b>382,724.13</b>	<b>1.15</b>
440,000.00	COCA-COLA CO 1.55% 01/09/2021	USD	384,920.30	382,724.13	1.15
<b>SPAGNA</b>			<b>747,452.51</b>	<b>746,243.66</b>	<b>2.25</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>747,452.51</b>	<b>746,243.66</b>	<b>2.25</b>
647,620.74	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.80% 30/11/2024	EUR	747,452.51	746,243.66	2.25
<b>PAESI BASSI</b>			<b>466,194.91</b>	<b>474,321.00</b>	<b>1.43</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>265,978.85</b>	<b>270,715.00</b>	<b>0.82</b>
250,000.00	INNOGY FINANCE BV 1.63% 30/05/2026	EUR	265,978.85	270,715.00	0.82
<b>Industria</b>			<b>200,216.06</b>	<b>203,606.00</b>	<b>0.61</b>
200,000.00	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.30% 28/02/2024	EUR	200,216.06	203,606.00	0.61

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

## NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>BELGIO</b>			<b>270,561.78</b>	<b>277,229.25</b>	<b>0.83</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>270,561.78</b>	<b>277,229.25</b>	<b>0.83</b>
270,000.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 0.88% 17/03/2022	EUR	270,561.78	277,229.25	0.83
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>833,234.45</b>	<b>804,312.00</b>	<b>2.42</b>
<b>REGNO UNITO</b>			<b>301,155.41</b>	<b>295,593.00</b>	<b>0.89</b>
<b>Finanza</b>			<b>301,155.41</b>	<b>295,593.00</b>	<b>0.89</b>
300,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	301,155.41	295,593.00	0.89
<b>STATI UNITI</b>			<b>296,308.49</b>	<b>280,395.00</b>	<b>0.84</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>296,308.49</b>	<b>280,395.00</b>	<b>0.84</b>
300,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	296,308.49	280,395.00	0.84
<b>FRANCIA</b>			<b>235,770.55</b>	<b>228,324.00</b>	<b>0.69</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>235,770.55</b>	<b>228,324.00</b>	<b>0.69</b>
200,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 29/01/2049	EUR	235,770.55	228,324.00	0.69
<b>Azioni di OICR</b>			<b>2,302,113.35</b>	<b>2,204,748.83</b>	<b>6.65</b>
<b>IRLANDA</b>			<b>2,302,113.35</b>	<b>2,204,748.83</b>	<b>6.65</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,302,113.35</b>	<b>2,204,748.83</b>	<b>6.65</b>
168,783.00	WISDOMTREE ENHANCED COMMODITY UCITS ETF -ACC-	EUR	1,602,113.35	1,521,916.31	4.59
154,661.95	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	700,000.00	682,832.52	2.06
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>32,931,821.92</b>	<b>32,639,880.29</b>	<b>98.40</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 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	61,793,179.37
Liquidità bancarie a vista		556,030.31
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	2,075,819.27
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	210,563.15
Interessi da ricevere		1,140,171.89
Da ricevere su sottoscrizioni		22,985.00
Altre attività		8,777.34
<b>Totale attività</b>		<b>65,807,526.33</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-226,350.00
Da pagare su acquisto titoli		-498,595.00
Da pagare su rimborsi		-21,633.62
Altre passività		-290,020.72
<b>Totale passività</b>		<b>-1,036,599.34</b>

**Totale attivo netto****64,770,926.99**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	126.28	15,806.665
Azione D	EUR	106.15	4,024.667
Azione I	EUR	132.52	469,095.799
Azione L	EUR	131.64	628.000
Azione Y	EUR	120.95	846.702

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>60,453,165.75</b>
Risultato netto degli investimenti		1,411,340.45
<b>Totale ricavi</b>		<b>1,411,340.45</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-246,769.73
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-118,346.31
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-17,147.21
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-3,677.93
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-18,150.35
Commissioni del Transfer Agent		-5,780.85
Compensi professionali	(Nota 8)	-6,025.30
Pubblicazioni		-3,931.47
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-6,726.94
<b>Totale costi</b>		<b>-426,556.09</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>984,784.36</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,236,087.57
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-292,246.78
- di contratti futures		580,459.14
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		3,881,238.91
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		186,992.82
- su contratti futures		-226,350.00
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>3,878,790.88</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-36,876.13
Sottoscrizioni del periodo		6,811,387.69
Rimborsi del periodo		-6,335,541.20
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>64,770,926.99</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>58,902,624.04</b>	<b>61,793,179.37</b>	<b>95.40</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>53,920,246.63</b>	<b>56,602,658.07</b>	<b>87.39</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>29,056,676.41</b>	<b>29,921,699.19</b>	<b>46.20</b>
<b>ITALIA</b>			<b>21,529,482.80</b>	<b>22,060,727.69</b>	<b>34.06</b>
<b>Finanza</b>			<b>13,785,482.42</b>	<b>14,184,768.79</b>	<b>21.90</b>
2,500,000.00	AZIMUT HOLDING SPA 2.00% 28/03/2022	EUR	2,454,950.00	2,548,975.00	3.94
2,000,000.00	UNIPOL GRUPPO SPA 3.50% 29/11/2027	EUR	1,906,920.00	2,012,960.00	3.11
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.93% 15/09/2026	EUR	1,553,970.00	1,606,297.50	2.48
1,600,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 1.75% 12/04/2023	EUR	1,508,950.00	1,583,544.00	2.45
1,000,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	1,007,000.00	1,080,725.00	1.67
1,000,000.00	EUROVITA ASSICURAZIONI SPA 6.00% 22/12/2025	EUR	1,000,000.00	1,015,700.00	1.57
1,000,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	975,000.00	961,410.00	1.48
1,000,000.00	BANCA CARIGE SPA 5.00% 22/12/2022	EUR	965,000.00	928,985.00	1.43
700,000.00	BANCA SISTEMA SPA 1.75% 13/10/2020	EUR	698,980.00	701,946.00	1.08
500,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	500,100.00	500,000.00	0.77
500,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 0.75% 17/10/2022	EUR	465,550.00	492,352.50	0.76
400,000.00	BANCO BPM SPA 2.50% 21/06/2024	EUR	399,200.00	400,606.00	0.62
300,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 2.63% 20/06/2024	EUR	300,330.00	300,925.50	0.46
50,286.72	MITTEL SPA 6.00% 12/07/2019	EUR	49,532.42	50,342.29	0.08
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>1,958,000.00</b>	<b>2,010,280.00</b>	<b>3.10</b>
1,000,000.00	TELECOM ITALIA SPA 2.75% 15/04/2025	EUR	1,000,000.00	1,011,545.00	1.56
1,000,000.00	WIND TRE SPA 3.13% 20/01/2025	EUR	958,000.00	998,735.00	1.54
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,977,300.00</b>	<b>1,996,200.00</b>	<b>3.08</b>
2,000,000.00	BTP 0.35% 01/11/2021	EUR	1,977,300.00	1,996,200.00	3.08
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,360,116.95</b>	<b>1,394,980.65</b>	<b>2.16</b>
1,156,470.00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 2.73% 15/09/2023	EUR	1,260,667.95	1,286,844.65	1.99
100,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	99,449.00	108,136.00	0.17
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>1,191,412.00</b>	<b>1,205,867.50</b>	<b>1.86</b>
700,000.00	ESSELUNGA SPA 0.88% 25/10/2023	EUR	694,967.00	699,422.50	1.08
500,000.00	ESSELUNGA SPA 1.88% 25/10/2027	EUR	496,445.00	506,445.00	0.78
<b>Industria</b>			<b>1,005,671.43</b>	<b>1,007,957.00</b>	<b>1.56</b>
600,000.00	SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024	EUR	399,600.00	475,077.00	0.73
400,000.00	CMF SPA 9.00% 15/06/2022	EUR	405,400.00	339,408.00	0.53
200,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.75% 31/05/2024	EUR	200,671.43	193,472.00	0.30
<b>Beni voluttuari</b>			<b>251,500.00</b>	<b>260,673.75</b>	<b>0.40</b>
250,000.00	PIAGGIO & C SPA 3.63% 30/04/2025	EUR	251,500.00	260,673.75	0.40
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>4,041,343.16</b>	<b>4,224,778.22</b>	<b>6.52</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>2,151,750.00</b>	<b>2,191,848.00</b>	<b>3.38</b>
1,600,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	2,151,750.00	2,191,848.00	3.38
<b>Energia</b>			<b>1,889,593.16</b>	<b>2,032,930.22</b>	<b>3.14</b>
1,500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.50% 21/03/2026	EUR	1,500,000.00	1,555,267.50	2.40
500,000.00	GAZPROM NEFT OAO VIA GPN CAPITAL SA 6.00% 27/11/2023	USD	389,593.16	477,662.72	0.74
<b>REGNO UNITO</b>			<b>3,023,600.00</b>	<b>3,171,665.00</b>	<b>4.90</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>3,023,600.00</b>	<b>3,171,665.00</b>	<b>4.90</b>
2,000,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/07/2024	EUR	2,023,600.00	2,130,880.00	3.29
1,000,000.00	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC 3.50% 15/06/2026	EUR	1,000,000.00	1,040,785.00	1.61
<b>PAESI BASSI</b>			<b>462,250.45</b>	<b>464,528.28</b>	<b>0.72</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>462,250.45</b>	<b>464,528.28</b>	<b>0.72</b>
500,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	462,250.45	464,528.28	0.72

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>24,863,570.22</b>	<b>26,680,958.88</b>	<b>41.19</b>
<b>ITALIA</b>			<b>23,308,420.22</b>	<b>25,134,275.88</b>	<b>38.80</b>
<b>Finanza</b>			<b>19,875,859.07</b>	<b>21,343,778.74</b>	<b>32.95</b>
3,800,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	2,999,650.86	3,816,454.00	5.89
2,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	2,653,288.66	3,297,544.02	5.09
2,300,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	2,357,116.66	2,371,208.00	3.66
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	1,988,500.00	2,110,040.00	3.26
1,400,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	1,747,227.59	1,646,010.47	2.54
1,500,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 27/10/2025	EUR	1,553,250.00	1,474,192.50	2.28
1,250,000.00	CREDITO EMILIANO SPA FRN 10/07/2027	EUR	1,271,250.00	1,245,643.75	1.92
1,200,000.00	BANCA SELLA SPA FRN 22/09/2027	EUR	1,200,000.00	1,224,390.00	1.89
1,000,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	1,000,000.00	982,800.00	1.52
800,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049	EUR	775,500.00	828,236.00	1.28
700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 28/10/2025	EUR	732,900.00	737,282.00	1.14
600,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA FRN 05/05/2026	EUR	598,580.30	614,868.00	0.95
500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/07/2025	EUR	498,595.00	499,065.00	0.77
500,000.00	BANCO BPM SPA FRN 31/12/2099	EUR	500,000.00	496,045.00	0.76
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>3,432,561.15</b>	<b>3,790,497.14</b>	<b>5.85</b>
2,800,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	2,416,768.99	2,832,503.37	4.37
800,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	1,015,792.16	957,993.77	1.48
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>1,110,000.00</b>	<b>1,085,330.00</b>	<b>1.68</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,110,000.00</b>	<b>1,085,330.00</b>	<b>1.68</b>
2,000,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	1,110,000.00	1,085,330.00	1.68
<b>GERMANIA</b>			<b>345,800.00</b>	<b>350,448.00</b>	<b>0.54</b>
<b>Salute</b>			<b>345,800.00</b>	<b>350,448.00</b>	<b>0.54</b>
350,000.00	BAYER AG FRN 02/04/2075	EUR	345,800.00	350,448.00	0.54
<b>FRANCIA</b>			<b>99,350.00</b>	<b>110,905.00</b>	<b>0.17</b>
<b>Finanza</b>			<b>99,350.00</b>	<b>110,905.00</b>	<b>0.17</b>
100,000.00	CNP ASSURANCES FRN 29/11/2049	EUR	99,350.00	110,905.00	0.17
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>3,582,277.41</b>	<b>3,790,521.30</b>	<b>5.85</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>2,821,823.49</b>	<b>3,031,206.33</b>	<b>4.68</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>1,671,148.56</b>	<b>1,736,239.28</b>	<b>2.68</b>
<b>Industria</b>			<b>1,671,148.56</b>	<b>1,736,239.28</b>	<b>2.68</b>
2,000,000.00	LEONARDO US HOLDINGS INC 6.25% 15/01/2040	USD	1,671,148.56	1,736,239.28	2.68
<b>ITALIA</b>			<b>788,236.54</b>	<b>923,203.92</b>	<b>1.43</b>
<b>Finanza</b>			<b>788,236.54</b>	<b>923,203.92</b>	<b>1.43</b>
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 6.50% 24/02/2021	USD	788,236.54	923,203.92	1.43
<b>PAESI BASSI</b>			<b>362,438.39</b>	<b>371,763.13</b>	<b>0.57</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>362,438.39</b>	<b>371,763.13</b>	<b>0.57</b>
400,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 5.25% 15/04/2023	USD	362,438.39	371,763.13	0.57
<b>Titoli garantiti da ipoteche immobiliari e da collaterale</b>			<b>760,453.92</b>	<b>759,314.97</b>	<b>1.17</b>
<b>ITALIA</b>			<b>760,453.92</b>	<b>759,314.97</b>	<b>1.17</b>
<b>Finanza</b>			<b>760,453.92</b>	<b>759,314.97</b>	<b>1.17</b>
759,314.97	SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037	EUR	760,453.92	759,314.97	1.17

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

**NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond****PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>NON QUOTATI</b>			<b>1,400,100.00</b>	<b>1,400,000.00</b>	<b>2.16</b>
<b>Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale</b>			<b>1,400,100.00</b>	<b>1,400,000.00</b>	<b>2.16</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,400,100.00</b>	<b>1,400,000.00</b>	<b>2.16</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,400,100.00</b>	<b>1,400,000.00</b>	<b>2.16</b>
1,400,000.00	SIERRA ONE SPV SRL -A1- 7.00% 30/06/2025	EUR	1,400,100.00	1,400,000.00	2.16
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>58,902,624.04</b>	<b>61,793,179.37</b>	<b>95.40</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 2019**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>-226,350.00</b>	<b>6,043,500.00</b>
100,000	-45	Vendita	EURO BTP	06/09/2019	134.30	EUR	-226,350.00	6,043,500.00

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

## CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 30 GIUGNO 2019

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>210,563.15</b>
16/10/2019	5,778,076.33	EUR	5,075,000.00	GBP	127,251.04
16/10/2019	5,286,925.87	EUR	6,000,000.00	USD	61,250.43
16/10/2019	883,353.21	EUR	1,000,000.00	USD	12,407.30
16/10/2019	441,325.74	EUR	500,000.00	USD	5,852.79
16/10/2019	350,938.76	EUR	400,000.00	USD	2,560.40
16/10/2019	324,145.49	EUR	290,000.00	GBP	1,241.19

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	7,209,553.78
Liquidità bancarie a vista		23,883.78
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	47,856.24
Altre attività		3,049.09
<b>Totale attività</b>		<b>7,284,342.89</b>

**Passività**

Altre passività		-37,231.56
<b>Totale passività</b>		<b>-37,231.56</b>

**Totale attivo netto****7,247,111.33**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	107.47	27,143.737
Azione D	EUR	93.49	7,029.403
Azione I	EUR	113.79	32,242.000
Azione L	EUR	113.74	9.000
Azione Y	EUR	105.10	30.108

**NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>8,193,064.60</b>
Altri ricavi		59.33
<b>Totale ricavi</b>		<b>59.33</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-10,484.92
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-2,131.46
Interessi pagati		-995.00
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-10,601.04
Commissioni del Transfer Agent		-69.81
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,323.66
Pubblicazioni		-2,735.05
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-20,998.09
<b>Totale costi</b>		<b>-52,339.03</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>-52,279.70</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	34,443.55
- di contratti futures		-33.98
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		185,436.00
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		11.75
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>167,577.62</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-17,002.22
Sottoscrizioni del periodo		1,068,817.90
Rimborsi del periodo		-2,165,346.57
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>7,247,111.33</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>7,069,462.64</b>	<b>7,209,553.78</b>	<b>99.48</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>7,069,462.64</b>	<b>7,209,553.78</b>	<b>99.48</b>
<b>Azioni</b>			<b>200,000.00</b>	<b>187,528.00</b>	<b>2.59</b>
<b>ITALIA</b>			<b>200,000.00</b>	<b>187,528.00</b>	<b>2.59</b>
<b>Finanza</b>			<b>200,000.00</b>	<b>187,528.00</b>	<b>2.59</b>
42,620.00	NET INSURANCE SPA	EUR	200,000.00	187,528.00	2.59
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>600,343.20</b>	<b>600,120.00</b>	<b>8.28</b>
<b>ITALIA</b>			<b>600,343.20</b>	<b>600,120.00</b>	<b>8.28</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>600,343.20</b>	<b>600,120.00</b>	<b>8.28</b>
600,000.00	BOT 0.00% 31/07/2019	EUR	600,343.20	600,120.00	8.28
<b>Azioni di OICR</b>			<b>6,269,119.44</b>	<b>6,416,194.70</b>	<b>88.53</b>
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>6,269,119.44</b>	<b>6,416,194.70</b>	<b>88.53</b>
<b>Finanza</b>			<b>6,269,119.44</b>	<b>6,416,194.70</b>	<b>88.53</b>
221,163.86	AZ MULTI ASSET - RIN G.A.M.E.S.	EUR	1,160,240.50	1,281,202.25	17.68
6,035.00	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	937,161.71	933,192.05	12.88
8,035.78	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	845,866.39	888,114.30	12.25
3,600.00	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I-	EUR	757,720.87	823,068.00	11.36
150,694.13	AZ MULTI ASSET - 5 YEARS GLOBAL BOND -A-	EUR	790,240.00	767,485.19	10.59
5,500.00	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I-	EUR	644,010.90	727,650.00	10.04
156,226.64	AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO -AA-	EUR	524,840.00	416,187.77	5.74
44,029.59	AZ MULTI ASSET - BRAZIL VALUE -I-	EUR	250,000.00	269,108.84	3.71
103.85	FINLABO INVESTMENTS SICAV - DYNAMIC EQUITY -I-	EUR	199,999.07	174,911.30	2.41
35,000.00	AZ FUND 1 - MARKET NEUTRAL -A-	EUR	159,040.00	135,275.00	1.87
<b>Warrants</b>			<b>0.00</b>	<b>5,711.08</b>	<b>0.08</b>
<b>ITALIA</b>			<b>0.00</b>	<b>5,711.08</b>	<b>0.08</b>
<b>Finanza</b>			<b>0.00</b>	<b>5,711.08</b>	<b>0.08</b>
8,524.00	NET INSURANCE SPA 21/05/2023	EUR	0.00	5,711.08	0.08
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>7,069,462.64</b>	<b>7,209,553.78</b>	<b>99.48</b>

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

## NEW MILLENNIUM - VolActive

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	5,869,126.87
Liquidità bancarie a vista		441,727.10
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	689,503.51
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 12)	11,393.57
Interessi da ricevere		28,406.13
Da ricevere su sottoscrizioni		80,475.40
Altre attività		7,520.71
<b>Totale attività</b>		<b>7,128,153.29</b>

**Passività**

Da pagare su rimborsi		-1,759.98
Altre passività		-51,739.80
<b>Totale passività</b>		<b>-53,499.78</b>

**Totale attivo netto****7,074,653.51**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	95.09	4,403.955
Azione D	EUR	79.29	11.557
Azione I	EUR	101.32	65,469.185
Azione L	EUR	100.39	213.000

## NEW MILLENNIUM - VolActive

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>8,174,246.16</b>
Risultato netto degli investimenti		58,540.14
Altri ricavi		12,217.28
<b>Totale ricavi</b>		<b>70,757.42</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-56,079.47
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-2,225.23
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-472.74
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-13,164.00
Commissioni del Transfer Agent		-2,753.93
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,335.97
Pubblicazioni		-2,744.67
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-3,597.04
<b>Totale costi</b>		<b>-85,373.05</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>-14,615.63</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-294,782.89
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		7,875.60
- di contratti futures		245,395.40
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		183,997.38
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-4,857.24
- su contratti futures		-22,722.69
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>100,289.93</b>
Sottoscrizioni del periodo		466,338.41
Rimborsi del periodo		-1,666,220.99
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>7,074,653.51</b>

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

## NEW MILLENNIUM - VolActive

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>6,067,131.58</b>	<b>5,869,126.87</b>	<b>82.96</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>6,067,131.58</b>	<b>5,869,126.87</b>	<b>82.96</b>
<b>Azioni</b>			<b>99,313.30</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>ITALIA</b>			<b>99,313.30</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>99,313.30</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
34,604.00	LUIGI BOTTO	EUR	70,773.85	0.00	0.00
14,430.00	SEMPLICEMENTE SPA	EUR	28,539.45	0.00	0.00
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>3,969,295.26</b>	<b>3,925,531.51</b>	<b>55.49</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,893,195.92</b>	<b>1,873,575.80</b>	<b>26.48</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,378,200.00</b>	<b>1,357,244.30</b>	<b>19.18</b>
575,000.00	BTP 0.70% 01/05/2020	EUR	579,674.00	578,484.50	8.17
300,000.00	BTP 1.05% 01/12/2019	EUR	310,082.01	301,509.00	4.26
269,000.00	BTP 0.65% 15/10/2023	EUR	263,198.95	264,480.80	3.74
200,000.00	BTP 3.75% 01/05/2021	EUR	225,245.04	212,770.00	3.01
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>103,595.42</b>	<b>105,288.00</b>	<b>1.49</b>
100,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	103,595.42	105,288.00	1.49
<b>Industria</b>			<b>106,042.40</b>	<b>103,461.50</b>	<b>1.46</b>
100,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	106,042.40	103,461.50	1.46
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>103,580.42</b>	<b>103,140.00</b>	<b>1.46</b>
100,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	103,580.42	103,140.00	1.46
<b>Energia</b>			<b>98,866.53</b>	<b>102,623.00</b>	<b>1.45</b>
100,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	98,866.53	102,623.00	1.45
<b>Beni voluttuari</b>			<b>102,911.15</b>	<b>101,819.00</b>	<b>1.44</b>
100,000.00	AUTOSTRADIE PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	102,911.15	101,819.00	1.44
<b>SPAGNA</b>			<b>662,672.11</b>	<b>665,944.50</b>	<b>9.41</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>662,672.11</b>	<b>665,944.50</b>	<b>9.41</b>
300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 3.80% 30/04/2024	EUR	358,122.40	357,993.00	5.06
300,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.45% 31/10/2022	EUR	304,549.71	307,951.50	4.35
<b>AUSTRIA</b>			<b>326,670.77</b>	<b>322,828.00</b>	<b>4.56</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>199,700.00</b>	<b>200,512.00</b>	<b>2.83</b>
200,000.00	REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.25% 18/10/2019	EUR	199,700.00	200,512.00	2.83
<b>Finanza</b>			<b>126,970.77</b>	<b>122,316.00</b>	<b>1.73</b>
100,000.00	ERSTE GROUP BANK AG 7.13% 10/10/2022	EUR	126,970.77	122,316.00	1.73
<b>FRANCIA</b>			<b>241,408.14</b>	<b>214,124.21</b>	<b>3.03</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>122,134.56</b>	<b>110,298.21</b>	<b>1.56</b>
102,000.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 3.75% 25/04/2021	EUR	122,134.56	110,298.21	1.56
<b>Industria</b>			<b>119,273.58</b>	<b>103,826.00</b>	<b>1.47</b>
100,000.00	ITALCEMENTI FINANCE SA 5.38% 19/03/2020	EUR	119,273.58	103,826.00	1.47
<b>GERMANIA</b>			<b>198,205.44</b>	<b>211,705.00</b>	<b>2.99</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>198,205.44</b>	<b>211,705.00</b>	<b>2.99</b>
200,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	198,205.44	211,705.00	2.99
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>209,693.98</b>	<b>210,814.50</b>	<b>2.98</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>110,914.35</b>	<b>107,864.00</b>	<b>1.52</b>
100,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA 4.75% 22/03/2021	EUR	110,914.35	107,864.00	1.52

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



## NEW MILLENNIUM - VolActive

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Sovranazionale</b>			<b>98,779.63</b>	<b>102,950.50</b>	<b>1.46</b>
100,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	98,779.63	102,950.50	1.46
<b>REGNO UNITO</b>			<b>217,348.90</b>	<b>210,654.50</b>	<b>2.98</b>
<b>Finanza</b>			<b>116,508.58</b>	<b>107,974.50</b>	<b>1.53</b>
100,000.00	BARCLAYS BANK PLC 6.00% 14/01/2021	EUR	116,508.58	107,974.50	1.53
<b>Salute</b>			<b>100,840.32</b>	<b>102,680.00</b>	<b>1.45</b>
100,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	100,840.32	102,680.00	1.45
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>114,176.65</b>	<b>110,624.00</b>	<b>1.57</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>114,176.65</b>	<b>110,624.00</b>	<b>1.57</b>
100,000.00	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE 12 LTD 3.63% 06/06/2022	EUR	114,176.65	110,624.00	1.57
<b>BELGIO</b>			<b>105,923.35</b>	<b>105,261.00</b>	<b>1.49</b>
<b>Materie prime</b>			<b>105,923.35</b>	<b>105,261.00</b>	<b>1.49</b>
100,000.00	SOLVAY SA 1.63% 02/12/2022	EUR	105,923.35	105,261.00	1.49
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1,998,523.02</b>	<b>1,943,595.36</b>	<b>27.47</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,897,497.63</b>	<b>1,850,130.36</b>	<b>26.15</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,474,218.69</b>	<b>1,437,575.86</b>	<b>20.32</b>
378,000.00	CCT FRN 15/11/2019	EUR	380,003.79	379,462.86	5.36
400,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	400,440.09	368,760.00	5.21
300,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	297,534.38	301,293.00	4.26
300,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	298,350.86	289,710.00	4.10
100,000.00	CCT FRN 15/06/2022	EUR	97,889.57	98,350.00	1.39
<b>Finanza</b>			<b>423,278.94</b>	<b>412,554.50</b>	<b>5.83</b>
200,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 20/03/2022	EUR	197,308.59	195,800.00	2.77
100,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	125,430.15	120,244.50	1.70
100,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	100,540.20	96,510.00	1.36
<b>STATI UNITI</b>			<b>101,025.39</b>	<b>93,465.00</b>	<b>1.32</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>101,025.39</b>	<b>93,465.00</b>	<b>1.32</b>
100,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2024	EUR	101,025.39	93,465.00	1.32
<b>Warrants</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>ITALIA</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
22,910.00	LUIGI BOTTO 15/06/2017	EUR	0.00	0.00	0.00
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>6,067,131.58</b>	<b>5,869,126.87</b>	<b>82.96</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 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>11,393.57</b>	<b>444,744.31</b>
1,000	-7	Vendita	CBOE VIX	17/07/2019	13.63	USD	10,866.70	95,429.37
1,000	-24	Vendita	CBOE VIX	21/08/2019	14.56	USD	526.87	349,314.94

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 2019 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	55,905,123.87
Liquidità bancarie a vista		791,702.48
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	130,010.04
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	5,464.69
Interessi da ricevere		1,014,392.79
Da ricevere su vendita titoli		553,972.55
Altre attività		8,364.05
<b>Totale attività</b>		<b>58,409,030.47</b>

**Passività**

Scoperti bancari		-1,933,787.15
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	-20,189.80
Da pagare su rimborsi		-4,308.60
Altre passività		-165,825.00
<b>Totale passività</b>		<b>-2,124,110.55</b>

**Totale attivo netto****56,284,919.92**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	107.77	5,059.135
Azione D	EUR	91.63	1,213.915
Azione I	EUR	110.54	497,242.500
Azione L	EUR	109.91	10.000
Azione Y	EUR	98.17	6,734.259

**NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>52,099,844.59</b>
Risultato netto degli investimenti		1,087,486.74
<b>Totale ricavi</b>		<b>1,087,486.74</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-225,506.30
Commissioni sulla performance	(Nota 6)	-13,635.08
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-15,148.20
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,945.70
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-17,085.90
Commissioni del Transfer Agent		-2,489.39
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,797.34
Pubblicazioni		-3,770.58
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-5,333.28
<b>Totale costi</b>		<b>-291,711.77</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>795,774.97</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-47,653.78
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		629,727.46
- di contratti futures		2,181.32
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		1,431,178.27
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-40,418.60
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>2,770,789.64</b>
Distribuzioni di dividendi	(Nota 13)	-39,137.17
Sottoscrizioni del periodo		5,791,262.20
Rimborsi del periodo		-4,337,839.34
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>56,284,919.92</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 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>55,743,762.99</b>	<b>55,905,123.87</b>	<b>99.33</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>51,281,716.44</b>	<b>51,176,943.72</b>	<b>90.93</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>42,513,386.74</b>	<b>42,175,222.62</b>	<b>74.93</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>14,571,315.09</b>	<b>14,428,555.35</b>	<b>25.63</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>6,712,066.57</b>	<b>6,626,828.92</b>	<b>11.77</b>
7,400,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 8.25% 30/01/2023	BRL	1,755,961.22	1,830,093.98	3.25
142,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.75% 28/10/2019	INR	1,861,400.35	1,795,282.81	3.19
90,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 3.13% 25/09/2020	PHP	1,456,040.77	1,516,989.75	2.70
1,600,000.00	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 6.50% 20/08/2019	AUD	1,151,355.07	993,018.96	1.76
35,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 7.25% 23/11/2020	RUB	487,309.16	491,443.42	0.87
<b>Enti Governativi</b>			<b>4,349,880.38</b>	<b>4,356,221.83</b>	<b>7.74</b>
4,900,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 2.75% 30/11/2020	USD	4,349,880.38	4,356,221.83	7.74
<b>Finanza</b>			<b>1,621,318.64</b>	<b>1,543,258.62</b>	<b>2.74</b>
2,230,000.00	CITIGROUP INC 3.39% 18/11/2021	CAD	1,621,318.64	1,543,258.62	2.74
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,458,005.60</b>	<b>1,456,262.65</b>	<b>2.59</b>
1,500,000.00	MACY'S RETAIL HOLDINGS INC 6.65% 15/07/2024	USD	1,458,005.60	1,456,262.65	2.59
<b>Energia</b>			<b>430,043.90</b>	<b>445,983.33</b>	<b>0.79</b>
400,000.00	ENI USA INC 7.30% 15/11/2027	USD	430,043.90	445,983.33	0.79
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>6,018,513.79</b>	<b>5,924,101.61</b>	<b>10.53</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>4,182,693.84</b>	<b>4,041,979.92</b>	<b>7.18</b>
18,000,000.00	EIB 1.00% 25/05/2021	NOK	1,869,372.48	1,839,214.85	3.27
22,000,000.00	EIB 8.38% 29/07/2022	ZAR	1,519,337.60	1,423,680.09	2.53
50,000,000.00	EIB 5.50% 28/07/2021	INR	630,607.03	620,021.65	1.10
2,500,000,000.00	EIB 7.40% 24/01/2022	IDR	163,376.73	159,063.33	0.28
<b>Finanza</b>			<b>1,405,433.51</b>	<b>1,427,878.52</b>	<b>2.54</b>
5,700,000.00	SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032	BRL	1,405,433.51	1,427,878.52	2.54
<b>Energia</b>			<b>430,386.44</b>	<b>454,243.17</b>	<b>0.81</b>
500,000.00	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.85% 25/10/2019	CHF	430,386.44	454,243.17	0.81
<b>PAESI BASSI</b>			<b>3,999,349.50</b>	<b>3,943,767.36</b>	<b>7.01</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,477,808.41</b>	<b>2,397,935.53</b>	<b>4.26</b>
1,000,000.00	MDC-GMTN BV 3.00% 19/04/2024	USD	935,632.26	892,421.53	1.59
1,300,000.00	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 5.00% 16/09/2020	NZD	809,011.03	795,624.94	1.41
1,200,000.00	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 4.75% 08/08/2019	NZD	733,165.12	709,889.06	1.26
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,521,541.09</b>	<b>1,545,831.83</b>	<b>2.75</b>
1,000,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4.50% 15/04/2020	USD	880,474.79	889,027.60	1.58
5,000,000.00	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 4.50% 21/09/2021	CNY	641,066.30	656,804.23	1.17
<b>REGNO UNITO</b>			<b>3,078,281.42</b>	<b>3,035,479.63</b>	<b>5.39</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>1,747,819.73</b>	<b>1,765,815.44</b>	<b>3.14</b>
27,500,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 9.25% 02/12/2020	IDR	1,747,819.73	1,765,815.44	3.14
<b>Salute</b>			<b>738,756.17</b>	<b>703,157.46</b>	<b>1.25</b>
800,000.00	ASTRAZENECA PLC 2.38% 16/11/2020	USD	738,756.17	703,157.46	1.25
<b>Enti Governativi</b>			<b>591,705.52</b>	<b>566,506.73</b>	<b>1.00</b>
500,000.00	UNITED KINGDOM GILT 2.00% 22/07/2020	GBP	591,705.52	566,506.73	1.00

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 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>KUWAIT</b>			<b>2,260,438.36</b>	<b>2,228,485.32</b>	<b>3.96</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>2,260,438.36</b>	<b>2,228,485.32</b>	<b>3.96</b>
2,500,000.00	KUWAIT INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.75% 20/03/2022	USD	2,260,438.36	2,228,485.32	3.96
<b>FILIPPINE</b>			<b>1,783,959.76</b>	<b>1,776,808.60</b>	<b>3.16</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>1,783,959.76</b>	<b>1,776,808.60</b>	<b>3.16</b>
100,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 6.45% 08/08/2021	INR	1,274,039.48	1,264,620.78	2.25
4,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.20% 10/11/2019	CNY	509,920.28	512,187.82	0.91
<b>COREA DEL SUD</b>			<b>1,666,103.51</b>	<b>1,614,453.64</b>	<b>2.87</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,188,311.08</b>	<b>1,179,054.55</b>	<b>2.10</b>
9,000,000.00	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.68% 16/03/2021	CNY	1,188,311.08	1,179,054.55	2.10
<b>Finanza</b>			<b>477,792.43</b>	<b>435,399.09</b>	<b>0.77</b>
700,000.00	INDUSTRIAL BANK OF KOREA 3.25% 05/03/2020	AUD	477,792.43	435,399.09	0.77
<b>IRLANDA</b>			<b>1,508,762.42</b>	<b>1,550,697.35</b>	<b>2.76</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,039,851.42</b>	<b>1,107,116.55</b>	<b>1.97</b>
80,000,000.00	RUSHYDRO VIA RUSHYDRO CAPITAL MARKETS DAC 7.40% 15/02/2021	RUB	1,039,851.42	1,107,116.55	1.97
<b>Materie prime</b>			<b>468,911.00</b>	<b>443,580.80</b>	<b>0.79</b>
500,000.00	MMC NORILSK NICKEL OJSC VIA MMC FINANCE DAC 4.10% 11/04/2023	USD	468,911.00	443,580.80	0.79
<b>RUSSIA</b>			<b>1,361,871.62</b>	<b>1,403,810.81</b>	<b>2.49</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,361,871.62</b>	<b>1,403,810.81</b>	<b>2.49</b>
100,000,000.00	RUSSIAN FEDERAL BOND - OFZ 7.60% 14/04/2021	RUB	1,361,871.62	1,403,810.81	2.49
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>1,315,654.41</b>	<b>1,343,907.58</b>	<b>2.39</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,315,654.41</b>	<b>1,343,907.58</b>	<b>2.39</b>
1,500,000.00	QNB FINANCE LTD 3.50% 28/03/2024	USD	1,315,654.41	1,343,907.58	2.39
<b>CANADA</b>			<b>1,061,579.48</b>	<b>1,073,877.38</b>	<b>1.91</b>
<b>Energia</b>			<b>1,061,579.48</b>	<b>1,073,877.38</b>	<b>1.91</b>
1,200,000.00	TOTAL CAPITAL CANADA LTD 2.75% 15/07/2023	USD	1,061,579.48	1,073,877.38	1.91
<b>SVIZZERA</b>			<b>870,673.32</b>	<b>901,591.99</b>	<b>1.60</b>
<b>Materie prime</b>			<b>870,673.32</b>	<b>901,591.99</b>	<b>1.60</b>
1,000,000.00	SYNGENTA FINANCE AG 0.75% 01/11/2019	CHF	870,673.32	901,591.99	1.60
<b>EMIRATI ARABI UNITI</b>			<b>848,914.14</b>	<b>885,857.60</b>	<b>1.57</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>848,914.14</b>	<b>885,857.60</b>	<b>1.57</b>
1,000,000.00	ABU DHABI GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.50% 11/10/2022	USD	848,914.14	885,857.60	1.57
<b>GIAPPONE</b>			<b>726,148.08</b>	<b>696,097.40</b>	<b>1.24</b>
<b>Finanza</b>			<b>726,148.08</b>	<b>696,097.40</b>	<b>1.24</b>
800,000.00	NTT FINANCE CORP 1.90% 21/07/2021	USD	726,148.08	696,097.40	1.24
<b>CILE</b>			<b>619,774.48</b>	<b>559,072.18</b>	<b>0.99</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>619,774.48</b>	<b>559,072.18</b>	<b>0.99</b>
420,000,000.00	CHILE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 5.50% 05/08/2020	CLP	619,774.48	559,072.18	0.99
<b>HONG KONG</b>			<b>555,785.55</b>	<b>542,784.31</b>	<b>0.96</b>
<b>Finanza</b>			<b>555,785.55</b>	<b>542,784.31</b>	<b>0.96</b>
600,000.00	STANDARD CHARTERED BANK HONG KONG LTD 5.88% 24/06/2020	USD	555,785.55	542,784.31	0.96

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 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>GRECIA</b>			<b>266,261.81</b>	<b>265,874.51</b>	<b>0.47</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>266,261.81</b>	<b>265,874.51</b>	<b>0.47</b>
300,000.00	BLACK SEA TRADE & DEVELOPMENT BANK 3.50% 25/06/2024	USD	266,261.81	265,874.51	0.47
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>7,853,475.48</b>	<b>7,682,860.05</b>	<b>13.65</b>
<b>ITALIA</b>			<b>3,892,991.03</b>	<b>3,574,157.74</b>	<b>6.35</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,731,705.48</b>	<b>2,469,607.46</b>	<b>4.39</b>
1,800,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/12/2049	GBP	2,364,220.59	2,116,299.17	3.76
300,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	367,484.89	353,308.29	0.63
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>1,161,285.55</b>	<b>1,104,550.28</b>	<b>1.96</b>
500,000.00	ENEL SPA FRN 10/09/2075	GBP	663,683.70	598,746.11	1.06
500,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	497,601.85	505,804.17	0.90
<b>STATI UNITI</b>			<b>1,066,710.39</b>	<b>1,103,420.84</b>	<b>1.96</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,066,710.39</b>	<b>1,103,420.84</b>	<b>1.96</b>
1,270,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 08/04/2022	USD	1,066,710.39	1,103,420.84	1.96
<b>GERMANIA</b>			<b>801,082.42</b>	<b>872,624.38</b>	<b>1.55</b>
<b>Finanza</b>			<b>801,082.42</b>	<b>872,624.38</b>	<b>1.55</b>
1,000,000.00	COMMERZBANK AG FRN 19/12/2019	USD	801,082.42	872,624.38	1.55
<b>FRANCIA</b>			<b>757,348.26</b>	<b>829,719.58</b>	<b>1.48</b>
<b>Finanza</b>			<b>757,348.26</b>	<b>829,719.58</b>	<b>1.48</b>
1,000,000.00	LA MONDIALE SAM FRN 18/01/2048	USD	757,348.26	829,719.58	1.48
<b>REGNO UNITO</b>			<b>848,637.19</b>	<b>828,295.16</b>	<b>1.47</b>
<b>Finanza</b>			<b>848,637.19</b>	<b>828,295.16</b>	<b>1.47</b>
1,250,000.00	STANDARD CHARTERED PLC FRN 23/01/2026	SGD	848,637.19	828,295.16	1.47
<b>AUSTRALIA</b>			<b>486,706.19</b>	<b>474,642.35</b>	<b>0.84</b>
<b>Finanza</b>			<b>486,706.19</b>	<b>474,642.35</b>	<b>0.84</b>
750,000.00	MACQUARIE GROUP LTD FRN 15/12/2022	AUD	486,706.19	474,642.35	0.84
<b>Obbligazioni zero coupon</b>			<b>914,854.22</b>	<b>1,318,861.05</b>	<b>2.35</b>
<b>REGNO UNITO</b>			<b>914,854.22</b>	<b>1,318,861.05</b>	<b>2.35</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>914,854.22</b>	<b>1,318,861.05</b>	<b>2.35</b>
12,360,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 0.00% 02/08/2021	TRY	914,854.22	1,318,861.05	2.35
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>3,689,195.26</b>	<b>3,839,521.36</b>	<b>6.82</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>3,689,195.26</b>	<b>3,839,521.36</b>	<b>6.82</b>
<b>ITALIA</b>			<b>2,138,342.48</b>	<b>2,222,037.75</b>	<b>3.95</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,274,590.27</b>	<b>1,304,826.98</b>	<b>2.32</b>
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 3.13% 14/07/2022	USD	1,274,590.27	1,304,826.98	2.32
<b>Energia</b>			<b>863,752.21</b>	<b>917,210.77</b>	<b>1.63</b>
1,000,000.00	ENI SPA 4.00% 12/09/2023	USD	863,752.21	917,210.77	1.63
<b>ISOLE CAYMAN</b>			<b>674,605.39</b>	<b>727,200.30</b>	<b>1.29</b>
<b>Informatica</b>			<b>674,605.39</b>	<b>727,200.30</b>	<b>1.29</b>
800,000.00	SEAGATE HDD CAYMAN 4.75% 01/06/2023	USD	674,605.39	727,200.30	1.29
<b>STATI UNITI</b>			<b>437,135.92</b>	<b>448,676.08</b>	<b>0.80</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>437,135.92</b>	<b>448,676.08</b>	<b>0.80</b>
500,000.00	BMW US CAPITAL LLC 3.40% 13/08/2021	USD	437,135.92	448,676.08	0.80

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 2019 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>PAESI BASSI</b>			<b>439,111.47</b>	<b>441,607.23</b>	<b>0.78</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>439,111.47</b>	<b>441,607.23</b>	<b>0.78</b>
500,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.88% 25/05/2022	USD	439,111.47	441,607.23	0.78
<b>NON QUOTATI</b>			<b>772,851.29</b>	<b>888,658.79</b>	<b>1.58</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>772,851.29</b>	<b>888,658.79</b>	<b>1.58</b>
<b>ITALIA</b>			<b>772,851.29</b>	<b>888,658.79</b>	<b>1.58</b>
<b>Finanza</b>			<b>772,851.29</b>	<b>888,658.79</b>	<b>1.58</b>
1,000,000.00	UNICREDIT SPA 4.63% 12/04/2027	USD	772,851.29	888,658.79	1.58
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>55,743,762.99</b>	<b>55,905,123.87</b>	<b>99.33</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 2019**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>-14,725.11</b>
16/10/2019	1,106,978.39	EUR	1,250,000.00	CHF	-20,189.80
16/10/2019	460,000,000.00	JPY	3,742,119.18	EUR	5,464.69

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 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	8,541,242.58
Liquidità bancarie a vista		206,322.96
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	198,559.09
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 12)	20,263.68
Interessi da ricevere		272,161.48
Altre attività		3,365.31
<b>Totale attività</b>		<b>9,241,915.10</b>

**Passività**

Altre passività		-55,022.16
<b>Totale passività</b>		<b>-55,022.16</b>

**Totale attivo netto****9,186,892.94**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	97.75	27,563.605
Azione I	EUR	100.41	36,408.324
Azione L	EUR	99.92	28,390.000

**NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>10,523,387.71</b>
Risultato netto degli investimenti		405,043.11
<b>Totale ricavi</b>		<b>405,043.11</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-66,862.69
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-2,929.06
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,851.12
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-10,870.40
Compensi professionali	(Nota 8)	-4,418.29
Pubblicazioni		-2,799.46
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-1,314.45
<b>Totale costi</b>		<b>-91,045.47</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>313,997.64</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	95,869.25
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-246,783.78
- di contratti futures		-5.99
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		62,595.12
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		157,163.79
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>382,836.03</b>
Sottoscrizioni del periodo		1,854,289.90
Rimborsi del periodo		-3,573,620.70
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>9,186,892.94</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 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>11,261,129.80</b>	<b>8,541,242.58</b>	<b>92.97</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>9,408,075.92</b>	<b>6,942,165.95</b>	<b>75.56</b>
<b>Azioni</b>			<b>171,770.90</b>	<b>3,293.43</b>	<b>0.04</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>171,770.90</b>	<b>3,293.43</b>	<b>0.04</b>
<b>Energia</b>			<b>171,770.90</b>	<b>3,293.43</b>	<b>0.04</b>
203.00	JONES ENERGY II INC	USD	124,829.18	3,208.64	0.04
3,128.00	PETROQUEST ENERGY INC	USD	46,941.72	84.79	0.00
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>6,484,316.08</b>	<b>4,560,861.14</b>	<b>49.64</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>1,716,952.80</b>	<b>1,328,360.07</b>	<b>14.46</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>594,689.62</b>	<b>510,318.57</b>	<b>5.56</b>
300,000.00	FERRELLGAS PARTNERS LP VIA FERRELLGAS PARTNERS FINANCE CORP 8.63% 15/06/2020	USD	272,136.05	198,108.46	2.16
200,000.00	HERTZ CORP 6.25% 15/10/2022	USD	161,796.43	177,296.21	1.93
200,000.00	STONEMOR PARTNERS LP / CORNERSTONE FAMILY SERVICES OF WEST VIRGINIA SUBSIDIARY 7.88% 01/06/2021	USD	160,757.14	134,913.90	1.47
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>476,796.69</b>	<b>454,088.35</b>	<b>4.94</b>
600,000.00	ALLIANCE ONE INTERNATIONAL INC 9.88% 15/07/2021	USD	476,796.69	454,088.35	4.94
<b>Energia</b>			<b>589,254.29</b>	<b>309,380.37</b>	<b>3.37</b>
400,000.00	CALIFORNIA RESOURCES CORP 5.50% 15/09/2021	USD	258,404.73	257,632.50	2.81
200,000.00	BRISTOW GROUP INC 6.25% 15/10/2022	USD	137,974.30	37,112.74	0.40
200,000.00	EP ENERGY LLC VIA EVEREST ACQUISITION FINANCE INC 7.75% 01/09/2022	USD	120,283.80	9,768.17	0.11
100,000.00	SANCHEZ ENERGY CORP 7.75% 15/06/2021	USD	72,591.46	4,866.96	0.05
<b>Industria</b>			<b>56,212.20</b>	<b>54,572.78</b>	<b>0.59</b>
100,000.00	HORNBECK OFFSHORE SERVICES INC 5.88% 01/04/2020	USD	56,212.20	54,572.78	0.59
<b>ITALIA</b>			<b>1,509,005.95</b>	<b>1,271,992.25</b>	<b>13.85</b>
<b>Finanza</b>			<b>584,895.00</b>	<b>601,287.00</b>	<b>6.55</b>
300,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA 4.70% 04/08/2021	EUR	284,835.00	301,287.00	3.28
300,000.00	NET INSURANCE SPA 7.00% 30/09/2026	EUR	300,060.00	300,000.00	3.27
<b>Beni voluttuari</b>			<b>302,520.95</b>	<b>309,448.50</b>	<b>3.37</b>
300,000.00	SISAL GROUP SPA 7.00% 31/07/2023	EUR	302,520.95	309,448.50	3.37
<b>Industria</b>			<b>416,690.00</b>	<b>183,841.75</b>	<b>2.00</b>
350,000.00	MOBY SPA 7.75% 15/02/2023	EUR	339,800.00	104,662.25	1.14
100,000.00	SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024	EUR	76,890.00	79,179.50	0.86
<b>Informatica</b>			<b>204,900.00</b>	<b>177,415.00</b>	<b>1.93</b>
200,000.00	ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION CO SPA 7.25% 15/10/2022	EUR	204,900.00	177,415.00	1.93
<b>MESSICO</b>			<b>559,961.56</b>	<b>519,280.10</b>	<b>5.65</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>559,961.56</b>	<b>519,280.10</b>	<b>5.65</b>
12,100,000.00	AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.45% 05/12/2022	MXN	559,961.56	519,280.10	5.65
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>845,273.89</b>	<b>398,893.16</b>	<b>4.34</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>445,162.50</b>	<b>231,435.00</b>	<b>2.52</b>
450,000.00	INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA 5.25% 15/09/2024	EUR	445,162.50	231,435.00	2.52
<b>Sovranazionale</b>			<b>103,849.94</b>	<b>108,070.26</b>	<b>1.17</b>
1,670,000.00	EIB 8.38% 29/07/2022	ZAR	103,849.94	108,070.26	1.17
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>42,334.01</b>	<b>44,089.35</b>	<b>0.48</b>
42,891.60	ALTICE LUXEMBOURG SA 7.25% 15/05/2022	EUR	42,334.01	44,089.35	0.48

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

## NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>Energia</b>			<b>253,927.44</b>	<b>15,298.55</b>	<b>0.17</b>
400,000.00	QGOG CONSTELLATION SA 6.25% 09/11/2019	USD	253,927.44	15,298.55	0.17
<b>REGNO UNITO</b>			<b>1,030,165.25</b>	<b>342,032.31</b>	<b>3.72</b>
<b>Materie prime</b>			<b>168,364.40</b>	<b>161,746.52</b>	<b>1.76</b>
200,000.00	VEDANTA RESOURCES PLC 6.13% 09/08/2024	USD	168,364.40	161,746.52	1.76
<b>Sovranazionale</b>			<b>172,384.46</b>	<b>149,333.79</b>	<b>1.62</b>
1,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 20.00% 16/10/2019	TRY	172,384.46	149,333.79	1.62
<b>Beni voluttuari</b>			<b>689,416.39</b>	<b>30,952.00</b>	<b>0.34</b>
730,000.00	AIR BERLIN PLC 8.25% 19/04/2018	EUR	689,416.39	30,952.00	0.34
<b>PAESI BASSI</b>			<b>275,825.00</b>	<b>243,953.50</b>	<b>2.66</b>
<b>Materie prime</b>			<b>275,825.00</b>	<b>243,953.50</b>	<b>2.66</b>
200,000.00	METALCORP GROUP BV 7.00% 06/06/2022	EUR	201,200.00	200,620.00	2.19
100,000.00	NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV 8.50% 15/09/2019	EUR	74,625.00	43,333.50	0.47
<b>LIBANO</b>			<b>165,956.46</b>	<b>134,166.62</b>	<b>1.46</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>165,956.46</b>	<b>134,166.62</b>	<b>1.46</b>
200,000.00	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.05% 02/11/2035	USD	165,956.46	134,166.62	1.46
<b>CANADA</b>			<b>183,075.17</b>	<b>129,011.13</b>	<b>1.40</b>
<b>Industria</b>			<b>183,075.17</b>	<b>129,011.13</b>	<b>1.40</b>
300,000.00	ENTREC CORP 8.50% 30/06/2021	CAD	183,075.17	129,011.13	1.40
<b>GERMANIA</b>			<b>99,600.00</b>	<b>101,843.50</b>	<b>1.11</b>
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>99,600.00</b>	<b>101,843.50</b>	<b>1.11</b>
100,000.00	EKOSEM-AGRAR AG 8.75% 23/03/2021	EUR	99,600.00	101,843.50	1.11
<b>FRANCIA</b>			<b>98,500.00</b>	<b>91,328.50</b>	<b>0.99</b>
<b>Industria</b>			<b>98,500.00</b>	<b>91,328.50</b>	<b>0.99</b>
100,000.00	VALLOUREC SA 6.63% 15/10/2022	EUR	98,500.00	91,328.50	0.99
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>2,751,682.50</b>	<b>2,378,003.50</b>	<b>25.88</b>
<b>ITALIA</b>			<b>2,116,732.50</b>	<b>1,726,805.50</b>	<b>18.79</b>
<b>Finanza</b>			<b>2,116,732.50</b>	<b>1,726,805.50</b>	<b>18.79</b>
600,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	619,500.00	602,598.00	6.56
400,000.00	CREDITO VALTELLINESE SPA FRN 12/04/2027	EUR	400,600.00	412,384.00	4.49
400,000.00	SOCIETA CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	402,920.00	393,120.00	4.28
300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	305,625.00	316,506.00	3.44
200,000.00	VENETO BANCA SPA FRN 17/09/2017	EUR	183,650.00	1,500.00	0.01
250,000.00	BANCA POPOLARE DI VICENZA FRN 20/12/2017	EUR	204,437.50	697.50	0.01
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>634,950.00</b>	<b>651,198.00</b>	<b>7.09</b>
<b>Finanza</b>			<b>634,950.00</b>	<b>651,198.00</b>	<b>7.09</b>
1,200,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	634,950.00	651,198.00	7.09
<b>Warrants</b>			<b>306.44</b>	<b>7.88</b>	<b>0.00</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>306.44</b>	<b>7.88</b>	<b>0.00</b>
<b>Energia</b>			<b>306.44</b>	<b>7.88</b>	<b>0.00</b>
897.00	JONES ENERGY II INC 17/05/2024	USD	306.44	7.88	0.00

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

## NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>1,853,053.88</b>	<b>1,599,076.63</b>	<b>17.41</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>1,616,332.08</b>	<b>1,343,963.44</b>	<b>14.63</b>
<b>STATI UNITI</b>			<b>1,037,232.37</b>	<b>815,945.54</b>	<b>8.88</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>228,711.17</b>	<b>229,286.44</b>	<b>2.50</b>
200,000.00	TESLA INC 5.30% 15/08/2025	USD	159,597.83	153,623.93	1.67
85,000.00	CEC ENTERTAINMENT INC 8.00% 15/02/2022	USD	69,113.34	75,662.51	0.83
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>348,926.87</b>	<b>219,634.62</b>	<b>2.39</b>
400,000.00	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 11.00% 15/09/2025	USD	348,926.87	219,634.62	2.39
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>149,282.73</b>	<b>174,949.01</b>	<b>1.90</b>
200,000.00	SAFEWAY INC 7.25% 01/02/2031	USD	149,282.73	174,949.01	1.90
<b>Finanza</b>			<b>162,612.03</b>	<b>162,878.41</b>	<b>1.77</b>
200,000.00	UNITI GROUP LP VIA UNITI GROUP FINANCE INC VIA CSL CAPITAL LLC 8.25% 15/10/2023	USD	162,612.03	162,878.41	1.77
<b>Energia</b>			<b>147,699.57</b>	<b>29,197.06</b>	<b>0.32</b>
28,122.00	PETROQUEST ENERGY INC 10.00% 15/02/2024	USD	17,483.90	19,087.30	0.21
200,000.00	LEGACY RESERVES LP VIA LEGACY RESERVES FINANCE CORP 8.00% 01/12/2020	USD	130,215.67	10,109.76	0.11
<b>CANADA</b>			<b>254,908.88</b>	<b>266,188.00</b>	<b>2.90</b>
<b>Industria</b>			<b>254,908.88</b>	<b>266,188.00</b>	<b>2.90</b>
200,000.00	BOMBARDIER INC 7.50% 15/03/2025	USD	168,793.44	176,500.64	1.92
100,000.00	BOMBARDIER INC 7.50% 01/12/2024	USD	86,115.44	89,687.36	0.98
<b>BERMUDA</b>			<b>324,190.83</b>	<b>261,829.90</b>	<b>2.85</b>
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>324,190.83</b>	<b>261,829.90</b>	<b>2.85</b>
400,000.00	DIGICEL GROUP LTD 8.25% 30/09/2020	USD	324,190.83	261,829.90	2.85
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>236,721.80</b>	<b>255,113.19</b>	<b>2.78</b>
<b>ITALIA</b>			<b>236,721.80</b>	<b>255,113.19</b>	<b>2.78</b>
<b>Finanza</b>			<b>236,721.80</b>	<b>255,113.19</b>	<b>2.78</b>
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/04/2049	USD	236,721.80	255,113.19	2.78
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>11,261,129.80</b>	<b>8,541,242.58</b>	<b>92.97</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 2019**

Scadenza	Impegno di acquisto di valute		Impegno di vendita di valute		Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					<b>20,263.68</b>
16/10/2019	1,749,091.31	EUR	1,985,000.00	USD	20,263.68

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

## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	79,471,721.31
Liquidità bancarie a vista		11,288,702.57
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	569,042.90
Dividendi da ricevere		15,697.12
Interessi da ricevere		318,775.43
Da ricevere su vendita titoli		504,936.74
Da ricevere su sottoscrizioni		74,887.50
Altre attività		8,591.20
<b>Totale attività</b>		<b>92,252,354.77</b>

**Passività**

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 12)	-43,100.00
Altre passività		-419,485.29
<b>Totale passività</b>		<b>-462,585.29</b>

**Totale attivo netto****91,789,769.48**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	99.02	298,444.070
Azione I	EUR	100.51	1,800.000
Azione L	EUR	100.03	620,364.000



## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>96,838,943.61</b>
Risultato netto degli investimenti		603,216.10
<b>Totale ricavi</b>		<b>603,216.10</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-727,820.67
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-25,255.34
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-21,748.72
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-20,587.06
Commissioni del Transfer Agent		-290.71
Compensi professionali	(Nota 8)	-8,299.23
Pubblicazioni		-4,577.12
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-41,798.38
<b>Totale costi</b>		<b>-850,377.23</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>-247,161.13</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	250,293.04
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		16,902.64
- di contratti futures		-304,503.97
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		5,586,786.38
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-11,526.39
- su contratti futures		-43,100.00
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>5,247,690.57</b>
Sottoscrizioni del periodo		2,521,997.75
Rimborsi del periodo		-12,818,862.45
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>91,789,769.48</b>

## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>79,420,527.51</b>	<b>79,471,721.31</b>	<b>86.58</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>79,420,527.51</b>	<b>79,471,721.31</b>	<b>86.58</b>
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>28,594,083.61</b>	<b>28,822,214.36</b>	<b>31.40</b>
<b>ITALIA</b>			<b>14,424,516.36</b>	<b>14,520,525.24</b>	<b>15.82</b>
<b>Finanza</b>			<b>5,209,080.84</b>	<b>5,335,003.50</b>	<b>5.81</b>
1,600,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 0.63% 27/09/2022	EUR	1,567,763.36	1,592,832.00	1.73
1,500,000.00	UNICREDIT SPA 1.00% 18/01/2023	EUR	1,481,446.63	1,488,337.50	1.62
1,200,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 3.88% 29/01/2029	EUR	1,219,212.85	1,292,424.00	1.41
1,000,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	940,658.00	961,410.00	1.05
<b>Enti Governativi</b>			<b>4,250,632.36</b>	<b>4,175,510.74</b>	<b>4.55</b>
1,700,000.00	BTP 0.05% 15/10/2019	EUR	1,700,782.09	1,700,561.00	1.85
1,602,720.00	BTP 0.55% 21/05/2026	EUR	1,536,660.95	1,506,556.80	1.64
1,003,620.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	1,013,189.32	968,392.94	1.06
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>3,158,067.04</b>	<b>3,183,627.00</b>	<b>3.47</b>
2,200,000.00	TELECOM ITALIA SPA 1.13% 26/03/2022	EUR	2,178,882.09	2,172,082.00	2.37
1,000,000.00	TELECOM ITALIA SPA 2.75% 15/04/2025	EUR	979,184.95	1,011,545.00	1.10
<b>Industria</b>			<b>1,806,736.12</b>	<b>1,826,384.00</b>	<b>1.99</b>
1,000,000.00	LEONARDO SPA 1.50% 07/06/2024	EUR	1,005,175.42	1,014,740.00	1.11
800,000.00	AUTOSTRADIE PER L'ITALIA SPA 1.13% 04/11/2021	EUR	801,560.70	811,644.00	0.88
<b>SPAGNA</b>			<b>3,373,302.39</b>	<b>3,411,064.02</b>	<b>3.72</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>3,373,302.39</b>	<b>3,411,064.02</b>	<b>3.72</b>
2,000,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 30/04/2029	EUR	2,200,659.45	2,203,550.00	2.40
1,047,930.00	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.80% 30/11/2024	EUR	1,172,642.94	1,207,514.02	1.32
<b>GERMANIA</b>			<b>3,292,504.97</b>	<b>3,304,421.64</b>	<b>3.60</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>3,292,504.97</b>	<b>3,304,421.64</b>	<b>3.60</b>
3,005,809.50	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	3,292,504.97	3,304,421.64	3.60
<b>PAESI BASSI</b>			<b>2,481,436.49</b>	<b>2,587,087.50</b>	<b>2.82</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>1,485,878.79</b>	<b>1,558,762.50</b>	<b>1.70</b>
1,500,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 1.88% 30/03/2027	EUR	1,485,878.79	1,558,762.50	1.70
<b>Energia</b>			<b>995,557.70</b>	<b>1,028,325.00</b>	<b>1.12</b>
1,000,000.00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.63% 07/01/2025	EUR	995,557.70	1,028,325.00	1.12
<b>MESSICO</b>			<b>2,565,878.87</b>	<b>2,525,270.00</b>	<b>2.75</b>
<b>Energia</b>			<b>2,565,878.87</b>	<b>2,525,270.00</b>	<b>2.75</b>
1,500,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.50% 21/08/2021	EUR	1,530,454.58	1,505,415.00	1.64
1,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 3.13% 27/11/2020	EUR	1,035,424.29	1,019,855.00	1.11
<b>FRANCIA</b>			<b>998,685.00</b>	<b>1,027,230.00</b>	<b>1.12</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>499,575.00</b>	<b>516,407.50</b>	<b>0.56</b>
500,000.00	RCI BANQUE SA 1.75% 10/04/2026	EUR	499,575.00	516,407.50	0.56
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>499,110.00</b>	<b>510,822.50</b>	<b>0.56</b>
500,000.00	EUTELSAT SA 2.25% 13/07/2027	EUR	499,110.00	510,822.50	0.56
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>882,754.11</b>	<b>877,212.54</b>	<b>0.95</b>
<b>Sovranazionale</b>			<b>882,754.11</b>	<b>877,212.54</b>	<b>0.95</b>
1,000,000.00	EIB 1.88% 15/10/2019	USD	882,754.11	877,212.54	0.95

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

## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>STATI UNITI</b>			<b>575,005.42</b>	<b>569,403.42</b>	<b>0.62</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>575,005.42</b>	<b>569,403.42</b>	<b>0.62</b>
647,400.00	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BONDS 0.25% 15/01/2025	USD	575,005.42	569,403.42	0.62
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>23,418,966.02</b>	<b>22,921,296.72</b>	<b>24.97</b>
<b>ITALIA</b>			<b>6,628,626.26</b>	<b>6,561,171.00</b>	<b>7.15</b>
<b>Finanza</b>			<b>4,403,136.56</b>	<b>4,295,846.00</b>	<b>4.68</b>
1,500,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	1,501,238.23	1,484,535.00	1.62
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	1,090,262.65	1,055,020.00	1.15
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 28/10/2025	EUR	1,055,618.42	1,053,260.00	1.15
700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 29/12/2049	EUR	756,017.26	703,031.00	0.76
<b>Enti Governativi</b>			<b>1,287,833.80</b>	<b>1,255,410.00</b>	<b>1.37</b>
1,300,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	1,287,833.80	1,255,410.00	1.37
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>937,655.90</b>	<b>1,009,915.00</b>	<b>1.10</b>
1,000,000.00	ENEL SPA FRN 24/11/2078	EUR	937,655.90	1,009,915.00	1.10
<b>REGNO UNITO</b>			<b>4,462,603.87</b>	<b>4,429,755.00</b>	<b>4.82</b>
<b>Finanza</b>			<b>4,462,603.87</b>	<b>4,429,755.00</b>	<b>4.82</b>
3,000,000.00	LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 21/06/2024	EUR	3,003,008.16	2,955,930.00	3.22
1,500,000.00	BARCLAYS PLC FRN 07/02/2028	EUR	1,459,595.71	1,473,825.00	1.60
<b>FRANCIA</b>			<b>4,388,588.62</b>	<b>4,185,344.50</b>	<b>4.56</b>
<b>Finanza</b>			<b>4,185,104.34</b>	<b>3,979,027.50</b>	<b>4.34</b>
2,500,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 20/04/2022	EUR	2,537,431.31	2,529,087.50	2.76
2,000,000.00	AXA SA FRN 29/12/2049	EUR	1,647,673.03	1,449,940.00	1.58
<b>Energia</b>			<b>203,484.28</b>	<b>206,317.00</b>	<b>0.22</b>
200,000.00	TOTAL SA FRN 31/12/2099	EUR	203,484.28	206,317.00	0.22
<b>STATI UNITI</b>			<b>3,946,564.81</b>	<b>3,963,272.22</b>	<b>4.32</b>
<b>Finanza</b>			<b>3,509,022.90</b>	<b>3,524,465.00</b>	<b>3.84</b>
3,500,000.00	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	EUR	3,509,022.90	3,524,465.00	3.84
<b>Enti Governativi</b>			<b>437,541.91</b>	<b>438,807.22</b>	<b>0.48</b>
500,000.00	UNITED STATES TREASURY FLOATING RATE NOTE FRN 30/04/2020	USD	437,541.91	438,807.22	0.48
<b>GERMANIA</b>			<b>2,005,536.58</b>	<b>2,016,750.00</b>	<b>2.20</b>
<b>Salute</b>			<b>1,005,703.50</b>	<b>1,017,995.00</b>	<b>1.11</b>
1,000,000.00	BAYER AG FRN 01/07/2075	EUR	1,005,703.50	1,017,995.00	1.11
<b>Beni voluttuari</b>			<b>999,833.08</b>	<b>998,755.00</b>	<b>1.09</b>
1,000,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH FRN 06/07/2021	EUR	999,833.08	998,755.00	1.09
<b>SPAGNA</b>			<b>1,005,703.50</b>	<b>948,370.00</b>	<b>1.03</b>
<b>Finanza</b>			<b>1,005,703.50</b>	<b>948,370.00</b>	<b>1.03</b>
1,000,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	1,005,703.50	948,370.00	1.03
<b>PAESI BASSI</b>			<b>981,342.38</b>	<b>816,634.00</b>	<b>0.89</b>
<b>Finanza</b>			<b>981,342.38</b>	<b>816,634.00</b>	<b>0.89</b>
1,300,000.00	AEGON NV FRN 29/07/2049	EUR	981,342.38	816,634.00	0.89
<b>Azioni di OICR</b>			<b>27,407,477.88</b>	<b>27,728,210.23</b>	<b>30.21</b>
<b>IRLANDA</b>			<b>18,407,478.22</b>	<b>18,741,822.66</b>	<b>20.42</b>
<b>Finanza</b>			<b>18,407,478.22</b>	<b>18,741,822.66</b>	<b>20.42</b>
70,000.00	ISHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF -H-	EUR	3,402,912.80	3,696,700.00	4.03
150,000.00	ISHARES MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	3,640,353.60	3,639,750.00	3.96

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

## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,217,738.39	BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC - LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND -S-	EUR	3,600,000.00	3,594,520.18	3.92
100,000.00	ISHARES MSCI EUROPE EX-UK UCITS ETF EUR	EUR	3,239,238.72	3,202,500.00	3.49
25,000.00	ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR ACC	EUR	2,677,739.67	2,789,000.00	3.04
15,200.00	ISHARES J.P. MORGAN USD EM BOND EUR HEDGED UCITS ETF -H-	EUR	1,492,233.41	1,449,928.00	1.58
2,816.56	BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC - EMERGING MARKETS DEBT FUND -IH-	EUR	355,000.02	369,424.48	0.40
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>8,999,999.66</b>	<b>8,986,387.57</b>	<b>9.79</b>
<b>Finanza</b>			<b>8,999,999.66</b>	<b>8,986,387.57</b>	<b>9.79</b>
90,435.22	FUNDSMITH EQUITY FUND SICAV -T-	EUR	3,600,000.02	3,568,085.43	3.89
298,154.53	THREADNEEDLE LUX - CREDIT OPPORTUNITIES -8E-	EUR	3,000,000.00	2,994,723.72	3.26
5,110.01	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS EQUITIES -I-	EUR	1,799,999.97	1,809,964.48	1.97
4,159.57	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - GLOBAL CONVERTIBLE BOND	EUR	599,999.67	613,613.94	0.67
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>79,420,527.51</b>	<b>79,471,721.31</b>	<b>86.58</b>

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

## NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

## IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 30 GIUGNO 2019

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 30 Giugno 2019	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							<b>-43,100.00</b>	<b>1,343,000.00</b>
100,000	-10	Vendita	EURO BTP	06/09/2019	134.30	EUR	-43,100.00	1,343,000.00

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

## NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

## PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	11,154,915.39
Liquidità bancarie a vista		458,562.21
Importi dovuti dai broker	(Nota 12)	51,519.49
Dividendi da ricevere		4,107.63
Interessi da ricevere		65,495.44
Da ricevere su sottoscrizioni		34,809.96
Altre attività		4,931.12
<b>Totale attività</b>		<b>11,774,341.24</b>

**Passività**

Altre passività		-59,103.56
<b>Totale passività</b>		<b>-59,103.56</b>

**Totale attivo netto****11,715,237.68**

	<b>Valuta</b>	<b>Valore Netto d'Inventario per Azione</b>	<b>Numero di Azioni in circolazione</b>
Azione A	EUR	98.96	63,160.023
Azione I	EUR	100.34	52,346.531
Azione L	EUR	99.93	2,125.000

## NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

<b>Attivo netto all'inizio del periodo</b>		<b>11,951,908.56</b>
Risultato netto degli investimenti		165,998.63
<b>Totale ricavi</b>		<b>165,998.63</b>
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-59,142.69
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 7)	-3,258.76
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-1,846.26
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 7)	-16,658.69
Commissioni del Transfer Agent		-318.52
Compensi professionali	(Nota 8)	-5,811.38
Pubblicazioni		-2,827.74
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-2,062.59
<b>Totale costi</b>		<b>-91,926.63</b>
<b>Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti</b>		<b>74,072.00</b>
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	252,080.41
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		35.97
- di contratti futures		-44.09
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		438,492.29
- su contratti di cambio a termine e su valute estere		-21.32
<b>Risultato netto delle operazioni per il periodo</b>		<b>764,615.26</b>
Sottoscrizioni del periodo		937,428.99
Rimborsi del periodo		-1,938,715.13
<b>Attivo netto alla fine del periodo</b>		<b>11,715,237.68</b>

## NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>VALORI MOBILIARI</b>			<b>11,339,026.73</b>	<b>11,154,915.39</b>	<b>95.22</b>
<b>AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE</b>			<b>11,095,076.73</b>	<b>10,995,780.39</b>	<b>93.86</b>
<b>Azioni</b>			<b>3,307,911.47</b>	<b>3,345,106.36</b>	<b>28.55</b>
<b>ITALIA</b>			<b>2,835,670.68</b>	<b>2,882,716.36</b>	<b>24.60</b>
<b>Finanza</b>			<b>717,391.28</b>	<b>672,227.00</b>	<b>5.74</b>
75,000.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	175,011.44	141,150.00	1.20
7,500.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	125,112.00	124,200.00	1.06
12,000.00	NEXI SPA	EUR	101,379.60	108,732.00	0.93
8,500.00	BANCA IFIS SPA	EUR	109,493.05	100,895.00	0.86
10,000.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	101,289.70	98,100.00	0.84
15,000.00	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA	EUR	89,768.77	84,150.00	0.72
25,000.00	LVENTURE GROUP	EUR	15,336.72	15,000.00	0.13
<b>Industria</b>			<b>581,871.49</b>	<b>586,638.00</b>	<b>5.01</b>
20,000.00	CEMENTIR HOLDING SPA	EUR	118,801.61	127,600.00	1.09
1,500.00	INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE SPA	EUR	106,220.30	109,275.00	0.93
6,000.00	DANIELI & C OFFICINE MECCANICHE SPA	EUR	100,109.70	96,720.00	0.83
5,000.00	EL.EN. SPA	EUR	89,705.10	91,450.00	0.78
5,000.00	BUZZI UNICEM SPA	EUR	94,661.07	89,225.00	0.76
6,000.00	ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	60,819.16	63,840.00	0.55
820.00	FERVI SPA	EUR	11,554.55	8,528.00	0.07
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>476,436.68</b>	<b>488,705.00</b>	<b>4.17</b>
35,000.00	SNAM SPA	EUR	158,249.22	152,985.00	1.30
20,000.00	ENEL SPA	EUR	112,386.76	122,800.00	1.05
20,000.00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	EUR	108,843.94	112,000.00	0.96
30,000.00	HERA SPA	EUR	96,956.76	100,920.00	0.86
<b>Beni voluttuari</b>			<b>417,135.21</b>	<b>429,943.86</b>	<b>3.67</b>
3,500.00	MONCLER SPA	EUR	123,788.70	131,600.00	1.12
5,000.00	SALVATORE FERRAGAMO SPA	EUR	100,816.42	104,900.00	0.90
6,000.00	UNIEURO SPA	EUR	85,087.44	84,480.00	0.72
13,500.00	SAFE BAG SPA	EUR	54,081.00	56,700.00	0.49
5,000.00	AUTOGRILL SPA	EUR	47,267.88	46,075.00	0.39
4,963.00	SOGEFI SPA	EUR	6,093.77	6,188.86	0.05
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>200,471.69</b>	<b>222,100.00</b>	<b>1.89</b>
75,000.00	RETELIT SPA	EUR	115,596.69	105,000.00	0.90
5,000.00	NEOSPERIENCE SPA	EUR	35,000.00	59,000.00	0.50
17,500.00	AMM SPA	EUR	49,875.00	58,100.00	0.49
<b>Salute</b>			<b>141,008.64</b>	<b>146,640.00</b>	<b>1.25</b>
4,000.00	RECORDATI SPA	EUR	141,008.64	146,640.00	1.25
<b>Informatica</b>			<b>94,572.85</b>	<b>121,375.00</b>	<b>1.03</b>
25,000.00	EUROTECH SPA	EUR	94,572.85	121,375.00	1.03
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>101,854.00</b>	<b>107,687.50</b>	<b>0.92</b>
12,500.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	101,854.00	107,687.50	0.92
<b>Energia</b>			<b>104,928.84</b>	<b>107,400.00</b>	<b>0.92</b>
2,000.00	BIO ON SPA	EUR	104,928.84	107,400.00	0.92
<b>GERMANIA</b>			<b>226,746.11</b>	<b>224,630.00</b>	<b>1.92</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>114,399.85</b>	<b>114,280.00</b>	<b>0.98</b>
2,000.00	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE -PREF-	EUR	114,399.85	114,280.00	0.98
<b>Finanza</b>			<b>112,346.26</b>	<b>110,350.00</b>	<b>0.94</b>
500.00	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG REG	EUR	112,346.26	110,350.00	0.94

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



## NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>PAESI BASSI</b>			<b>132,926.08</b>	<b>122,660.00</b>	<b>1.05</b>
<b>Beni voluttuari</b>			<b>132,926.08</b>	<b>122,660.00</b>	<b>1.05</b>
10,000.00	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	132,926.08	122,660.00	1.05
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>112,568.60</b>	<b>115,100.00</b>	<b>0.98</b>
<b>Industria</b>			<b>112,568.60</b>	<b>115,100.00</b>	<b>0.98</b>
10,000.00	TENARIS SA	EUR	112,568.60	115,100.00	0.98
<b>Obbligazioni ordinarie</b>			<b>5,622,982.50</b>	<b>5,524,212.86</b>	<b>47.15</b>
<b>ITALIA</b>			<b>4,535,387.39</b>	<b>4,442,652.61</b>	<b>37.92</b>
<b>Industria</b>			<b>973,315.31</b>	<b>917,951.86</b>	<b>7.83</b>
300,000.00	LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025	EUR	351,881.69	353,046.00	3.01
200,000.00	BUZZI UNICEM SPA 2.13% 28/04/2023	EUR	212,528.98	208,380.00	1.78
200,000.00	PRYSMIAN SPA 2.50% 11/04/2022	EUR	211,494.56	206,923.00	1.76
100,000.00	ANSALDO ENERGIA SPA 2.88% 28/04/2020	EUR	105,667.25	101,727.00	0.87
97,200.00	ENERTRONICA SPA 7.00% 31/12/2022	EUR	91,742.83	47,875.86	0.41
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>877,632.72</b>	<b>875,174.00</b>	<b>7.47</b>
200,000.00	SNAM SPA 3.25% 22/01/2024	EUR	230,989.36	227,902.00	1.94
200,000.00	HERA SPA 2.38% 04/07/2024	EUR	221,177.24	220,424.00	1.88
200,000.00	IREN SPA 2.75% 02/11/2022	EUR	218,925.53	216,272.00	1.85
200,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	206,540.59	210,576.00	1.80
<b>Beni voluttuari</b>			<b>856,310.52</b>	<b>837,406.00</b>	<b>7.15</b>
300,000.00	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI SPA 3.38% 13/02/2024	EUR	343,430.32	332,832.00	2.84
300,000.00	AUTOSTRADAL PER L'ITALIA SPA 1.63% 12/06/2023	EUR	314,997.08	305,457.00	2.61
200,000.00	PIRELLI & C SPA 1.38% 25/01/2023	EUR	197,883.12	199,117.00	1.70
<b>Enti Governativi</b>			<b>581,566.88</b>	<b>595,920.00</b>	<b>5.09</b>
300,000.00	BTP 0.90% 01/08/2022	EUR	290,698.13	300,960.00	2.57
300,000.00	BTP 0.65% 15/10/2023	EUR	290,868.75	294,960.00	2.52
<b>Finanza</b>			<b>474,604.76</b>	<b>467,782.75</b>	<b>3.99</b>
200,000.00	BPER BANCA 0.88% 22/01/2022	EUR	205,339.60	204,697.00	1.75
100,000.00	UNICREDIT SPA 6.13% 19/04/2021	EUR	116,309.51	109,658.00	0.93
100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	101,209.96	102,682.00	0.88
50,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 6.00% 08/10/2019	EUR	51,745.69	50,745.75	0.43
<b>Beni di prima necessità</b>			<b>318,970.08</b>	<b>309,420.00</b>	<b>2.64</b>
300,000.00	DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA 2.75% 30/09/2020	EUR	318,970.08	309,420.00	2.64
<b>Energia</b>			<b>231,128.42</b>	<b>227,417.00</b>	<b>1.94</b>
200,000.00	ENI SPA 3.25% 10/07/2023	EUR	231,128.42	227,417.00	1.94
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>221,858.70</b>	<b>211,581.00</b>	<b>1.81</b>
200,000.00	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	221,858.70	211,581.00	1.81
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>520,623.79</b>	<b>522,666.75</b>	<b>4.46</b>
<b>Industria</b>			<b>205,702.26</b>	<b>206,445.00</b>	<b>1.76</b>
200,000.00	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 1.38% 23/05/2022	EUR	205,702.26	206,445.00	1.76
<b>Beni voluttuari</b>			<b>167,511.98</b>	<b>161,796.00</b>	<b>1.38</b>
150,000.00	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA 4.75% 22/03/2021	EUR	167,511.98	161,796.00	1.38
<b>Sovranazionale</b>			<b>147,409.55</b>	<b>154,425.75</b>	<b>1.32</b>
150,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	147,409.55	154,425.75	1.32
<b>PAESI BASSI</b>			<b>317,808.59</b>	<b>304,757.50</b>	<b>2.60</b>
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>317,808.59</b>	<b>304,757.50</b>	<b>2.60</b>
250,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.25% 29/09/2023	EUR	317,808.59	304,757.50	2.60

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

## NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

## PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>PORTOGALLO</b>			<b>249,162.73</b>	<b>254,136.00</b>	<b>2.17</b>
<b>Enti Governativi</b>			<b>249,162.73</b>	<b>254,136.00</b>	<b>2.17</b>
200,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 5.65% 15/02/2024	EUR	249,162.73	254,136.00	2.17
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1,145,889.25</b>	<b>1,135,715.50</b>	<b>9.70</b>
<b>ITALIA</b>			<b>1,145,889.25</b>	<b>1,135,715.50</b>	<b>9.70</b>
<b>Finanza</b>			<b>648,296.23</b>	<b>643,481.50</b>	<b>5.49</b>
350,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	347,660.99	346,391.50	2.96
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 03/05/2025	EUR	300,635.24	297,090.00	2.53
<b>Servizi di pubblica utilità</b>			<b>298,963.02</b>	<b>291,372.00</b>	<b>2.49</b>
300,000.00	SNAM SPA FRN 02/08/2024	EUR	298,963.02	291,372.00	2.49
<b>Enti Governativi</b>			<b>198,630.00</b>	<b>200,862.00</b>	<b>1.72</b>
200,000.00	CCT FRN 15/12/2020	EUR	198,630.00	200,862.00	1.72
<b>Azioni di OICR</b>			<b>1,018,293.40</b>	<b>959,630.00</b>	<b>8.19</b>
<b>FRANCIA</b>			<b>868,293.40</b>	<b>808,730.00</b>	<b>6.90</b>
<b>Finanza</b>			<b>868,293.40</b>	<b>808,730.00</b>	<b>6.90</b>
6,500.00	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR DR UCITS ETF	EUR	868,293.40	808,730.00	6.90
<b>LUSSEMBURGO</b>			<b>150,000.00</b>	<b>150,900.00</b>	<b>1.29</b>
<b>Finanza</b>			<b>150,000.00</b>	<b>150,900.00</b>	<b>1.29</b>
1,500.00	NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR	EUR	150,000.00	150,900.00	1.29
<b>Warrants</b>			<b>0.11</b>	<b>31,115.67</b>	<b>0.27</b>
<b>ITALIA</b>			<b>0.11</b>	<b>31,115.67</b>	<b>0.27</b>
<b>Industria</b>			<b>0.09</b>	<b>12,226.86</b>	<b>0.11</b>
2,500.00	OFFICINA STELLARE SPA 30/05/2022	EUR	0.00	8,198.75	0.07
7,125.00	ASKOLL EVA SPA 31/12/2021	EUR	0.01	3,204.11	0.03
800.00	FERVI SPA 31/05/2021	EUR	0.08	824.00	0.01
<b>Beni voluttuari</b>			<b>0.02</b>	<b>7,155.48</b>	<b>0.06</b>
17,750.00	SOSTRAVEL.COM SPA 31/12/2021	EUR	0.02	5,305.48	0.04
2,000.00	SPRINTITALY SPA 20/07/2027	EUR	0.00	1,850.00	0.02
<b>Servizi di telecomunicazione</b>			<b>0.00</b>	<b>6,334.13</b>	<b>0.05</b>
4,375.00	AMM SPA 17/04/2021	EUR	0.00	6,334.13	0.05
<b>Informatica</b>			<b>0.00</b>	<b>5,399.20</b>	<b>0.05</b>
4,000.00	POWERSOFT SPA 15/10/2021	EUR	0.00	5,399.20	0.05
<b>NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO</b>			<b>213,950.00</b>	<b>129,135.00</b>	<b>1.10</b>
<b>Azioni</b>			<b>213,950.00</b>	<b>129,135.00</b>	<b>1.10</b>
<b>ITALIA</b>			<b>213,950.00</b>	<b>129,135.00</b>	<b>1.10</b>
<b>Industria</b>			<b>85,750.00</b>	<b>58,800.00</b>	<b>0.50</b>
24,500.00	ASKOLL EVA SPA	EUR	85,750.00	58,800.00	0.50
<b>Beni voluttuari</b>			<b>99,400.00</b>	<b>41,535.00</b>	<b>0.35</b>
17,750.00	SOSTRAVEL.COM SPA	EUR	99,400.00	41,535.00	0.35
<b>Informatica</b>			<b>28,800.00</b>	<b>28,800.00</b>	<b>0.25</b>
8,000.00	POWERSOFT S.P.A.	EUR	28,800.00	28,800.00	0.25

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

**NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia****PORTAFOGLIO TITOLI AL 30 GIUGNO 2019 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
<b>NON QUOTATI</b>			<b>30,000.00</b>	<b>30,000.00</b>	<b>0.26</b>
<b>Azioni</b>			<b>30,000.00</b>	<b>30,000.00</b>	<b>0.26</b>
<b>ITALIA</b>			<b>30,000.00</b>	<b>30,000.00</b>	<b>0.26</b>
<b>Industria</b>			<b>30,000.00</b>	<b>30,000.00</b>	<b>0.26</b>
5,000.00	OFFICINA STELLARE SPA	EUR	30,000.00	30,000.00	0.26
<b>Totale del Portafoglio Titoli</b>			<b>11,339,026.73</b>	<b>11,154,915.39</b>	<b>95.22</b>

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

## NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI

### 1. INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE

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

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

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

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

I comparti operativi al 30 Giugno 2019 sono i seguenti:

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

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

### 2. SOMMARIO DEI PRINCIPALI METODI CONTABILI

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

#### a) Valutazione del portafoglio titoli

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

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

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

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

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

c) Contratti di cambio a termine

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

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

d) Contratti Futures

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

e) Contratti di opzioni

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

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

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

f) Contratti Swap

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

g) Costo d'acquisto dei titoli in portafoglio

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

h) Ricavi

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

i) Conversioni delle voci in valute estere

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

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

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

#### j) Valore del Patrimonio Netto per Azione

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

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

#### k) Prospetto finanziario

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

#### l) Tassi di cambio

I principali tassi di cambio utilizzati al 30 Giugno 2019 sono:

1 EUR =	1.622801	AUD
1 EUR =	4.364623	BRL
1 EUR =	1.488127	CAD
1 EUR =	1.110330	CHF
1 EUR =	773.188539	CLP
1 EUR =	7.821623	CNY
1 EUR =	7.463698	DKK
1 EUR =	0.894791	GBP
1 EUR =	8.896878	HKD
1 EUR =	16088.4028	IDR
1 EUR =	78.608545	INR
1 EUR =	141.700935	ISK
1 EUR =	122.694356	JPY
1 EUR =	21.878235	MXN
1 EUR =	9.709469	NOK
1 EUR =	1.695527	NZD
1 EUR =	58.346439	PHP
1 EUR =	4.246814	PLN
1 EUR =	71.829836	RUB
1 EUR =	10.566018	SEK
1 EUR =	1.540740	SGD
1 EUR =	6.586822	TRY
1 EUR =	1.138800	USD
1 EUR =	16.058509	ZAR

#### m) Investimenti incrociati

Il Prospetto del Patrimonio Netto consolidato mostra un totale del Patrimonio Netto a EUR 940,997,795.21. Alla fine del periodo, i comparti NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing e NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative hanno investito un valore totale di EUR 3,685,669.20 in altri comparti della struttura NEW MILLENNIUM SICAV. Se tali investimenti fossero esclusi del Patrimonio Netto consolidato, il Patrimonio Netto totale per la SICAV sarebbe EUR 937,312,126.01.

### 3. REGIME FISCALE

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

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

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

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

### 4. ALTRE SPESE E TASSE

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

### 5. COMMISSIONE DI GESTIONE

Il Gestore, la Società di Gestione ed i Gestori dei comparti ricevono una commissione di Gestione calcolata sulla base del Valore del Patrimonio Netto di ciascun Comparto del Fondo. Al 30 Giugno 2019, le aliquote in vigore per i Comparti sono le seguenti:

Comparti	Commissioni di Gestione per Classe di Investimento:					
	A, A (H-CHF), A (H-USD)	D	I	L	Y	Z
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	1.50%	1.50%	0.75%	0.90%	0.75%	0.50%
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	1.50%		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	1.20%	1.20%	0.70%	0.85%	0.70%	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	0.90%	0.90%	0.45%	0.60%	0.45%	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	1.10%		0.55%	0.70%		
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	1.10%		0.65%			
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	0.80%	0.80%	0.40%	0.55%	0.40%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	1.50%	1.50%	0.75%	0.90%	0.75%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	0.60%	0.60%	0.60%	0.75%	0.60%	
NEW MILLENNIUM - VolActive	2.20%	2.20%	1.10%	1.25%		
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	1.60%	1.60%	0.80%	0.95%	0.80%	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	1.70%		0.85%	1.00%		
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	1.80%		1.35%	1.50%		
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	1.20%		0.60%	0.75%		

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

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

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

Inoltre al 30 Giugno 2019, il Comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing risulta investito per più del 50% in Azioni di OICR. Rispetto agli investimenti sostanziali in OICR ed altri OIC legati al Fondo o in altri comparti della SICAV, la commissione totale di gestione ( esclusa la commissione sulla performance, se presente) applicata al comparto e ad ognuno degli OICR o altri OIC in questione, non dovrà superare il 2% del Valore Netto delle attività gestite. Le percentuali delle commissioni di commissione di gestione applicabili al livello delle Azioni di OICR sono le seguenti:

<b>Azioni di OICR</b>	<b>Commissione di gestione</b>
AZ FUND 1 - GLOBAL MACRO -AA-	1.80%
AZ FUND 1 - MARKET NEUTRAL -A-	1.80%
AZ MULTI ASSET - RIN G.A.M.E.S.	1.50%
FINLABO INVESTMENTS SICAV - DYNAMIC EQUITY -I-	1.50%
AZ MULTI ASSET - 5 YEARS GLOBAL BOND -A-	1.20%
AZ MULTI ASSET - BRAZIL VALUE -I-	1.20%
NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I-	0.80%
NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I-	0.75%
NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I-	0.70%
NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I-	0.70%

## 6. COMMISSIONI SULLA PERFORMANCE

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

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

### a) Per i Comparti con commissioni sulla performance assoluta:

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

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

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

#### Per i Comparti:

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

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

- Il GAV del comparto è superiore all'HWM (High Water Mark)



- Nel periodo di riferimento il rendimento del comparto è positivo e maggiore di quello del benchmark.

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

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

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

### **Per i Comparti:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Per il comparto:

### NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

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

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

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

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

Relative commissioni sulla performance	Benchmark	Percentuale
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High quality Bond	60% ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Year Global Government Excluding Euro Governments Index in LOC 40% ICE BofA Merrill Lynch 3-5 Year Global Government Excluding Euro Governments Index in LOC	20%
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	40% Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR 30% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Total Return Index Value Unhedged EUR 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged EUR 10% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	15% MSCI Europe Net Return EUR Index 10% MSCI AC World Net Return EUR Index 40% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government 3-5 Years Total Return Index EUR 25% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Value Hedged EUR 10% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	40% MSCI Italy Net return 30% Bloomberg Barclays bond Italian Aggregate Issuers Total Return 30% Bloomberg Barclays bond Global Aggregate 1-3 Year Total Return Hedged EUR	20%

## 7. COMMISSIONE DELLA BANCA DEPOSITARIA E DELL'AMMINISTRAZIONE CENTRALE

Per i servizi resi alla SICAV, come Banca Depositaria, State Street Bank Luxembourg S.C.A. riceverà per ciascun Comparto una commissione annuale pari allo 0.053% del valore del patrimonio netto, con un minimo di 3,000.00 Euro a Comparto. Inoltre l'amministrazione centrale riceve una commissione fissa con un massimo pari allo 0.021% sulla base della media del patrimonio netto di ciascun Comparto, ed un minimo pari a 2,400.00 Euro per comparto. Tale commissione viene calcolata mensilmente sulla base della media del patrimonio netto di ciascun Comparto, matura in ciascun giorno di valutazione ed è pagata entro i primi 10 giorni di calendario del mese successivo.

## 8. COMPENSI PROFESSIONALI

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

## 9. LE AZIONI DEL FONDO

Le Classi di Azioni in circolazione al 30 Giugno 2019 sono le seguenti:

Comparti	Azioni in circolazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	A,A (H-CHF),A (H-USD),D,I,L,Y,Z*
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	A,A (H-CHF),A (H-USD),D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	A,I
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	A,I,L,Y

Comparti	Azioni in circolazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - VolActive	A,D,I,L
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	A,I,L
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	A,I,L

\* La Classe Z non è ancora stata lanciata ma viene offerta in sottoscrizione agli investitori; ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto.

## 10. VARIAZIONI NELLA COMPOSIZIONE DEI PORTAFOGLI DEI COMPARTI

La lista dei movimenti intervenuti nella composizione del portafoglio titoli di ogni Comparto della SICAV per il periodo che va dal 1° Gennaio al 30 Giugno 2019 è disponibile presso la sede sociale della Sicav.

## 11. COSTI DI TRANSAZIONE

Per il periodo che termina il 30 Giugno 2019, 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 2019, sono inclusi nel costo degli investimenti e ammontano ai seguenti importi (in EUR):

Comparti	Costi di transazione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	84,082.67
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	25,697.45
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	2,620.83
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	8,765.16
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	80,573.03
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	50,804.31
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	4,835.14
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	0.00
NEW MILLENNIUM - VolActive	668.56
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	33,942.33
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	69,123.44

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

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

Nel periodo finanziario in rassegna, alcuni comparti hanno stipulato contratti finanziari a termine, contratti future, contratti di opzioni e contratti swap. Informazioni dettagliate relative alle posizioni aperte al 30 Giugno 2019 sono riportate in seguito ai Portafogli dei comparti interessati.

La controparte per le posizioni aperte su contratti finanziari a termine è Nomura International Plc. La controparte per le posizioni aperte su futures e contratti di opzioni è BANCA IMI S.p.A Italy. La controparte per le posizioni aperte su contratti swap è J. P. Morgan Securities Plc.

Al 30 Giugno 2019 ci sono posizioni aperte di titoli in garanzia e richieste di margini registrate nel Prospetto del patrimonio netto alla voce "Importi dovuti dai broker".

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 5,473.49 da J. P. Morgan Securities Plc come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,094,791.94 da J. P. Morgan Securities Plc come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 1,095.12 da J. P. Morgan Securities Plc come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 548,836.95 da J. P. Morgan Securities Plc come garanzia per i contratti swap.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 4,440,000.00 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,720,000.00 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,000,000.00 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 198,517.10 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 140,461.86 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,601,589.49 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Euro Equities ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 469,937.83 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a GBP 123,050.22 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a CAD 353,975.92 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a CHF 467,779.17 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a AUD 584,606.23 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 1,412,104.62 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a JPY 32,674,887.00 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged) ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 149,593.38 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 79,582.22 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 207,175.06 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,545,416.00 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 342,618.34 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 269,568.83 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible ha ricevuto un importo in denaro pari a GBP 7,724.16 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 271,361.49 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 158,297.22 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 76,200.94 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 526,020.68 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 46,401.09 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 1,657.13 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – VolActive ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 785,206.88 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Augustum Extra Euro High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 82,162.18 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Augustum Extra Euro High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 54,489.16 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Evergreen Global High Yield Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 47.82 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.



Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Multi Asset Opportunity ha ricevuto un importo in denaro pari a GBP 1,891.91 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Multi Asset Opportunity ha ricevuto un importo in denaro pari a USD 20,705.37 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – Multi Asset Opportunity ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 548,746.80 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

Al 30 Giugno 2019 il comparto NEW MILLENNIUM – PIR Bilanciato Sistema Italia ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 51,519.49 da Banca IMI S.p.A. Italy per i futures e per i contratti di opzioni.

### 13. EVENTI ACCADUTI DURANTE IL PERIODO

Un dividendo per le Azioni Y per il comparto NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe e per le Azioni D e Y per i comparti NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond, NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate, NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing, NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term e NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond e' stato pagato come da tabella seguente, con la data dello stacco cedola al 2 Gennaio 2019 e data valuta 7 Gennaio 2019:

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	D	0.23	EUR	932.77
	Y	0.28	EUR	5.93
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	D	0.19	EUR	377.08
	Y	0.28	EUR	5.91
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	D	3.09	EUR	17,672.13
	Y	3.51	EUR	19,204.00
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	D	3.57	EUR	376,106.05
	Y	7.06	EUR	278,666.62
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	D	2.32	EUR	75,896.15
	Y	3.63	EUR	63,242.71
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	D	2.36	EUR	16,922.73
	Y	2.64	EUR	79.49
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	D	3.64	EUR	364.00
	Y	3.88	EUR	38,773.17
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	Y	0.41	EUR	11.34

## APPENDICE NON CERTIFICATA

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

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

Il VaR Assoluto è stato identificato come la migliore metodologia per i comparti NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible, NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe, NEW MILLENNIUM - VolActive e NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term. Il VaR relativo è il controllo utilizzato per gli altri fondi.

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

Periodo: 01.01-30.06.2019	Limite VaR	VaR			Riferimento
		% Utilizzo Limite VaR			
		Minimo	Medio	Massimo	
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	2 volte il VaR del Benchmark	47.20	75.49	107.50	80% LECPTREU + 20% LS01TREU
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	2 volte il VaR del Benchmark	31.88	33.32	35.79	95% M7CXBFB + 5% LS01TREU
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	2 volte il VaR del Benchmark	41.50	46.24	49.80	95% MOWOMHEU + 5% LS01TREU
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	20%	1.66	2.60	4.01	VaR Assoluto
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	2 volte il VaR del Benchmark	48.08	85.65	118.77	30% LS01TREU + 40% LEG1TREU + 30% LEEGTREU
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	2 volte il VaR del Benchmark	41.93	47.02	52.23	30% LEC5TREU + 35% LEC3TREU + 35% LEF1TREU
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	2 volte il VaR del Benchmark	35.19	41.73	46.73	20% NDEEWNR + 50% LEG3TREU + 30% BAC1TREH
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	20%	2.74	6.12	10.07	VaR Assoluto
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	20%	5.71	7.36	10.80	VaR Assoluto
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	2 volte il VaR del Benchmark	20.88	36.40	63.63	10% BCEI6T + 70% LEI2TREU Index + 20% LECPTREU
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	2 volte il VaR del Benchmark	36.40	42.09	51.01	30% LS01TREU + 45% LEG3TREU + 15% MSDLWI + 10% M7CXBFB
NEW MILLENNIUM - VolActive	20%	4.26	18.54	51.16	VaR Assoluto
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	2 volte il VaR del Benchmark	35.02	38.23	40.79	60% N1Q1 + 40% N2Q1
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	2 volte il VaR del Benchmark	35.26	62.26	78.96	40% LG30TREH + 30% LP01TREU + 20% LECPTREU + 10% LS01TREU
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	2 volte il VaR del Benchmark	38.62	44.98	54.37	15% MSDEE15N + 10% NDEEWNR + 40% LEG3TREU + 25% LGCPTRH + 10% LS01TREU
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	2 volte il VaR del Benchmark	18.43	24.39	29.38	40% M7IT + 30% LEI2TREU + 30% LG13TREH

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

Fondo	Leva					
	Somma dei Nozionali			Metodo degli Impegni		
	Min	Medio	Max	Min	Medio	Max
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	59.97	70.35	164.11	0.06	1.78	7.80
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	0.11	3.87	13.79	0.03	2.87	6.97
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	95.60	103.75	116.19	11.56	12.53	14.98
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	0.00	0.20	3.06	0.00	0.00	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	35.03	53.68	129.73	0.00	0.83	11.26



Fondo	Leva					
	Somma dei Nozionali			Metodo degli Impegni		
	Min	Medio	Max	Min	Medio	Max
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	0.13	0.23	0.38	0.01	0.13	0.38
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	0.28	0.74	2.56	0.15	0.56	1.70
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	5.01	10.67	32.30	0.00	1.16	10.88
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	0.00	0.23	3.60	0.00	0.00	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	20.44	27.75	63.34	0.05	0.65	1.78
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	0.42	0.47	0.58	0.18	0.28	0.43
NEW MILLENNIUM - VolActive	0.00	3.84	12.02	0.00	3.84	12.02
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	8.60	23.52	64.48	0.00	6.27	13.32
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	22.90	53.28	156.13	0.18	2.46	7.93
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	0.69	2.03	5.71	0.00	0.02	0.04
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	1.08	1.50	3.59	0.45	0.87	2.85

## **POLITICA DI REMUNERAZIONE**

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

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV viene rimborsato per le spese accessorie ("out-of-pocket") ed è tenuto a ricevere una remunerazione annuale (pagabile semestralmente a posteriori), sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Annuale degli Azionisti. L'Assemblea Annuale degli Azionisti della SICAV, tenuta in data 17 Aprile 2019 per l'esercizio 2019, ha approvato una remunerazione massima di 25,000.00 (esclusa IVA) per ogni membro del Consiglio di Amministrazione.

### **La Management Company**

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

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

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

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

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

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

#### **a) Responsabile**

La politica di remunerazione è definita dal Consiglio di Amministrazione della Management Company (il "CdA") e viene validata dalla Assemblea Generale degli Azionisti. Il CdA è responsabile per l'implementazione delle procedure di Remunerazione, i Direttori Incaricati hanno l'onere di controllare che la procedura sia rispettata e devono notificare al CdA ogni violazione di cui sono venuti a conoscenza durante il normale corso delle loro verifiche della procedura.

#### **b) Supervisione e revisione della Politica di Remunerazione**

Ogni decisione assunta in relazione alla remunerazione dello staff sarà debitamente documentata. L'implementazione della politica di remunerazione sarà rivista almeno annualmente dall'Internal Auditor e l'aderenza della stessa ai requisiti legali vigenti in Lussemburgo sarà riverificata regolarmente dalla Funzione di Compliance.

Qualsiasi rilievo o necessità di aggiornamento identificato da una delle funzioni sarà direttamente sottoposta all'attenzione del CdA. Nell'implementazione e supervisione della remunerazione, ogni evento, circostanza o indicazione che può dar origine a un potenziale rischio di conflitto di interessi sarà debitamente documentato. Ogni cambiamento o aggiornamento della politica sarà sottoposto al CdA per approvazione.

#### c) Componenti della remunerazioni e principio di proporzionalità

La MANCO può pagare al personale identificato compensi fissi e variabili come stabilito nelle procedure riportate sotto. Oltre alla remunerazione negoziata, la MANCO può offrire ai suoi dipendenti vari benefits opzionali (ad es. auto aziendale, cellulare, biglietti, parcheggio).

Alla luce delle sue dimensioni, dell'organizzazione interna, della natura, della portata e della complessità delle attività, la MANCO ritiene che il principio di proporzionalità possa applicarsi alle sue politiche retributive e di conseguenza, tenuto conto di quanto riportato sopra, la MANCO disapplicherà le seguenti regole:

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

#### d) Remunerazione Fissa

Membri del Consiglio di Amministrazione: i membri del Consiglio di Amministrazione hanno diritto a ricevere una remunerazione annuale (pagabile semestralmente a posteriori) che non può eccedere l'importo di 25,000.00 euro. Il Presidente ha diritto di ricevere fino a 3 volte l'importo riconosciuto agli altri membri del CdA in ragione del suo mandato.

Senior managers e dipendenti: la remunerazione fissa dei Senior Manager e dei dipendenti è negoziata all'inizio della relazione con la Management Company sulla base del ruolo individuale, inclusa la responsabilità, la complessità della mansione, performance e condizione del mercato locale. La remunerazione fissa può essere rivista annualmente nel contesto di una valutazione annuale dei dipendenti e dello staff.

#### e) Remunerazione Variabile

La MANCO intende pagare una remunerazione variabile ("il bonus") con lo scopo di aumentare la fedeltà di manager e dipendenti nel lungo termine, condividendo con loro gli obiettivi aziendali. Seguendo le direttive dell'azionista unico, Banca Finnat Euramerica S.p.A. (la "Banca" o la "Capogruppo"), la MANCO prevede la possibilità di pagare un bonus al raggiungimento di determinati risultati finanziari (da determinarsi al netto d'imposta e prima del calcolo del bonus) tenendo in considerazione quanto segue:

- il pagamento del Bonus riguarda principalmente, ma non solo, le persone chiave (individuate considerando le prestazioni lavorative personali e il loro diretto impatto nei confronti delle prestazioni globali dell'azienda);
- poiché il modello di business della MANCO non prevede il servizio di gestione del portafoglio (in effetti i servizi forniti dalla MANCO ai propri clienti comprendono solo i compiti di monitoraggio del rischio e supervisione sulle funzioni delegate) e non distribuisce direttamente i propri fondi (l'attività di distribuzione in ognuna delle giurisdizioni in cui i fondi sono stati debitamente autorizzati secondo le norme e i regolamenti pertinenti, è sempre delegata a distributori locali attraverso un Distributore Principale designato), all'interno del personale della MANCO non sono inclusi dipendenti (come "gestori di investimenti" o "venditori di fondi") le cui prestazioni lavorative personali potrebbero essere state valutate in relazione alle prestazioni dei fondi gestiti.

Il bonus può essere corrisposto solo sotto forma di denaro. In conformità con il par. 8 delle Linee guida ESMA 2016/411, nonostante la MANCO faccia parte di un gruppo creditizio ("Gruppo BFE"), la MANCO adotta le linee guida, come definite nelle politiche remunerative di gruppo, nella misura in cui tale le politiche non sono in conflitto con gli orientamenti settoriali applicabili alla società di gestione.

f) Remunerazione della funzione delegata alla Gestione del Portafoglio

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