

NEW MILLENNIUM

SOCIÉTÉ D'INVESTISSEMENT À CAPITAL VARIABLE

**RENDICONTO DI GESTIONE ANNUALE
CERTIFICATO
AL 31 DICEMBRE 2022**

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 - Total Return Flexible	68
Relazione del Consiglio di Amministrazione della Società	6	Prospetto del Patrimonio Netto	68
Prospetto Comparativo dei Patrimoni Netti degli ultimi 3 anni/periodi	17	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	69
Prospetto del Patrimonio Netto consolidato	19	Portafoglio Titoli	70
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto consolidato	20	Contratti di opzioni	74
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	21	Contratti finanziari a termine	75
Prospetto del Patrimonio Netto	21	NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	76
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	22	Prospetto del Patrimonio Netto	76
Portafoglio Titoli	23	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	77
Contratti finanziari a termine	30	Portafoglio Titoli	78
Contratti Swap	31	NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	80
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	32	Prospetto del Patrimonio Netto	80
Prospetto del Patrimonio Netto	32	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	81
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	33	Portafoglio Titoli	82
Portafoglio Titoli	34	Contratti finanziari a termine	85
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	37	NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	86
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	38	Prospetto del Patrimonio Netto	86
Prospetto del Patrimonio Netto	38	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	87
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	39	Portafoglio Titoli	88
Portafoglio Titoli	40	NEW MILLENNIUM - VolActive	89
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	43	Prospetto del Patrimonio Netto	89
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	44	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	90
Prospetto del Patrimonio Netto	44	Portafoglio Titoli	91
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	45	Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	93
Portafoglio Titoli	46	NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	94
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	48	Prospetto del Patrimonio Netto	94
Prospetto del Patrimonio Netto	48	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	95
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	49	Portafoglio Titoli	96
Portafoglio Titoli	50	Contratti di opzioni	98
Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	54	Contratti finanziari a termine	99
Contratti finanziari a termine	55	NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	100
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	56	Prospetto del Patrimonio Netto	100
Prospetto del Patrimonio Netto	56	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	101
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	57	Portafoglio Titoli	102
Portafoglio Titoli	58	Contratti finanziari a termine	104
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	62	NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	105
Prospetto del Patrimonio Netto	62	Prospetto del Patrimonio Netto	105
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	63	Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	106
Portafoglio Titoli	64	Portafoglio Titoli	107
		Impegni su acquisto/vendita di contratti futures	111
		NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	112
		Prospetto del Patrimonio Netto	112
		Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto	113
		Portafoglio Titoli	114
		Note ai Rendiconti Finanziari	117
		Appendice non certificata	130

ORGANIZZAZIONE DELLA SOCIETÀ

CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Presidente**Mr. Sante JANNONI***Direttore Generale*

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

Amministratori**Mr. Emanuele BONABELLO***Responsabile Direzione Investimenti e Relazioni Istituzionali*

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

Mr. Antonio MAUCERI*(fino al 29 Aprile 2022)**Socio*

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

Mrs. Paola DE SIMONE*(dal 29 Aprile 2022)*

Banca Finnat Euramerica S.p.A.
 49, Piazza del Gesù
 I - 00186 Rome

SOCIETÀ DI GESTIONE

Natam Management Company S.A.

11 rue Béatrix de Bourbon
 L-1225 Luxembourg

Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione**Mr. Alberto ALFIERO (Presidente)***Vice Direttore Generale*

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

Mr. Gianluca COSTANTINI (Amministratore)*Responsabile direzione amministrazione*

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

Mr. Alex SCHMITT (Amministratore)*Socio*

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

Incaricati della Società di Gestione**Mr. Pietro MISSERI***Responsabile Gestione Rischi*

Natam Management Company S.A.
 11 Rue Béatrix de Bourbon
 L-1225 Luxembourg

Mr. Sante JANNONI*Direttore Generale*

Natam Management Company S.A.

11 rue Béatrix de Bourbon

L-1225 Luxembourg

Mr. Alberto ALFIERO*Vice Direttore Generale*

Banca Finnat Euramerica S.p.A.

49, Piazza del Gesù

I - 00186 Roma

SEDE LEGALE

49, avenue J.F. Kennedy

L - 1855 Luxembourg

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

49, Piazza del Gesù

I - 00186 Roma

BANCA DEPOSITARIA**State Street Bank International GmbH, Filiale di Lussemburgo.**

49, avenue J.F. Kennedy

L - 1855 Luxembourg

AMMINISTRAZIONE CENTRALE E TRANSFER AGENT**State Street Bank International GmbH, Filiale di Lussemburgo.**

49, avenue J.F. Kennedy

L - 1855 Luxembourg

SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI IN ITALIA**ICCREA Banca S.p.A.**

41-47, Via Lucrezia Romana

I - 00178 Roma

State Street Bank GmbH - Succursale Italia

10, Via Ferrante Aporti

I - 20125 Milano

Société Générale Securities Services S.p.A.

19, Via Santa Chiara

I - 10122 Torino

Allfunds Bank S.A. (succursale di Milano)

6, Via Bocchetto

I - 20123 Milano

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

3, Piazza Salimbeni

I - 53100 Siena

REVISORE CONTABILE

**PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative**

2, rue Gerhard Mercator
L - 2182 Luxembourg

NEW MILLENNIUM SICAV

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Gentile Azionista,

il Consiglio di amministrazione di NEW MILLENNIUM SICAV (di seguito la "Società") è lieto di presentare la relazione annuale insieme ai conti annuali della Società per l'esercizio finanziario chiuso il 31 dicembre 2022.

..*

1. CORPORATE GOVERNANCE

La società

La Società è una società d'investimento lussemburghese (Société d'investissement à capital variable) costituita per una durata illimitata in Lussemburgo l'11 agosto 1999 e organizzata ai sensi della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo (la Legge del 17 dicembre 2010). e la legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, come ulteriormente modificata e integrata.

La Società era inizialmente qualificata come società di investimento autogestita ai sensi dell'art. 27 della legge del 17 dicembre 2010; a partire dal 1 ° gennaio 2017 la Società ha designato Natam Management Company S.A. (NATAM), società di gestione disciplinata dal capitolo 15 della legge del 17 dicembre 2010 e autorizzata ai sensi della Direttiva UCITS.

Regole di condotta

Nello svolgimento della propria attività NATAM si attiene, in ogni momento, alle regole di condotta stabilite nella Legge del 17 dicembre 2010 quali: agire con onestà e correttezza nello svolgimento delle proprie attività commerciali nel migliore interesse dei clienti e dell'integrità del mercato ; agire con la dovuta competenza, cura e diligenza, disporre ed impiegare efficacemente risorse e procedure necessarie per il corretto svolgimento delle attività aziendali; per cercare di evitare conflitti di interesse e, quando non possono essere evitati, per garantire che i clienti siano trattati in modo equo e per rispettare tutti i requisiti normativi.

Inoltre NATAM, nell'ambito del Gruppo Banca Finnat, ha adottato il Codice Etico di Banca Finnat, che si applica a tutti gli amministratori, dipendenti e collaboratori del gruppo (ultima versione ottobre 2022) ed ha inoltre adottato il Codice di Condotta ALFI, per stabilire un quadro di principi di alto livello e raccomandazioni sulle migliori pratiche per la governance della Società.

Composizione del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea degli Azionisti della Società, tenutasi il 29 aprile 2022, ha eletto tre Consiglieri (Dott. Sante Jannoni, Presidente, Dott. Emanuele Bonabello, vicepresidente, e Dott.ssa Paola De Simone) fino alla successiva Assemblea degli Azionisti si terrà nel 2023.

Remunerazione del Consiglio di Amministrazione

A ciascun amministratore è riconosciuto un compenso fisso annuo nel rispetto della soglia massima di 25.000 Euro. Il compenso, che riflette le responsabilità e l'esperienza ed è equo rispetto alle dimensioni e alla complessità della Società, è stato deliberato dall'Assemblea degli Azionisti.

Riunioni del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce almeno due volte l'anno. Ulteriori riunioni sono organizzate, se necessario.

Nel 2022 si sono tenute quattro riunioni ordinarie del Consiglio. Nelle riunioni periodiche del Consiglio, NATAM riferisce su vari argomenti rilevanti, tra cui, rischi finanziari e operativi, monitoraggio della conformità degli investimenti, questioni di valutazione, attività di marketing e vendita, questioni antiriciclaggio (a conferma della bassa tolleranza al rischio ML/FT) e aggiornamento normativo.

Riunione generale annuale

L'Assemblea generale annuale degli azionisti (AGM) si è regolarmente tenuta il 29 aprile 2022 a Lussemburgo. Nel corso dell'assemblea gli azionisti i) hanno approvato la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e la relazione del revisore dei conti per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021; ii) approvato lo stato patrimoniale certificato e il conto economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021; iii) approvato la destinazione del risultato netto dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021; iv) ha ratificato la deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione fino all'Assemblea del 2022 e ha dato pieno scarico ai membri del Consiglio di Amministrazione dall'esercizio delle loro funzioni per tutto o parte dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 ; v) ha eletto gli amministratori e ne ha stabilito il compenso, come sopra indicato; vi) rieleggere il revisore dei conti, PricewaterhouseCoopers, per l'esercizio 2022.

2. EVENTI SIGNIFICATIVI ACCADUTI DURANTE L'ANNO

Nomina di un nuovo "responsabile del controllo del rispetto degli obblighi antiriciclaggio" (RC)

A seguito di una riorganizzazione della funzione all'interno del Gruppo BFE, nel gennaio 2022 si è deciso di sostituire il Dott. Stefano Montaina come RC della SICAV con il Dott. Sante Jannoni.

Manuale delle procedure interne

Nel periodo di riferimento, i componenti del Consiglio hanno operato - con il supporto della società di gestione incaricata - per mantenere opportunamente aggiornate le procedure della SICAV, per garantire il rispetto delle evoluzioni normative e di best practice nonché delle aspettative della Arena del Lussemburgo. Di conseguenza, nell'ottobre 2022 il Consiglio ha finalmente convalidato una versione aggiornata del proprio Manuale delle procedure interne i cui argomenti principali sono (inter alia): Struttura di governo societario, Outsourcing ICT, Tassonomia dei rischi, Protezione degli investitori in caso di errore di calcolo del NAV/Non conformità con regole di investimento, antiriciclaggio e conflitto di interessi. Nel periodo di riferimento, i componenti del Consiglio hanno operato - con il supporto della società di gestione incaricata - per mantenere opportunamente aggiornate le procedure della SICAV, per garantire il rispetto delle evoluzioni normative e di best practice nonché delle aspettative della Arena del Lussemburgo. Di conseguenza, nell'ottobre 2022 il Consiglio ha finalmente convalidato una versione aggiornata del proprio Manuale delle procedure interne i cui argomenti principali sono (inter alia): Struttura di governo societario, Outsourcing ICT, Tassonomia dei rischi, Protezione degli investitori in caso di errore di calcolo del NAV/Non conformità con regole di investimento, antiriciclaggio e conflitto di interessi.

Prospetto:

Nel corso dell'anno 2022 il Prospetto è stato aggiornato

A Marzo 2022:

- per garantire il pieno rispetto della Circolare CSSF n. 20/764 (che applica le linee guida ESMA n.34-39-992 sulle commissioni di performance negli OICVM);
- per applicare il principio dell'High Water Mark per calcolare la performance del comparto Multi Asset Opportunity;
- per modificare la denominazione dei componenti del Comitato Conducting Persons della Società di Gestione incaricata (NATAM);

- per riflettere le modifiche richieste dagli articoli 6 e 7 del regolamento (UE) 2020/852 (regolamento sulla tassonomia).

A Dicembre 2022, con data effettiva 1st Gennaio 2023:

- per modificare la composizione del Consiglio di Amministrazione, secondo quanto deliberato dall'Assemblea;
- per aggiornare il riferimento normativo alla Legge italiana sul PIR (Legge di Bilancio 2022) per i comparti Augustum Italian Diversified Bond e PIR Bilanciato Sistema Italia;
- per rendere nota la partecipazione in SPAC, ai sensi della Legge 17 dicembre 2010 – FAQ, versione 1.4 dicembre 2021 per i comparti che investono in azioni;
- per modificare la sezione “Criteri di sostenibilità nelle decisioni di investimento” in relazione ai comparti SFDR Articolo 8;
- per modificare il benchmark di alcuni comparti;
- per modificare la metodologia per il calcolo dell'esposizione globale per i comparti Euro Equities e Global Equities (Eur Hedged), da Absolute VaR a “Commitment Approach.”;
- per inserire l'informativa precontrattuale di cui al Regolamento UE 2019/2088.

3. PERFORMANCE DEI COMPARTI

• Gestore degli investimenti: Banca Finnat Euramerica S.p.A.

NEW MILLENNIUM – Balance World Conservative

Il comparto ha chiuso l'anno con un NAV di 147.29 e una performance del -12.27% (Classe I), inferiore del 3.22% rispetto al benchmark.

Le origini del risultato raggiunto vanno ricercate nella guerra russo-ucraina, che ha prodotto un aumento significativo dei prezzi delle materie prime con conseguente impennata dell'inflazione, che ha scatenato un'aggressività delle politiche restrittive da parte delle Banche Centrali che non si è vista per il tempo. Basti pensare che la FED ha effettuato quello che è stato valutato come il più improvviso e consistente rialzo dei tassi degli ultimi 40 anni. La parte obbligazionaria è stata comunque mantenuta ad un rating medio di BBB, mentre la parte azionaria, a partire dalla seconda metà dell'anno, è uscita dall'area asiatica per aumentare il peso di quella europea, mantenendosi mediamente ad un peso vicino al benchmark (20%). Riduzione graduale del sovrappeso sul dollaro che intorno all'area 1.02 è stato portato da circa il 15% al 12.5% (peso benchmark) e poi leggermente ridotto sotto l'11%.

NEW MILLENNIUM – Euro Equities

Il comparto ha chiuso l'anno con un NAV di 68.94 e una performance del -12.83% (Classe I) mentre la performance del benchmark è stata del -10.05%.

Il modello di selezione, in cui prevale una maggiore diversificazione verso azioni Large Cap “non ultra”, non è stato premiante per tutto l'anno. L'esposizione azionaria media complessiva nel 2022 è rimasta in linea con quella del benchmark, così come i pesi nei settori.

NEW MILLENNIUM - Euro Bond Short Term

Il comparto ha chiuso l'anno con un NAV di 132.69 e una performance del -3.75% (classe I), riuscendo comunque a sovraperformare il benchmark di 66 bps. È stato un anno difficile con le banche centrali impegnate ad alzare i tassi di riferimento e nel contempo a ridurre la quantità di liquidità da immettere nel sistema.

Lo spread Btp-Bund è salito di 80 bps, chiudendo a 210 bps. Il comparto ha avuto una duration molto bassa, vicina a 1, per tutto l'anno e solo a novembre è stata portata a 1.6, attraverso il posizionamento su brevi tratti delle curve governative europee sia "core" che "periferiche" e un'esposizione per scadenza 2-4 anni su obbligazioni societarie.

NEW MILLENNIUM – Global Equities Euro Hedged

Il comparto ha chiuso l'anno con un NAV di 113.26 e una performance del -20.44% (Classe I), contro un benchmark che ha registrato una performance del -17.44%.

L'esposizione azionaria è stata in linea con il benchmark. Il leggero sovrappeso azionario verso le ultra large cap dell'elenco ha generato la relativa sottoperformance. L'esposizione azionaria media nel corso dell'anno è stata di circa il 95%, con costante copertura del rischio di cambio.

NEW MILLENNIUM – Inflation Linked Bond

Il comparto ha chiuso l'anno con un NAV di 110.69 e una performance del -3.96% (classe I) con una sottoperformance rispetto al benchmark del 2.80%.

Nonostante il fondo sia stato difensivo per la maggior parte dell'anno, la performance è stata penalizzata da diffuse vendite sui mercati obbligazionari, che hanno colpito anche i linker. Nel corso dell'anno le scelte di portafoglio si sono orientate sul tratto 3-5 anni della curva accompagnate da una duration intorno a 1.6, che è stata estesa a 2.6 solo nell'ultimo mese posizionandoci su titoli nel tratto lungo della curva. Nel 2022 abbiamo avuto un'esposizione ridotta alle materie prime (nel range tra il 2% e il 5%), in quanto queste hanno iniziato l'anno a livelli di prezzo elevati.

NEW MILLENNIUM – Large Euro Corporate

Il comparto ha chiuso l'anno con un NAV di 132.10 e una performance (riferita alla Classe I) del -10.15%, inferiore di 253 punti base rispetto al benchmark. Il 2022 è stato l'anno in cui tutti i mercati hanno sofferto, ma il mercato obbligazionario in particolare ha sofferto per l'impennata dell'inflazione che ha avuto come inevitabile conseguenza un improvviso rialzo dei tassi. La duration del comparto è rimasta per tutto l'anno tra un valore di 2.80 e 3.

NEW MILLENNIUM – PIR Bilanciato Sistema Italia

Il comparto ha chiuso l'anno con un NAV di 93.30 e una performance del -16.73% (Classe I) con un gap dal benchmark di 745 bps.

I mercati hanno iniziato l'anno subito in negativo, spiazzati dall'invasione russa dell'Ucraina e dalla conseguente guerra che ha prodotto un rialzo repentino delle materie prime energetiche che, come nel caso del gas, hanno raggiunto quotazioni record mai viste prima. Le cause della sottoperformance rispetto all'indice di riferimento risiedono principalmente nel fatto che il listino principale (dove il portafoglio è poco investito) ha nettamente sovraperformato i listini Mid, Mini e Micro Cap dove, per sua caratterizzazione, il grosso del portafoglio azionario è investito. L'esposizione azionaria media era di circa il 40%. La durata della parte obbligazionaria è stata compresa tra 2.8 e 3.2 per quasi tutto l'anno; solo nel finale è stato riportato sopra il valore 4.

• Investments Manager: Az Swiss & Partners

NEW MILLENNIUM – Augustum Corporate Bond

Il comparto chiude l'anno con un NAV a 229.73 e una performance pari a -7.95% (Classe I)

Inflazione e politica monetaria sono stati i principali temi di mercato nel 2022. Le banche centrali hanno mostrato crescenti preoccupazioni per il rialzo degli indici dei prezzi al consumo, cambiando la loro visione sull'inflazione ed iniziando a paventare dure contromisure già dalle prime settimane dell'anno. La situazione è stata ulteriormente aggravata dall'improvvisa invasione russa dell'Ucraina il 24 febbraio. Le sanzioni

prontamente imposte da parte di Europa e Stati Uniti in risposta hanno portato a un aumento significativo del prezzo delle materie prime energetiche esportate dalla Russia, in particolare del gas naturale. La spirale inflazionistica si è intensificata nel secondo trimestre e, parallelamente, anche le risposte delle banche centrali. La Fed si è mossa per prima e lo ha fatto molto rapidamente, avviando un ciclo di rialzi al ritmo più rapido dagli anni '80: è passata da un aumento di 25 punti base a marzo a uno di 75 punti base a giugno.

La situazione inflazionistica e geopolitica ha portato pesanti perdite sui mercati azionari, del credito e dei tassi, con gli spread creditizi che sono tornati su livelli paragonabili a quelli del primo trimestre 2020 e gli indici azionari hanno registrato perdite superiori al 20%. In questo difficile contesto, il gestore ha sfruttato le occasioni emerse dal violento sell-off di mercato per migliorare il profilo rischio-rendimento del comparto, gestendo dinamicamente le coperture sul rischio di credito, tramite indici CDS, e di tasso, tramite futures su bond governativi europei.

Nonostante la volatilità dei mercati nel periodo estivo, il gestore ha continuato a ottimizzare la struttura del portafoglio, sostituendo le emissioni a basso rendimento con obbligazioni più attraenti in termini di rischio e rendimento.

Dopo mesi di aumenti pressoché costanti, nel quarto trimestre il trend degli indici dei prezzi al consumo negli Stati Uniti e in Europa si è invertito. Ciò ha portato le Banche Centrali a rallentare il processo di normalizzazione della politica monetaria, passando da rialzi di 75 bps a 50 bps durante le riunioni di dicembre. Tuttavia, i toni di Powell e Lagarde sono rimasti duri: per mantenere la credibilità delle loro istituzioni, hanno ribadito durante l'ultimo incontro che, seppur con un ritmo più moderato, i rialzi continueranno fino a quando non ci saranno prove convincenti che l'inflazione sia tornata sotto controllo, prestando particolare attenzione alle dinamiche del mercato del lavoro.

I mercati hanno registrato performance positive nel trimestre, soprattutto a novembre, per poi correggere la loro rotta dopo i meeting di dicembre di Fed e BCE.

A partire da ottobre, il gestore ha aumentato l'esposizione al rischio di tasso e di credito, incrementando la convexity del portafoglio. Ciò ha consentito di cogliere appieno il rimbalzo del mercato del credito e dei tassi.

Inflation and monetary policy were the main market themes in 2022. Central banks have shown growing concerns about the rise in consumer price indices, changing their view on inflation and starting to fear harsh countermeasures since the first weeks of the year. The situation was further exacerbated by the sudden Russian invasion of Ukraine on February 24th. The sanctions promptly imposed by Europe and the United States in response have led to a significant increase in the price of energy raw materials exported by Russia, especially natural gas.

NEW MILLENNIUM – Evergreen High Yield Bond

Il comparto chiude l'anno con un NAV a 84.78 e una performance pari a -10.16% (Classe I)

Inflazione e politica monetaria sono stati i principali temi di mercato nel 2022. Le banche centrali hanno mostrato crescenti preoccupazioni per il rialzo degli indici dei prezzi al consumo, cambiando la loro visione sull'inflazione ed iniziando a paventare dure contromisure già dalle prime settimane dell'anno. La situazione è stata ulteriormente aggravata dall'improvvisa invasione russa dell'Ucraina il 24 febbraio. Le sanzioni prontamente imposte da parte di Europa e Stati Uniti in risposta hanno portato a un aumento significativo del prezzo delle materie prime energetiche esportate dalla Russia, in particolare del gas naturale. La spirale inflazionistica si è intensificata nel secondo trimestre e, parallelamente, anche le risposte delle banche centrali. La Fed si è mossa per prima e lo ha fatto molto rapidamente, avviando un ciclo di rialzi al ritmo più rapido dagli anni '80: è passata da un aumento di 25 punti base a marzo a uno di 75 punti base a giugno.

La situazione inflazionistica e geopolitica ha portato pesanti perdite sui mercati azionari, del credito e dei tassi, con gli spread creditizi che sono tornati su livelli paragonabili a quelli del primo trimestre 2020 e gli indici azionari hanno registrato perdite superiori al 20%. In questo difficile contesto, il gestore ha sfruttato le occasioni emerse dal violento sell-off di mercato per migliorare il profilo rischio-rendimento del comparto,

limitando tuttavia l'operatività a causa delle ridotte dimensioni del comparto.

Dopo mesi di aumenti pressoché costanti, nel quarto trimestre il trend degli indici dei prezzi al consumo negli Stati Uniti e in Europa si è invertito. Ciò ha portato le Banche Centrali a rallentare il processo di normalizzazione della politica monetaria, passando da rialzi di 75 bps a 50 bps durante le riunioni di dicembre. Tuttavia, i toni di Powell e Lagarde sono rimasti duri: per mantenere la credibilità delle loro istituzioni, hanno ribadito durante l'ultimo incontro che, seppur con un ritmo più moderato, i rialzi continueranno fino a quando non ci saranno prove convincenti che l'inflazione sia tornata sotto controllo, prestando particolare attenzione alle dinamiche del mercato del lavoro.

I mercati hanno registrato performance positive nel trimestre, soprattutto a novembre, per poi correggere la loro rotta dopo i meeting di dicembre di Fed e BCE.

Inflation and monetary policy were the main market themes in 2022. Central banks have shown growing concerns about the rise in consumer price indices, changing their view on inflation and starting to fear harsh countermeasures since the first weeks of the year. The situation was further exacerbated by the sudden Russian invasion of Ukraine on February 24th. The sanctions promptly imposed by Europe and the United States in response have led to a significant increase in the price of energy raw materials exported by Russia, especially natural gas.

NEW MILLENNIUM – Augustum Extra Euro High Quality Bond

Il comparto chiude l'anno con un NAV a 107.23 e una performance pari a -4.39% (Class I).

Inflazione e politica monetaria sono stati i principali temi di mercato nel 2022. Le banche centrali hanno mostrato crescenti preoccupazioni per il rialzo degli indici dei prezzi al consumo, cambiando la loro visione sull'inflazione ed iniziando a paventare dure contromisure già dalle prime settimane dell'anno. La situazione è stata ulteriormente aggravata dall'improvvisa invasione russa dell'Ucraina il 24 febbraio. Le sanzioni prontamente imposte da parte di Europa e Stati Uniti in risposta hanno portato a un aumento significativo del prezzo delle materie prime energetiche esportate dalla Russia, in particolare del gas naturale.

La spirale inflazionistica si è intensificata nel secondo trimestre e, parallelamente, anche le risposte delle banche centrali. La Fed si è mossa per prima e lo ha fatto molto rapidamente, avviando un ciclo di rialzi al ritmo più rapido dagli anni '80: è passata da un aumento di 25 punti base a marzo a uno di 75 punti base a giugno.

La situazione inflazionistica e geopolitica ha portato pesanti perdite sui mercati azionari, del credito e dei tassi, con gli spread creditizi che sono tornati su livelli paragonabili a quelli del primo trimestre 2020 e gli indici azionari hanno registrato perdite superiori al 20%.

Durante questo difficile contesto di mercato il gestore ha mantenuto una sovraesposizione al dollaro americano, sfruttando le opportunità offerte dal mercato per prendere posizione su titoli particolarmente penalizzati.

Dopo mesi di aumenti pressoché costanti, nel quarto trimestre il trend degli indici dei prezzi al consumo negli Stati Uniti e in Europa si è invertito. Ciò ha portato le Banche Centrali a rallentare il processo di normalizzazione della politica monetaria, passando da rialzi di 75 bps a 50 bps durante le riunioni di dicembre. Tuttavia, i toni di Powell e Lagarde sono rimasti duri: per mantenere la credibilità delle loro istituzioni, hanno ribadito durante l'ultimo incontro che, seppur con un ritmo più moderato, i rialzi continueranno fino a quando non ci saranno prove convincenti che l'inflazione sia tornata sotto controllo, prestando particolare attenzione alle dinamiche del mercato del lavoro.

I mercati hanno registrato performance positive nel trimestre, soprattutto a novembre, per poi correggere la loro rotta dopo i meeting di dicembre di Fed e BCE

In questo periodo, il gestore ha mantenuto la sovraesposizione al dollaro americano.

NEW MILLENNIUM – Augustum High Quality Bond

Il comparto chiude l'anno con un NAV a 157.74 e una performance pari a -3.48% (Class I).

Inflazione e politica monetaria sono stati i principali temi di mercato nel 2022. Le banche centrali hanno mostrato crescenti preoccupazioni per il rialzo degli indici dei prezzi al consumo, cambiando la loro visione sull'inflazione ed iniziando a paventare dure contromisure già dalle prime settimane dell'anno. La situazione è stata ulteriormente aggravata dall'improvvisa invasione russa dell'Ucraina il 24 febbraio. Le sanzioni prontamente imposte da parte di Europa e Stati Uniti in risposta hanno portato a un aumento significativo del prezzo delle materie prime energetiche esportate dalla Russia, in particolare del gas naturale.

La spirale inflazionistica si è intensificata nel secondo trimestre e, parallelamente, anche le risposte delle banche centrali. La Fed si è mossa per prima e lo ha fatto molto rapidamente, avviando un ciclo di rialzi al ritmo più rapido dagli anni '80: è passata da un aumento di 25 punti base a marzo a uno di 75 punti base a giugno.

La situazione inflazionistica e geopolitica ha portato pesanti perdite sui mercati azionari, del credito e dei tassi, con gli spread creditizi che sono tornati su livelli paragonabili a quelli del primo trimestre 2020 e gli indici azionari hanno registrato perdite superiori al 20%.

La duration è stata gestita attivamente nelle volatili condizioni di mercato, attraverso futures su Bund e BTP. Il gestore ha inoltre mantenuto una sovraesposizione alle obbligazioni indicizzate all'inflazione nei primi mesi dell'anno.

Nonostante la volatilità dei mercati in estate, il gestore ha continuato a ottimizzare la struttura del portafoglio, sfruttando le opportunità di mercato per migliorare l'efficienza della componente corporate investment grade del fondo.

Dopo mesi di aumenti pressoché costanti, nel quarto trimestre il trend degli indici dei prezzi al consumo negli Stati Uniti e in Europa si è invertito. Ciò ha portato le Banche Centrali a rallentare il processo di normalizzazione della politica monetaria, passando da rialzi di 75 bps a 50 bps durante le riunioni di dicembre. Tuttavia, i toni di Powell e Lagarde sono rimasti duri: per mantenere la credibilità delle loro istituzioni, hanno ribadito durante l'ultimo incontro che, seppur con un ritmo più moderato, i rialzi continueranno fino a quando non ci saranno prove convincenti che l'inflazione sia tornata sotto controllo, prestando particolare attenzione alle dinamiche del mercato del lavoro.

I mercati hanno registrato performance positive nel trimestre, soprattutto a novembre, per poi correggere la loro rotta dopo i meeting di dicembre di Fed e BCE.

Nel mese di ottobre il gestore ha chiuso tutte le coperture del rischio di tasso e ha portato il portafoglio alla duration naturale, cogliendo pienamente il rimbalzo di novembre. Il portafoglio è stato mantenuto completamente investito fino alla fine dell'anno, con l'obiettivo di mantenere l'asset allocation anche durante la prima parte del nuovo anno.

NEW MILLENNIUM – Augustum Italian Diversified Bond

Il comparto chiude l'anno con un NAV a 131.94 e una performance pari a -10.15% (Class I).

Inflazione e politica monetaria sono stati i principali temi di mercato nel 2022. Le banche centrali hanno mostrato crescenti preoccupazioni per il rialzo degli indici dei prezzi al consumo, cambiando la loro visione sull'inflazione ed iniziando a paventare dure contromisure già dalle prime settimane dell'anno. La situazione è stata ulteriormente aggravata dall'improvvisa invasione russa dell'Ucraina il 24 febbraio. Le sanzioni prontamente imposte da parte di Europa e Stati Uniti in risposta hanno portato a un aumento significativo del prezzo delle materie prime energetiche esportate dalla Russia, in particolare del gas naturale.

La spirale inflazionistica si è intensificata nel secondo trimestre e, parallelamente, anche le risposte delle banche centrali. La Fed si è mossa per prima e lo ha fatto molto rapidamente, avviando un ciclo di rialzi al ritmo più rapido dagli anni '80: è passata da un aumento di 25 punti base a marzo a uno di 75 punti base a giugno.

La situazione inflazionistica e geopolitica ha portato pesanti perdite sui mercati azionari, del credito e dei tassi, con gli spread creditizi che sono tornati su livelli paragonabili a quelli del primo trimestre 2020 e gli indici azionari hanno registrato perdite superiori al 20%.

In questo difficile contesto, il gestore ha sfruttato le occasioni emerse dal violento sell-off di mercato (che ha interessato anche i paesi della periferia) per migliorare il profilo rischio-rendimento del comparto.

Nonostante la volatilità dei mercati nel periodo estivo, il gestore ha continuato a ottimizzare la struttura del portafoglio, con l'obiettivo di aumentare la convexity dello stesso.

Dopo mesi di aumenti pressoché costanti, nel quarto trimestre il trend degli indici dei prezzi al consumo negli Stati Uniti e in Europa si è invertito. Ciò ha portato le Banche Centrali a rallentare il processo di normalizzazione della politica monetaria, passando da rialzi di 75 bps a 50 bps durante le riunioni di dicembre. Tuttavia, i toni di Powell e Lagarde sono rimasti duri: per mantenere la credibilità delle loro istituzioni, hanno ribadito durante l'ultimo incontro che, seppur con un ritmo più moderato, i rialzi continueranno fino a quando non ci saranno prove convincenti che l'inflazione sia tornata sotto controllo, prestando particolare attenzione alle dinamiche del mercato del lavoro.

I mercati hanno registrato performance positive nel trimestre, soprattutto a novembre, per poi correggere la loro rotta dopo i meeting di dicembre di Fed e BCE

A partire da ottobre, il gestore ha continuato ad incrementare la convexity del portafoglio, cogliendo appieno il rimbalzo del mercato nel mese di novembre.

NEW MILLENNIUM – Augustum Market Timing

Il comparto chiude l'anno con un NAV a 112.10 e una performance pari a -8.39% (Class I).

Inflazione e politica monetaria sono stati i principali temi di mercato nel 2022. Le banche centrali hanno mostrato crescenti preoccupazioni per il rialzo degli indici dei prezzi al consumo, cambiando la loro visione sull'inflazione ed iniziando a paventare dure contromisure già dalle prime settimane dell'anno. La situazione è stata ulteriormente aggravata dall'improvvisa invasione russa dell'Ucraina il 24 febbraio. Le sanzioni prontamente imposte da parte di Europa e Stati Uniti in risposta hanno portato a un aumento significativo del prezzo delle materie prime energetiche esportate dalla Russia, in particolare del gas naturale.

La spirale inflazionistica si è intensificata nel secondo trimestre e, parallelamente, anche le risposte delle banche centrali. La Fed si è mossa per prima e lo ha fatto molto rapidamente, avviando un ciclo di rialzi al ritmo più rapido dagli anni '80: è passata da un aumento di 25 punti base a marzo a uno di 75 punti base a giugno.

La situazione inflazionistica e geopolitica ha portato pesanti perdite sui mercati azionari, del credito e dei tassi, con gli spread creditizi che sono tornati su livelli paragonabili a quelli del primo trimestre 2020 e gli indici azionari hanno registrato perdite superiori al 20%.

In questo difficile contesto, il gestore ha preferito mantenere l'asset allocation del comparto in linea con il benchmark.

Dopo mesi di aumenti pressoché costanti, nel quarto trimestre il trend degli indici dei prezzi al consumo negli Stati Uniti e in Europa si è invertito. Ciò ha portato le Banche Centrali a rallentare il processo di normalizzazione della politica monetaria, passando da rialzi di 75 bps a 50 bps durante le riunioni di dicembre. Tuttavia, i toni di Powell e Lagarde sono rimasti duri: per mantenere la credibilità delle loro istituzioni, hanno ribadito durante l'ultimo incontro che, seppur con un ritmo più moderato, i rialzi continueranno fino a quando non ci saranno prove convincenti che l'inflazione sia tornata sotto controllo, prestando particolare attenzione alle dinamiche del mercato del lavoro.

I mercati hanno registrato performance positive nel trimestre, soprattutto a novembre, per poi correggere la rotta dopo i meeting di dicembre di Fed e BCE

Il gestore ha continuato a mantenere le esposizioni al rischio implementate per la maggior parte dell'anno.

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

Il comparto chiude l'anno con un NAV a 97.95 e una performance pari a -6.93% (Class I).

Inflazione e politica monetaria sono stati i principali temi di mercato nel 2022. Le banche centrali hanno mostrato crescenti preoccupazioni per il rialzo degli indici dei prezzi al consumo, cambiando la loro visione sull'inflazione ed iniziando a paventare dure contromisure già dalle prime settimane dell'anno. La situazione è stata ulteriormente aggravata dall'improvvisa invasione russa dell'Ucraina il 24 febbraio. Le sanzioni prontamente imposte da parte di Europa e Stati Uniti in risposta hanno portato a un aumento significativo del prezzo delle materie prime energetiche esportate dalla Russia, in particolare del gas naturale.

La spirale inflazionistica si è intensificata nel secondo trimestre e, parallelamente, anche le risposte delle banche centrali. La Fed si è mossa per prima e lo ha fatto molto rapidamente, avviando un ciclo di rialzi al ritmo più rapido dagli anni '80: è passata da un aumento di 25 punti base a marzo a uno di 75 punti base a giugno.

La situazione inflazionistica e geopolitica ha portato pesanti perdite sui mercati azionari, del credito e dei tassi, con gli spread creditizi che sono tornati su livelli paragonabili a quelli del primo trimestre 2020 e gli indici azionari hanno registrato perdite superiori al 20%.

Nella prima metà dell'anno, il gestore ha mantenuto l'esposizione azionaria di inizio anno e ottimizzato la componente obbligazionaria, assumendo posizioni su emittenti bancari europei e acquistando titoli di elevato merito di credito. Inoltre, dopo l'inizio della guerra, ha incrementato l'esposizione al settore petrolifero sulla componente azionaria.

Durante i mesi estivi, relativamente all'esposizione azionaria, il gestore ha costruito una posizione tattica sul settore tech statunitense, prendendo profitto sulla componente petrolifera del portafoglio ed incrementando l'esposizione al dollaro statunitense. Tutto ciò senza modificare significativamente le esposizioni del portafoglio.

Dopo mesi di aumenti pressoché costanti, nel quarto trimestre il trend degli indici dei prezzi al consumo negli Stati Uniti e in Europa si è invertito. Ciò ha portato le Banche Centrali a rallentare il processo di normalizzazione della politica monetaria, passando da rialzi di 75 bps a 50 bps durante le riunioni di dicembre. Tuttavia, i toni di Powell e Lagarde sono rimasti duri: per mantenere la credibilità delle loro istituzioni, hanno ribadito durante l'ultimo incontro che, seppur con un ritmo più moderato, i rialzi continueranno fino a quando non ci saranno prove convincenti che l'inflazione sia tornata sotto controllo, prestando particolare attenzione alle dinamiche del mercato del lavoro.

I mercati hanno registrato performance positive nel trimestre, soprattutto a novembre, per poi correggere la loro rotta dopo i meeting di dicembre di Fed e BCE.

Nel quarto trimestre, il gestore ha ridotto il peso della componente azionaria, prendendo profitto sul rimbalzo del mercato, e ha continuato a sostituire la componente obbligazionaria in scadenza con titoli con duration media non superiore a 2-3 anni e con un rapporto rischio/rendimento ritenuto interessante.

• Investments Manager: Open Capital SGR

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

Il comparto chiude l'anno con un NAV a 101.03 e una performance pari a -8.93% (Class I).

Il 2022 sarà ricordato come uno dei peggiori anni in termini di performance dei mercati finanziari degli ultimi decenni per la quasi totalità dei comparti, fatta eccezione per le commodities spinte al rialzo dall'inflazione e dallo scoppio della guerra in Ucraina. L'azionario ha visto gli Stati Uniti perdere circa il 18%, l'Europa l'8.5% e la Cina il 19%, quest'ultima appesantita anche dalle difficoltà nella gestione della politica zero-Covid e dal protrarsi della crisi del mercato immobiliare interno. L'obbligazionario come detto ha registrato perdite diffuse

che non sperimentava da più di quarant'anni: il governativo ha perso il 18% circa, il corporate il 16% e il debito emergente il 15%.

Proprio l'elevata inflazione è una delle principali causa in grado di spiegare variazioni negative a doppia cifra sia sulla componente obbligazionaria sia su quella azionaria. Il cambio di rotta delle politiche monetarie dei principali paesi sviluppati e l'inizio di un aggressivo percorso di politica restrittiva con rialzi dei tassi importanti e continui, necessari per contrastare un'inflazione vicina al 10%, hanno generato una fuga dall'obbligazionario e una rivalutazione dei multipli aziendali anche alla luce di una possibile caduta in recessione dell'economie globali.

Dal punto di vista del mercato obbligazionario, il comparto ha tendenzialmente avuto un'esposizione ai titoli governativi inferiore a quella del benchmark, preferendo quelli con rendimenti parametrizzati all'inflazione o con duration ridotta proprio per minimizzare la sensibilità di questa parte del portafoglio ai movimenti dei tassi. Per quanto riguarda la parte di portafoglio esposta agli emittenti societari, si è scelto di concentrare la propria attenzione su emittenti con rating elevato, ma su strumenti con grado di subordinazione inferiore aventi una duration inferiore e un rendimento superiore.

Relativamente al comparto azionario, la Sicav è stata in media sottoesposta all'equity rispetto al benchmark nella prima parte dell'anno per poi progressivamente aumentare il proprio peso dopo l'estate e chiudere l'anno con una sovraesposizione sia sull'equity europeo che su quello globale.

• **Investments Manager: Diaman Partners Ltd**

NEW MILLENNIUM - VolActive

Il comparto chiude l'anno con un NAV a 93.42 e una performance assoluta del -15.78% (Classe I).

L'Asset Allocation è stata composta mediamente da circa il 56% in titoli di Stato, 31% in titoli Corporate e 3% in Equity. Il 92% delle obbligazioni scelte sono classificate Investment Grade.

La componente obbligazionaria, caratterizzata da una duration intorno ai 3 anni, ha impattato maggiormente sulla performance annuale. L'innalzarsi dei tassi di interesse ha generato un aumento dello yield to maturity importante. Il portafoglio è passato da un YTM di +0.70% di gennaio a un +2.96% di fine dicembre.

La componente azionaria, composta da titoli Large Cap dell'Area Euro ha impattato marginalmente visto il suo peso esiguo.

Nel 2022 l'indice Vix è passato da 17.22 a 21.67 registrando un andamento nervoso, con molti piccoli spike. L'indice ha toccando per 4 volte quota 35. Non essendoci un trend stabile e un Contango/Backwardation ben definito, i modelli hanno alternato le varie fasi Long/Short/Neutral molto spesso, generando dei falsi segnali e impattando nella performance negativa del fondo.

Nel corso dell'anno, i modelli sono stati posizionati a breve termine il 48% delle volte, il 29% lungo e il 30% neutro.

4. Promozione delle caratteristiche ambientali e sociali

I seguenti comparti promuovono caratteristiche ambientali o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"):

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 - Inflation Linked Bond Europe e NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia.

I restanti comparti non tengono conto dei criteri di sostenibilità nell'ambito del processo di investimento (articolo 6 SFDR) né hanno come obiettivo l'investimento sostenibile (articolo 9 SFDR).

Per i comparti che non sono classificati ai sensi dell'articolo 6 SFDR, l'allegato di cui all'articolo 11 SFDR è pubblicato nell'appendice non certificata – Sezione 3.

..*

La presente versione del Director report è una traduzione dell'originale versione inglese. In caso di incoerenza o difformità tra la versione in lingua italiana e quella in lingua inglese, prevale la versione inglese del documento.

Mr. Sante JANNONI

Lussemburgo, XX marzo 2023

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Le informazioni contenute nella presente relazione si riferiscono al periodo precedente e non sono indicative di risultati futuri.

COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

		31 Dicembre 2022		31 Dicembre 2021		31 Dicembre 2020	
	Valuta	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond							
Azione A	EUR	34,823,368.06	210.58	43,824,847.98	230.58	47,871,925.90	225.99
Azione A (H-CHF)	CHF	1,747,382.88	93.05	3,614,686.20	103.06	2,837,841.55	101.57
Azione A (H-USD)	USD	6,118,823.51	105.36	7,579,023.45	112.90	5,914,673.84	110.21
Azione D	EUR	9,277,034.71	91.32	11,965,330.69	103.63	11,012,744.37	105.24
Azione I	EUR	227,624,217.79	229.73	261,000,262.47	249.58	284,616,800.47	242.93
Azione L	EUR	111,811.28	226.34	93,359.18	246.33	75,652.49	240.17
Azione Y	EUR	1,283,165.02	185.77	1,444,644.15	209.15	3,039,190.33	210.95
Azione Z	EUR	14,003,405.22	89.19	15,720,164.88	100.12	15,814,967.66	100.72
Totale attivo netto	EUR	294,626,132.87		345,242,319.00		369,889,157.15	
NEW MILLENNIUM - Euro Equities							
Azione A	EUR	5,144,921.20	61.98	7,004,797.81	71.71	5,780,433.13	61.15
Azione I	EUR	21,597,319.57	68.94	27,831,532.13	79.09	21,361,766.75	66.88
Azione L	EUR	189,349.08	68.09	217,641.61	78.26	184,387.72	66.30
Azione Y	EUR	875,633.40	61.44	1,091,193.95	76.56	1,623,173.72	67.20
Totale attivo netto	EUR	27,807,223.25		36,145,165.50		28,949,761.32	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)							
Azione A	EUR	2,733,429.59	101.43	3,545,186.75	128.54	3,291,487.19	108.29
Azione I	EUR	32,165,568.14	113.26	39,385,485.18	142.35	25,786,950.80	118.92
Azione L	EUR	209,671.29	111.77	264,003.82	140.73	216,260.46	117.79
Totale attivo netto	EUR	35,108,669.02		43,194,675.75		29,294,698.45	
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term							
Azione A	EUR	337,371.43	127.31	2,484,198.60	132.64	2,610,764.27	133.96
Azione D	EUR	37,213.88	89.41	31,689.46	93.63	63,835.68	95.03
Azione I	EUR	8,249,646.28	132.69	9,507,911.01	137.86	9,170,562.84	138.82
Azione L	EUR	1,915,180.53	130.72	2,009,760.30	136.06	2,468,934.81	137.27
Azione Y	EUR	2,779.47	131.59	2,899.56	137.28	2,928.92	138.67
Totale attivo netto	EUR	10,542,191.59		14,036,458.93		14,317,026.52	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond							
Azione A	EUR	41,821,138.73	149.22	35,326,318.29	155.44	26,815,575.28	152.41
Azione A (H-CHF)	CHF	0.00	0.00	16,640.85	95.79	1,051,979.64	96.89
Azione A (H-USD)	USD	1,524,448.30	102.76	425,199.56	106.62	593,558.83	107.24
Azione D	EUR	14,329,467.53	85.08	14,100,250.29	90.90	7,396,142.72	91.41
Azione I	EUR	57,697,345.66	157.74	94,812,757.99	163.42	93,787,900.01	159.49
Azione L	EUR	34,874.52	155.69	36,201.21	161.61	35,387.48	157.98
Azione Y	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00	1,071,857.18	144.55
Totale attivo netto	EUR	115,311,368.44		144,717,368.19		130,564,627.77	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate							
Azione A	EUR	2,428,497.78	123.81	3,284,228.92	138.47	3,725,558.63	140.43
Azione D	EUR	225,275.10	102.36	319,426.89	115.06	322,549.78	117.28
Azione I	EUR	51,069,511.38	132.10	64,189,577.90	147.02	67,766,971.60	148.38
Azione L	EUR	2,143,914.88	130.31	2,388,933.54	145.30	2,734,405.04	146.92
Azione Y	EUR	5,374,731.18	129.90	6,011,894.76	145.30	6,098,058.31	147.39
Totale attivo netto	EUR	61,241,930.32		76,194,062.01		80,647,543.36	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative							
Azione A	EUR	40,923,887.19	135.31	54,820,864.02	155.13	43,302,468.86	153.03
Azione D	EUR	907,179.30	135.05	1,041,984.74	155.11	0.00	0.00
Azione I	EUR	13,733,028.42	147.29	16,886,124.27	167.89	6,719,017.94	164.66
Azione L	EUR	14,329,172.82	145.47	16,895,552.78	166.11	16,536,718.16	163.20
Totale attivo netto	EUR	69,893,267.73		89,644,525.81		66,558,204.96	
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible							
Azione A	EUR	746,290.39	119.01	3,261,223.12	128.38	15,404,826.03	123.95
Azione I	EUR	4,583,058.66	97.95	3,251,011.71	105.24	0.00	0.00
Azione L	EUR	10,961,510.04	118.93	11,904,109.35	128.03	0.00	0.00
Totale attivo netto	EUR	16,290,859.18		18,416,344.18		15,404,826.03	
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe							
Azione A	EUR	2,329,250.30	104.27	2,280,268.48	109.05	870,257.40	105.48
Azione I	EUR	20,563,087.71	110.69	31,790,974.89	115.25	19,486,567.21	110.99
Azione L	EUR	2,171,613.49	108.98	1,255,069.95	113.69	1,161,598.89	109.70
Azione Y	EUR	2,384,531.15	108.41	2,495,359.63	113.45	3,033.33	109.66
Totale attivo netto	EUR	27,448,482.65		37,821,672.95		21,521,456.83	

COMPARATIVO DEI VALORI NETTI D'INVENTARIO DEGLI ULTIMI TRE ANNI

		31 Dicembre 2022		31 Dicembre 2021		31 Dicembre 2020	
	Valuta	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione	Totale NAV	per Azione
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond							
Azione A	EUR	2,427,334.64	122.50	2,386,800.20	137.42	1,772,946.47	133.85
Azione D	EUR	592,984.40	94.02	1,295,719.60	108.74	1,510,927.59	109.16
Azione I	EUR	50,003,627.57	131.94	60,088,275.28	146.85	63,417,055.12	142.00
Azione L	EUR	155,256.84	130.25	174,576.56	145.24	126,478.61	140.69
Totale attivo netto	EUR	53,179,203.46		63,945,371.64		66,827,407.79	
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing							
Azione A	EUR	2,178,425.07	102.33	2,513,823.21	112.82	2,462,317.77	106.69
Azione D	EUR	243,447.95	82.50	295,687.24	93.29	295,551.89	90.49
Azione I	EUR	700,628.08	112.10	764,743.58	122.36	716,485.16	114.64
Azione L	EUR	1,014.86	112.76	1,104.87	122.76	1,035.49	115.05
Azione Y	EUR	2,885.75	95.85	3,233.94	107.41	3,107.85	103.22
Totale attivo netto	EUR	3,126,401.71		3,578,592.84		3,478,498.16	
NEW MILLENNIUM - VolActive							
Azione A	EUR	453,811.00	84.71	641,261.02	101.74	473,813.15	97.64
Azione D	EUR	755.72	65.39	947.22	81.96	5,912.52	80.23
Azione I	EUR	5,356,757.88	93.42	5,768,675.32	110.93	6,749,548.80	105.85
Azione L	EUR	8,183.52	91.95	9,733.65	109.37	9,308.84	104.59
Totale attivo netto	EUR	5,819,508.12		6,420,617.21		7,238,583.31	
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond							
Azione A	EUR	323,590.94	101.60	47,733.28	107.16	159,403.31	103.03
Azione D	EUR	134,106.24	76.44	147,308.68	83.96	266,454.97	84.10
Azione I	EUR	32,633,674.04	107.23	61,686,719.19	112.15	55,758,242.85	106.93
Azione L	EUR	27,529.75	105.88	28,846.90	110.95	27,554.08	105.98
Totale attivo netto	EUR	33,118,900.98		61,910,608.05		56,211,655.21	
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond							
Azione A	EUR	232,002.29	80.00	385,597.90	89.84	1,267,221.27	83.66
Azione I	EUR	1,280,848.14	84.78	1,944,726.53	94.37	2,184,878.01	87.09
Azione L	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00	51,831.59	86.39
Totale attivo netto	EUR	1,512,850.52		2,330,324.43		3,503,930.87	
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity							
Azione A	EUR	23,538,015.85	98.03	26,667,411.35	108.17	26,122,794.74	102.57
Azione I	EUR	4,492,162.75	101.03	4,246,726.37	110.94	188,773.63	104.87
Azione L	EUR	61,132,024.48	100.03	73,305,920.19	110.05	70,663,743.26	104.09
Totale attivo netto	EUR	89,162,203.08		104,220,057.91		96,975,311.63	
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia							
Azione A	EUR	4,859,306.11	90.33	6,078,324.54	109.15	4,999,310.40	100.95
Azione I	EUR	3,498,892.81	93.30	4,046,707.49	112.04	3,902,794.28	103.22
Azione L	EUR	182,447.43	92.38	219,486.46	111.13	202,527.59	102.55
Totale attivo netto	EUR	8,540,646.35		10,344,518.49		9,104,632.27	

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR**Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	801,749,309.10
Liquidità bancarie a vista		16,120,002.39
Importi dovuti dai broker		24,648,858.25
Contratti di opzioni al valore di mercato	(Note 2e, 13)	106,045.42
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	3,220,269.14
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 13)	446,039.03
Utili non realizzati su contratti swap	(Note 2f, 13)	292,861.34
Dividendi da ricevere		58,760.28
Interessi da ricevere		9,184,425.60
Da ricevere su vendita titoli		55,229.16
Da ricevere su sottoscrizioni		600,673.48
Altre attività		68,984.54
Totale attività		856,551,457.73

Passività

Scoperti bancari		-291,683.30
Contratti di opzioni al valore di mercato	(Note 2e, 13)	-7,144.53
Premio ricevuto su contratti swap	(Nota 2f)	-47,214.92
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	-216,870.89
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 13)	-522,921.17
Perdite non realizzate su contratti swap	(Note 2f, 13)	-56,685.91
Interessi da pagare su contratti swap		-33,040.34
Interest payable		-505.30
Da pagare su rimborsi		-137,284.85
Altre passività		-2,508,267.25
Totale passività		-3,821,618.46

Totale attivo netto **852,729,839.27**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		1,058,162,682.89
Risultato netto degli investimenti		33,454,895.40
Interessi ricevuti da contratti swap		228,508.80
Altri ricavi		32,379.45
Totale ricavi		33,715,783.65
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-8,420,373.65
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-258,204.87
Commissioni sulla performance	(Nota 7)	-2,316.97
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-534,533.25
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-197,985.11
Interessi pagati su contratti swap		-424,836.29
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-730,864.62
Commissioni del Transfer Agent		-85,623.11
Compensi professionali	(Nota 9)	-165,569.68
Pubblicazioni		-51,435.12
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-477,101.03
Totale costi		-11,348,843.70
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		22,366,939.95
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-6,623,026.30
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-14,450,976.10
- di contratti di opzioni		-137,943.62
- di contratti futures		435,619.00
- di contratti swap		3,221,546.01
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-100,197,299.59
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	8,680,502.73
- sulle opzioni		4,822.47
- su contratti futures	(Nota 2d)	-1,738,148.74
- su contratti swap		451,358.38
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-87,986,605.81
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-1,516,644.25
Sottoscrizioni dell'esercizio		151,238,496.16
Rimborsi dell'esercizio		-267,168,089.72
Attivo netto alla fine dell'esercizio		852,729,839.27

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	277,698,060.21
Liquidità bancarie a vista		1,635,351.06
Importi dovuti dai broker		9,242,227.31
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	2,035,367.46
Utili non realizzati su contratti swap	(Note 2f, 13)	292,861.34
Dividendi da ricevere		241.87
Interessi da ricevere		4,886,670.39
Da ricevere su sottoscrizioni		213,755.63
Altre attività		28,157.25
Totale attività		296,032,692.52

Passività

Scoperti bancari		-291,683.30
Premio ricevuto su contratti swap	(Nota 2f)	-47,214.92
Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	-175,489.18
Perdite non realizzate su contratti swap	(Note 2f, 13)	-56,685.91
Interessi da pagare su contratti swap		-33,040.34
Da pagare su rimborsi		-107,299.76
Altre passività		-695,146.24
Totale passività		-1,406,559.65

Totale attivo netto **294,626,132.87**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	210.58	165,372.128
Azione A (H-CHF)	CHF	93.05	18,778.967
Azione A (H-USD)	USD	105.36	58,075.394
Azione D	EUR	91.32	101,587.482
Azione I	EUR	229.73	990,849.265
Azione L	EUR	226.34	494.000
Azione Y	EUR	185.77	6,907.351
Azione Z	EUR	89.19	157,011.448

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		345,242,319.00
Risultato netto degli investimenti		13,381,780.62
Interessi ricevuti da contratti swap		228,508.80
Altri ricavi		17,354.36
Totale ricavi		13,627,643.78
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-2,605,595.87
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-19,106.08
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-171,352.18
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-48,148.15
Interessi pagati su contratti swap		-384,938.59
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-143,902.33
Commissioni del Transfer Agent		-18,460.71
Compensi professionali	(Nota 9)	-18,904.46
Pubblicazioni		-12,286.91
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-97,338.17
Totale costi		-3,520,033.45
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		10,107,610.33
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	4,075,724.15
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-11,467,062.36
- di contratti futures		3,665,311.99
- di contratti swap		3,087,011.01
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-41,431,679.76
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	5,664,339.51
- su contratti futures	(Nota 2d)	-982,351.61
- su contratti swap		429,358.55
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-26,851,738.19
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-978,419.58
Sottoscrizioni dell'esercizio		67,196,026.78
Rimborsi dell'esercizio		-89,982,055.14
Attivo netto alla fine dell'esercizio		294,626,132.87

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			303,071,449.34	277,698,060.21	94.25
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			266,783,545.46	248,330,117.83	84.28
Azioni			655,941.32	616,005.89	0.21
LUSSEMBURGO			655,941.32	616,005.89	0.21
Beni di prima necessità			655,941.32	616,005.89	0.21
800,000.00	MINERVA LUXEMBOURG SA	USD	655,941.32	616,005.89	0.21
Obbligazioni ordinarie			103,447,829.88	97,384,024.31	33.05
REGNO UNITO			18,647,287.79	18,514,574.09	6.28
Sovranazionale			9,714,976.47	10,299,760.40	3.49
65,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.00% 27/01/2025	BRL	9,714,976.47	10,299,760.40	3.49
Beni voluttuari			4,423,210.52	4,395,995.79	1.49
4,000,000.00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 4.50% 15/07/2028	EUR	3,009,500.00	3,052,240.00	1.03
1,000,000.00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 7.75% 15/10/2025	USD	949,860.52	872,410.79	0.30
500,000.00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC 5.88% 15/11/2024	EUR	463,850.00	471,345.00	0.16
Finanza			4,509,100.80	3,818,817.90	1.30
2,000,000.00	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC REG 6.63% 18/12/2025	GBP	2,801,007.14	2,255,266.02	0.77
2,000,000.00	PRUDENTIAL PLC 4.88% 31/12/2099	USD	1,708,093.66	1,563,551.88	0.53
STATI UNITI			16,242,472.50	14,735,542.03	5.00
Beni voluttuari			4,725,058.16	4,758,389.98	1.62
2,000,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	1,813,700.00	1,846,060.00	0.63
1,000,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.54% 06/03/2025	GBP	1,072,503.07	1,074,208.31	0.37
1,000,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25% 15/09/2025	EUR	941,500.00	952,750.00	0.32
1,000,000.00	KOHL'S CORP 3.63% 01/05/2031	USD	670,042.06	661,204.32	0.22
250,000.00	COTY INC 5.00% 15/04/2026	USD	227,313.03	224,167.35	0.08
Informatica			4,739,474.17	4,295,631.80	1.46
1,925,000.00	LEIDOS HOLDINGS INC 5.95% 01/12/2040	USD	1,913,766.44	1,692,810.31	0.57
2,000,000.00	LEIDOS INC 2.30% 15/02/2031	USD	1,583,639.48	1,439,082.39	0.49
2,000,000.00	ACTIVISION BLIZZARD INC 2.50% 15/09/2050	USD	1,242,068.25	1,163,739.10	0.40
Servizi di telecomunicazione			3,861,650.00	3,550,416.00	1.20
3,800,000.00	NETFLIX INC 3.88% 15/11/2029	EUR	3,861,650.00	3,550,416.00	1.20
Salute			2,916,290.17	2,131,104.25	0.72
3,000,000.00	ST JUDE MEDICAL LLC 4.75% 15/04/2043	USD	2,916,290.17	2,131,104.25	0.72
ITALIA			16,215,242.70	14,663,472.65	4.98
Finanza			11,971,140.00	10,604,912.65	3.60
4,000,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 24/09/2024	EUR	4,000,000.00	3,810,240.00	1.29
3,499,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	3,809,105.00	3,517,719.65	1.20
2,950,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA 3.88% 01/03/2028	EUR	3,060,535.00	2,776,953.00	0.94
1,000,000.00	EUROVITA ASSICURAZIONI SPA 6.00% 22/12/2025*	EUR	1,101,500.00	500,000.00	0.17
Industria			3,752,114.27	3,569,280.00	1.21
2,000,000.00	SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024	EUR	1,837,164.27	1,785,100.00	0.61
2,000,000.00	WEBUILD SPA 5.88% 15/12/2025	EUR	1,914,950.00	1,784,180.00	0.60
Beni voluttuari			491,988.43	489,280.00	0.17
500,000.00	GAMMA BIDCO S.P.A. 6.25% 15/07/2025	EUR	491,988.43	489,280.00	0.17

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
FRANCIA			12,136,038.79	12,269,867.97	4.16
Beni voluttuari			4,311,032.35	4,630,460.00	1.57
2,800,000.00	AIR FRANCE-KLM 1.88% 16/01/2025	EUR	2,278,360.00	2,537,668.00	0.86
8,000,000.00	AIR FRANCE-KLM 0.13% 25/03/2026	EUR	1,247,872.35	1,307,600.00	0.44
800,000.00	AIR FRANCE-KLM 3.00% 01/07/2024	EUR	784,800.00	785,192.00	0.27
Finanza			3,688,467.80	3,609,847.46	1.22
2,000,000.00	BNP PARIBAS SA 3.50% 16/11/2027	USD	1,761,067.92	1,716,880.59	0.58
1,000,000.00	BNP PARIBAS SA 9.25% 31/12/2099	USD	997,158.00	979,021.28	0.33
1,200,000.00	AXA SA 4.50% 29/12/2049	USD	930,241.88	913,945.59	0.31
Servizi di telecomunicazione			3,131,432.44	3,021,560.51	1.03
2,500,000.00	ILIAD HOLDING SASU 5.13% 15/10/2026	EUR	2,411,500.00	2,322,500.00	0.79
800,000.00	ILIAD HOLDING SASU 6.50% 16/10/2026	USD	719,932.44	699,060.51	0.24
Materie prime			1,005,106.20	1,008,000.00	0.34
1,000,000.00	ERAMET SA 5.88% 21/05/2025	EUR	1,005,106.20	1,008,000.00	0.34
LUSSEMBURGO			8,522,829.85	8,477,865.09	2.88
Sovranazionale			4,374,906.86	4,505,901.15	1.53
30,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.00% 22/01/2026	BRL	4,374,906.86	4,505,901.15	1.53
Finanza			2,741,743.23	2,750,654.99	0.93
2,300,000.00	MEXICO REMITTANCES FUNDING FIDUCIARY ESTATE MANAGEMENT SARL 4.88% 15/01/2028	USD	1,882,109.09	1,921,333.25	0.65
5,276,550.00	SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032	BRL	859,634.14	829,321.74	0.28
Servizi di telecomunicazione			944,812.15	764,902.10	0.26
1,005,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	944,812.15	764,902.10	0.26
Energia			461,367.61	456,406.85	0.16
500,000.00	TRAFIGURA FUNDING SA 5.88% 23/09/2025	USD	461,367.61	456,406.85	0.16
PAESI BASSI			4,915,490.33	5,046,873.35	1.71
Servizi di pubblica utilità			2,230,990.33	2,362,643.35	0.80
3,000,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.50% 15/06/2052	USD	2,230,990.33	2,362,643.35	0.80
Salute			1,770,500.00	1,735,940.00	0.59
2,000,000.00	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	1,770,500.00	1,735,940.00	0.59
Energia			914,000.00	948,290.00	0.32
1,000,000.00	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 2.63% 07/01/2025	EUR	914,000.00	948,290.00	0.32
MESSICO			3,470,300.00	3,281,855.00	1.11
Industria			3,082,800.00	2,888,490.00	0.98
3,000,000.00	CEMEX SAB DE CV 3.13% 19/03/2026	EUR	3,082,800.00	2,888,490.00	0.98
Energia			387,500.00	393,365.00	0.13
500,000.00	PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/2027	EUR	387,500.00	393,365.00	0.13
GERMANIA			3,303,836.50	3,098,752.37	1.05
Finanza			2,103,648.51	1,926,831.49	0.65
3,000,000.00	ALLIANZ SE 3.88% 29/12/2049	USD	2,103,648.51	1,926,831.49	0.65
Materie prime			1,200,187.99	1,171,920.88	0.40
1,400,000.00	THYSSENKRUPP AG 4.13% 26/01/2026	USD	1,200,187.99	1,171,920.88	0.40

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
SPAGNA			3,268,730.00	2,886,305.00	0.98
Industria			3,268,730.00	2,886,305.00	0.98
2,900,000.00	CELLNEX FINANCE CO SA 2.00% 15/09/2032	EUR	2,511,230.00	2,151,655.00	0.73
1,000,000.00	CELLNEX FINANCE CO SA 2.00% 15/02/2033	EUR	757,500.00	734,650.00	0.25
CINA			2,644,364.49	2,704,281.32	0.92
Sovranazionale			2,644,364.49	2,704,281.32	0.92
20,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.90% 05/03/2024	CNY	2,644,364.49	2,704,281.32	0.92
SVIZZERA			2,819,965.60	2,676,057.65	0.91
Finanza			2,819,965.60	2,676,057.65	0.91
2,000,000.00	CREDIT SUISSE GROUP AG 4.28% 09/01/2028	USD	1,636,705.60	1,567,712.10	0.53
1,999,000.00	CREDIT SUISSE GROUP AG 0.63% 18/01/2033	EUR	1,183,260.00	1,108,345.55	0.38
JERSEY			3,071,714.34	2,640,451.25	0.90
Beni voluttuari			2,027,948.18	1,976,395.82	0.67
2,250,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD 10.50% 30/11/2025	USD	2,027,948.18	1,976,395.82	0.67
Servizi di telecomunicazione			1,043,766.16	664,055.43	0.23
1,000,000.00	CORNWALL JERSEY LTD 0.75% 16/04/2026	GBP	1,043,766.16	664,055.43	0.23
GIAPPONE			2,250,000.00	2,091,375.00	0.71
Beni voluttuari			2,250,000.00	2,091,375.00	0.71
2,250,000.00	NISSAN MOTOR CO LTD 2.65% 17/03/2026	EUR	2,250,000.00	2,091,375.00	0.71
CANADA			2,063,646.57	1,818,075.30	0.62
Materie prime			2,063,646.57	1,818,075.30	0.62
2,000,000.00	KINROSS GOLD CORP 6.88% 01/09/2041	USD	2,063,646.57	1,818,075.30	0.62
GUERNSEY			831,000.00	828,850.00	0.28
Finanza			831,000.00	828,850.00	0.28
1,000,000.00	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD 1.38% 01/10/2027	EUR	831,000.00	828,850.00	0.28
TRINIDAD E TOBAGO			705,268.95	704,220.04	0.24
Servizi di telecomunicazione			705,268.95	704,220.04	0.24
850,000.00	TELECOMMUNICATIONS SERVICES OF TRINIDAD & TOBAGO LTD 8.88% 18/10/2029	USD	705,268.95	704,220.04	0.24
NORVEGIA			487,083.18	479,244.63	0.16
Energia			487,083.18	479,244.63	0.16
495,000.00	VAR ENERGI ASA 8.00% 15/11/2032	USD	487,083.18	479,244.63	0.16
BERMUDA			281,118.36	280,781.57	0.10
Energia			281,118.36	280,781.57	0.10
300,000.00	GOLAR LNG LTD 7.00% 20/10/2025	USD	281,118.36	280,781.57	0.10
UCRAINA			735,575.00	185,580.00	0.06
Enti Governativi			735,575.00	185,580.00	0.06
1,000,000.00	UKRAINE GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.38% 27/01/2032	EUR	735,575.00	185,580.00	0.06
IRLANDA			835,864.93	0.00	0.00
Finanza			835,864.93	0.00	0.00
1,000,000.00	GTLK EUROPE CAPITAL DAC 4.80% 26/02/2028*	USD	835,864.93	0.00	0.00

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni a tasso variabile			139,597,477.20	129,880,191.59	44.08
ITALIA			73,639,802.62	70,731,028.98	24.01
Finanza			69,121,103.12	66,264,600.50	22.49
10,300,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA REG FRN 31/12/2099	EUR	9,999,106.47	9,685,605.00	3.29
7,500,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	7,336,565.96	8,345,579.82	2.83
8,136,000.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA FRN 31/12/2099	EUR	8,486,307.84	7,861,003.20	2.67
7,000,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 27/10/2047	EUR	6,930,000.00	7,073,850.00	2.40
5,750,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	6,199,582.64	5,573,705.00	1.89
6,300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	4,825,800.00	5,082,021.00	1.73
5,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	6,020,500.00	4,872,900.00	1.65
3,000,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 30/11/2049	EUR	3,326,500.00	2,925,240.00	0.99
3,000,000.00	BANCO BPM SPA REG FRN 31/12/2099	EUR	2,980,250.00	2,771,520.00	0.94
3,015,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	2,999,825.71	2,707,047.90	0.92
3,000,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 18/01/2032	EUR	3,000,000.00	2,575,830.00	0.88
3,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	2,079,510.00	2,192,160.00	0.74
2,298,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2099	EUR	2,180,295.00	2,086,721.88	0.71
1,437,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/12/2049	EUR	1,543,179.50	1,392,596.70	0.47
1,200,000.00	ICCREA BANCA SPA REG FRN 28/11/2029	EUR	1,213,680.00	1,118,820.00	0.38
Servizi di pubblica utilità			2,296,949.50	2,387,853.48	0.81
2,535,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	2,296,949.50	2,387,853.48	0.81
Energia			2,221,750.00	2,078,575.00	0.71
2,500,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	2,221,750.00	2,078,575.00	0.71
PAESI BASSI			16,311,155.24	15,342,128.25	5.21
Finanza			10,602,670.24	9,673,474.05	3.28
13,000,000.00	AEGON NV FRN 29/06/2049	NLG	5,303,559.73	5,026,600.60	1.70
3,190,000.00	ACHMEA BV FRN 31/12/2099	EUR	2,971,488.70	2,559,656.00	0.87
1,500,000.00	ING GROEP NV REG FRN 31/12/2099	USD	1,276,621.81	1,088,967.45	0.37
1,000,000.00	ASR NEDERLAND NV FRN 07/12/2043	EUR	1,051,000.00	998,250.00	0.34
Beni voluttuari			4,664,530.00	4,636,554.00	1.58
3,400,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 29/12/2049	EUR	2,823,700.00	2,782,254.00	0.95
2,000,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2099	EUR	1,840,830.00	1,854,300.00	0.63
Energia			1,043,955.00	1,032,100.20	0.35
1,110,000.00	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN 31/12/2099	EUR	1,043,955.00	1,032,100.20	0.35
REGNO UNITO			11,501,003.97	9,841,811.79	3.34
Finanza			6,237,503.97	5,025,851.79	1.71
2,500,000.00	ROTHESAY LIFE PLC REG FRN 31/12/2099	GBP	3,500,478.26	2,528,797.08	0.86
1,000,000.00	BARCLAYS BANK PLC FRN 28/12/2040	EUR	773,750.00	776,280.00	0.26
1,000,000.00	STANDARD CHARTERED PLC FRN 29/01/2049	USD	846,482.85	724,516.60	0.25
1,000,000.00	HSBC BANK PLC FRN 29/06/2049	USD	768,263.50	650,101.01	0.22
400,000.00	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC FRN 31/12/2099	USD	348,529.36	346,157.10	0.12
Servizi di telecomunicazione			2,428,500.00	2,399,610.00	0.81
3,000,000.00	VODAFONE GROUP PLC FRN 27/08/2080	EUR	2,428,500.00	2,399,610.00	0.81
Servizi di pubblica utilità			1,835,000.00	1,826,800.00	0.62
2,000,000.00	SSE PLC FRN 31/12/2099	EUR	1,835,000.00	1,826,800.00	0.62
Energia			1,000,000.00	589,550.00	0.20
1,000,000.00	GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC FRN 31/12/2099	EUR	1,000,000.00	589,550.00	0.20
GERMANIA			9,459,685.19	8,970,358.06	3.04
Finanza			4,187,002.98	4,101,981.43	1.39
2,000,000.00	COMMERZBANK AG FRN 28/02/2033	GBP	2,385,432.98	2,268,881.43	0.77
2,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 05/07/2052	EUR	1,801,570.00	1,833,100.00	0.62

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Enti Governativi			2,392,445.86	2,102,488.63	0.71
3,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	USD	2,392,445.86	2,102,488.63	0.71
Salute			1,512,736.35	1,421,408.00	0.48
1,200,000.00	BAYER AG FRN 25/03/2082	EUR	1,134,840.00	1,055,640.00	0.36
400,000.00	BAYER AG FRN 25/03/2082	EUR	377,896.35	365,768.00	0.12
Servizi di pubblica utilità			1,367,500.00	1,344,480.00	0.46
2,000,000.00	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG AG FRN 31/08/2081	EUR	1,367,500.00	1,344,480.00	0.46
FRANCIA			8,600,668.21	8,254,438.89	2.80
Finanza			6,727,955.87	6,375,541.83	2.16
4,000,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 31/12/2099	USD	3,287,729.00	3,108,289.03	1.05
2,000,000.00	LA MONDIALE SAM FRN 18/01/2048	USD	1,770,247.67	1,638,529.66	0.56
1,000,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 31/12/2099	USD	934,928.81	901,747.88	0.30
800,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 31/12/2099	USD	735,050.39	726,975.26	0.25
Energia			1,162,500.00	1,170,325.00	0.40
1,250,000.00	TOTALENERGIES SE FRN 29/12/2049	EUR	1,162,500.00	1,170,325.00	0.40
Servizi di pubblica utilità			405,048.40	399,396.00	0.14
400,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 31/12/2029	EUR	405,048.40	399,396.00	0.14
Enti Governativi			305,163.94	309,176.06	0.10
400,000.00	BNP PARIBAS FRN 31/12/2099	USD	305,163.94	309,176.06	0.10
LUSSEMBURGO			9,211,146.18	6,492,956.16	2.20
Finanza			9,211,146.18	6,492,956.16	2.20
9,100,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	5,634,314.18	3,514,420.00	1.19
2,800,000.00	HELVETIA EUROPE SA FRN 30/09/2041	EUR	2,676,012.00	2,162,860.00	0.73
1,000,000.00	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA FRN 31/12/2099	USD	900,820.00	815,676.16	0.28
STATI UNITI			5,730,406.25	5,400,780.00	1.83
Servizi di telecomunicazione			5,730,406.25	5,400,780.00	1.83
6,000,000.00	AT&T INC FRN 31/12/2099	EUR	5,730,406.25	5,400,780.00	1.83
SPAGNA			2,395,625.00	2,389,419.00	0.81
Finanza			2,395,625.00	2,389,419.00	0.81
2,700,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	2,395,625.00	2,389,419.00	0.81
KUWAIT			1,026,483.04	890,029.91	0.30
Finanza			1,026,483.04	890,029.91	0.30
1,300,000.00	BURGAN BANK SAK FRN 15/12/2031	USD	1,026,483.04	890,029.91	0.30
AUSTRALIA			578,394.51	633,572.55	0.22
Finanza			578,394.51	633,572.55	0.22
1,000,000.00	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 29/10/2049	USD	578,394.51	633,572.55	0.22
GIAPPONE			790,000.00	579,500.00	0.20
Servizi di telecomunicazione			790,000.00	579,500.00	0.20
1,000,000.00	RAKUTEN GROUP INC FRN 31/12/2099	EUR	790,000.00	579,500.00	0.20
ISOLE CAYMAN			353,106.99	354,168.00	0.12
Finanza			353,106.99	354,168.00	0.12
360,000.00	EMERGING MARKETS CAPITAL PROTECTED INVESTMENTS LTD FRN 20/04/2028	EUR	353,106.99	354,168.00	0.12

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni zero coupon			1,310,863.08	1,324,986.74	0.45
CILE			997,046.39	1,014,434.74	0.34
Servizi di pubblica utilità			997,046.39	1,014,434.74	0.34
1,500,000.00	CHILE ELECTRICITY PEC SPA 0.00% 25/01/2028	USD	997,046.39	1,014,434.74	0.34
AUSTRIA			313,816.69	310,552.00	0.11
Informatica			313,816.69	310,552.00	0.11
400,000.00	AMS-OSRAM AG 0.00% 05/03/2025	EUR	313,816.69	310,552.00	0.11
Azioni di OICR			20,367,650.43	19,124,907.88	6.49
LUSSEMBURGO			20,367,650.43	19,124,907.88	6.49
Finanza			20,367,650.43	19,124,907.88	6.49
1,708,812.51	AZ FUND 1 - CGM OPPORTUNISTIC CORPORATE BOND -A-	EUR	11,000,000.00	9,794,913.27	3.33
40,326.65	PLANETARIUM FUND - ENHANCED EURO CREDIT	EUR	4,000,000.02	3,689,888.11	1.25
29,985.37	PLANETARIUM FUND - EURO CURRENCIES BONDS	EUR	2,500,000.01	2,519,670.73	0.86
281,320.33	AZ FUND 1 - AZ BOND TARGET 2024 USD	USD	1,243,884.00	1,276,321.05	0.43
191,497.51	AZ MULTI ASSET - MAMG GLOBAL SUKUK	USD	809,651.00	1,014,681.56	0.34
184,150.64	AZ FUND 1 - AZ BOND US DOLLAR AGGREGATE -A-	USD	814,115.40	829,433.16	0.28
Titoli garantiti da Ipoteche immobiliari e da collaterale			1,403,783.55	1.42	0.00
ITALIA			1,403,783.55	1.42	0.00
Finanza			1,403,783.55	1.42	0.00
1,423,715.56	SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037*	EUR	1,403,783.55	1.42	0.00
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			24,161,153.34	22,472,169.71	7.63
Obbligazioni ordinarie			20,038,589.53	18,361,894.15	6.23
STATI UNITI			4,922,765.49	4,985,778.04	1.69
Beni voluttuari			3,082,558.95	3,160,948.93	1.07
1,400,000.00	MICHAEL KORS USA INC 4.25% 01/11/2024	USD	1,221,968.21	1,256,019.30	0.43
889,000.00	ALLISON TRANSMISSION INC 4.75% 01/10/2027	USD	790,016.26	775,773.11	0.26
661,218.24	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.63% 03/06/2025	USD	559,717.71	564,462.85	0.19
402,765.24	AMERICAN AIRLINES 2013-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.95% 15/01/2023	USD	327,140.79	376,691.80	0.13
221,915.51	US AIRWAYS 2013-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 3.95% 15/11/2025	USD	183,715.98	188,001.87	0.06
Finanza			824,307.78	834,800.09	0.28
1,000,000.00	CITADEL FINANCE LLC 3.38% 09/03/2026	USD	824,307.78	834,800.09	0.28
Materie prime			563,070.21	557,993.22	0.19
600,000.00	ARCONIC CORP 6.00% 15/05/2025	USD	563,070.21	557,993.22	0.19
Informatica			452,828.55	432,035.80	0.15
500,000.00	XEROX HOLDINGS CORP 5.00% 15/08/2025	USD	452,828.55	432,035.80	0.15
LUSSEMBURGO			6,091,436.04	4,863,789.13	1.65
Servizi di telecomunicazione			6,091,436.04	4,863,789.13	1.65
2,268,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.38% 15/11/2033	USD	2,060,143.42	1,751,073.16	0.60
2,117,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.72% 04/06/2038	USD	2,118,318.85	1,659,185.23	0.56
2,000,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.00% 30/09/2034	USD	1,912,973.77	1,453,530.74	0.49
COLOMBIA			4,227,987.59	3,730,184.37	1.26
Servizi di telecomunicazione			4,227,987.59	3,730,184.37	1.26
4,950,000.00	COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA ESP 4.95% 17/07/2030	USD	4,227,987.59	3,730,184.37	1.26

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
MESSICO			1,591,493.76	1,640,841.21	0.56
Industria			1,591,493.76	1,640,841.21	0.56
1,700,000.00	CEMEX SAB DE CV 7.38% 05/06/2027	USD	1,591,493.76	1,640,841.21	0.56
FRANCIA			1,539,598.41	1,479,372.87	0.50
Finanza			1,539,598.41	1,479,372.87	0.50
2,000,000.00	BNP PARIBAS SA 3.13% 20/01/2033	USD	1,539,598.41	1,479,372.87	0.50
GIAPPONE			842,424.00	851,384.78	0.29
Beni voluttuari			842,424.00	851,384.78	0.29
1,000,000.00	NISSAN MOTOR CO LTD 4.35% 17/09/2027	USD	842,424.00	851,384.78	0.29
REGNO UNITO			526,444.00	522,560.49	0.18
Energia			526,444.00	522,560.49	0.18
566,000.00	TECHNIPFMC PLC 6.50% 01/02/2026	USD	526,444.00	522,560.49	0.18
JERSEY			296,440.24	287,983.26	0.10
Beni voluttuari			296,440.24	287,983.26	0.10
300,000.00	ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD 15.00% 30/11/2026	USD	296,440.24	287,983.26	0.10
Obbligazioni a tasso variabile			4,122,563.81	4,110,275.56	1.40
STATI UNITI			2,616,689.41	2,580,080.78	0.88
Finanza			1,383,907.44	1,444,985.41	0.49
2,000,000.00	USB REALTY CORP FRN 29/12/2049	USD	1,383,907.44	1,444,985.41	0.49
Servizi di pubblica utilità			1,232,781.97	1,135,095.37	0.39
1,500,000.00	SOUTHERN CO FRN 15/09/2051	USD	1,232,781.97	1,135,095.37	0.39
ITALIA			1,505,874.40	1,530,194.78	0.52
Finanza			1,505,874.40	1,530,194.78	0.52
2,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2035	USD	1,505,874.40	1,530,194.78	0.52
ALTRI VALORI MOBILIARI			12,126,750.54	6,895,772.67	2.34
Obbligazioni a tasso variabile			7,326,750.54	6,895,767.87	2.34
ITALIA			5,323,478.97	5,035,138.33	1.71
Finanza			5,323,478.97	5,035,138.33	1.71
7,300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 01/06/2032	USD	5,323,478.97	5,035,138.33	1.71
FRANCIA			1,320,641.68	1,206,480.74	0.41
Finanza			1,320,641.68	1,206,480.74	0.41
1,600,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 31/12/2099	USD	1,320,641.68	1,206,480.74	0.41
SVIZZERA			682,629.89	654,148.80	0.22
Enti Governativi			682,629.89	654,148.80	0.22
1,000,000.00	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN 14/05/2032	USD	682,629.89	654,148.80	0.22
Titoli garantiti da Ipotecche immobiliari e da collaterale			4,800,000.00	4.80	0.00
ITALIA			4,800,000.00	4.80	0.00
Finanza			4,800,000.00	4.80	0.00
4,800,000.00	SIERRA ONE SPV SRL 7.00% 30/06/2025*	EUR	4,800,000.00	4.80	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			303,071,449.34	277,698,060.21	94.25

* Strumenti finanziari prezzati al fair value

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 31 DICEMBRE 2022

Scadenza	Ammontare comprato	Valuta comprata	Ammontare venduto	Valuta venduta	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					1,859,878.28
28/02/2023	56,790.81	EUR	56,000.00	CHF	-50.34
28/02/2023	200,000.00	USD	188,929.11	EUR	-2,225.21
28/02/2023	1,812,750.00	CHF	1,853,046.72	EUR	-13,068.14
15/03/2023	6,487,941.19	EUR	7,000,000.00	USD	-39,696.81
28/02/2023	6,043,000.00	USD	5,761,707.12	EUR	-120,448.68
15/03/2023	94,471,507.08	EUR	100,420,000.00	USD	827,877.39
15/03/2023	19,033,488.28	EUR	16,420,000.00	GBP	582,245.28
09/05/2023	24,848,828.42	USD	131,500,000.00	BRL	500,625.68
09/05/2023	40,000,000.00	BRL	7,301,935.01	USD	86,216.63
15/03/2023	7,000,000.00	USD	6,490,593.55	EUR	37,044.45
15/03/2023	560,789.02	EUR	600,000.00	USD	1,277.19
28/02/2023	112,103.18	EUR	120,000.00	USD	80.84

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond

CONTRATTI SWAP AL 31 DICEMBRE 2022

Sottostante	Valuta	Posizione	Nominale	Controparte	Scadenza	Interessi da ricevere / pagare (EUR)	Plus/(minus) -valenza non realizzata(EUR)
CONTRATTI TOTAL RETURN SWAP						-33,040.34	236,175.43
EUR EURIB MBCNA	EUR	L	7,000,000.00	J.P. MORGAN SE	03/20/2023	-17,760.75	141,420.82
EUR EURIB MBCNA	EUR	L	6,000,000.00	J.P. MORGAN SE	03/20/2023	0.00	151,440.52
EUR EURIB MBCNA	EUR	L	12,000,000.00	J.P. MORGAN SE	03/20/2023	-15,279.59	(56,685.91)

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	25,536,053.64
Liquidità bancarie a vista		1,537,580.43
Importi dovuti dai broker		713,936.62
Dividendi da ricevere		39,781.95
Da ricevere su sottoscrizioni		79,735.03
Altre attività		2,118.66
Totale attività		27,909,206.33

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 13)	-7,700.00
Da pagare su rimborsi		-6,440.62
Altre passività		-87,842.46
Totale passività		-101,983.08

Totale attivo netto**27,807,223.25**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	61.98	83,003.818
Azione I	EUR	68.94	313,269.246
Azione L	EUR	68.09	2,781.000
Azione Y	EUR	61.44	14,252.021

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		36,145,165.50
Risultato netto degli investimenti		901,306.83
Altri ricavi		618.13
Totale ricavi		901,924.96
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-253,325.42
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,801.29
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-16,648.86
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-5,006.47
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-48,218.93
Commissioni del Transfer Agent		-5,877.35
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,271.06
Pubblicazioni		-1,406.18
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-17,578.25
Totale costi		-373,133.81
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		528,791.15
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-2,878,231.83
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		378.01
- di contratti futures		150,336.55
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-2,356,437.40
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-127.17
- su contratti futures	(Nota 2d)	-7,700.00
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-4,562,990.69
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-87,364.89
Sottoscrizioni dell'esercizio		4,290,916.10
Rimborsi dell'esercizio		-7,978,502.77
Attivo netto alla fine dell'esercizio		27,807,223.25

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			25,108,554.37	25,536,053.64	91.83
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			25,108,554.37	25,536,053.64	91.83
Azioni			25,108,554.37	25,536,053.64	91.83
FRANCIA			9,253,508.69	9,655,899.35	34.72
Beni voluttuari			3,428,907.71	3,698,648.08	13.30
2,170.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1,174,878.47	1,475,383.00	5.31
1,388.00	KERING SA	EUR	737,818.60	659,994.00	2.37
1,813.00	L'OREAL SA	EUR	598,721.80	604,816.80	2.18
5,944.00	SEB SA	EUR	441,320.15	465,118.00	1.67
2,183.00	SODEXO	EUR	167,089.93	195,334.84	0.70
3,283.00	RENAULT SA	EUR	103,823.32	102,675.83	0.37
5,981.00	VALEO SA	EUR	116,784.20	99,882.70	0.36
3,673.00	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	EUR	88,471.24	95,442.91	0.34
Industria			1,952,933.22	1,914,213.61	6.88
3,925.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	553,838.40	513,076.00	1.84
4,304.00	VINCI SA	EUR	397,775.80	401,520.16	1.44
3,600.00	WENDEL SA	EUR	307,786.10	313,920.00	1.13
1,281.00	THALES SA	EUR	149,351.41	152,823.30	0.55
4,823.00	BOUYGUES SA	EUR	140,319.10	135,236.92	0.49
2,919.00	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	156,869.56	133,252.35	0.48
838.00	DASSAULT AVIATION SA	EUR	118,070.55	132,571.60	0.48
1,434.00	IEFFAGE SA	EUR	128,922.30	131,813.28	0.47
Energia			865,987.00	1,140,683.85	4.10
19,449.00	TOTAL SA	EUR	865,987.00	1,140,683.85	4.10
Salute			1,023,064.23	1,121,652.12	4.03
7,578.00	SANOFI	EUR	653,575.84	680,807.52	2.45
1,863.00	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	255,513.72	315,219.60	1.13
1,250.00	IPSEN SA	EUR	113,974.67	125,625.00	0.45
Beni di prima necessità			652,097.44	639,945.15	2.30
6,680.00	DANONE SA	EUR	380,149.04	328,856.40	1.18
1,693.00	PERNOD RICARD SA	EUR	271,948.40	311,088.75	1.12
Informatica			702,168.46	570,140.50	2.05
2,702.00	CAPGEMINI SE	EUR	509,666.12	421,376.90	1.52
668.00	TELEPERFORMANCE	EUR	192,502.34	148,763.60	0.53
Materie prime			515,654.46	471,476.40	1.70
3,561.00	AIR LIQUIDE SA	EUR	515,654.46	471,476.40	1.70
Servizi di telecomunicazione			112,696.17	99,139.64	0.36
10,682.00	ORANGE SA	EUR	112,696.17	99,139.64	0.36
GERMANIA			6,934,894.67	6,713,602.38	24.14
Beni voluttuari			1,432,699.32	1,386,458.05	4.99
6,336.00	DAIMLER AG REG	EUR	353,932.31	389,030.40	1.40
2,970.00	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	246,177.86	247,638.60	0.89
1,753.00	VOLKSWAGEN AG -PREF-	EUR	290,937.08	204,084.26	0.74
4,634.00	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	114,175.10	134,131.13	0.48
1,187.00	BEIERSDORF AG	EUR	113,503.92	127,246.40	0.46
1,757.00	CONTINENTAL AG	EUR	117,013.02	98,356.86	0.35
5,135.00	UNITED INTERNET AG	EUR	98,126.62	97,000.15	0.35
939.00	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	98,833.41	88,970.25	0.32

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Finanza			1,159,077.71	1,259,409.70	4.53
3,138.00	ALLIANZ SE REG	EUR	642,920.88	630,424.20	2.27
1,385.00	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN MUENCHEN REG	EUR	343,263.96	421,040.00	1.51
1,121.00	HANNOVER RUECK SE	EUR	172,892.87	207,945.50	0.75
Industria			1,262,804.71	1,168,018.14	4.20
5,134.00	SIEMENS AG REG	EUR	665,525.00	665,571.76	2.39
10,481.00	DEUTSCHE POST AG REG	EUR	462,659.28	368,721.58	1.33
2,620.00	KNORR-BREMSE AG	EUR	134,620.43	133,724.80	0.48
Informatica			1,146,557.22	1,088,426.19	3.91
8,499.00	SAP SE	EUR	876,647.38	819,218.61	2.94
8,143.00	BECHTLE AG	EUR	269,909.84	269,207.58	0.97
Materie prime			696,808.79	669,089.50	2.41
9,317.00	BASF SE	EUR	425,196.65	432,215.63	1.55
2,266.00	BRENTAG AG	EUR	161,294.70	135,325.52	0.49
999.00	SYMRISE AG	EUR	110,317.44	101,548.35	0.37
Salute			741,325.17	644,597.98	2.32
8,153.00	BAYER AG REG	EUR	522,348.28	393,993.73	1.42
720.00	MERCK KGAA	EUR	100,271.56	130,248.00	0.47
4,585.00	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	118,705.33	120,356.25	0.43
Servizi di telecomunicazione			377,995.56	371,268.96	1.33
19,920.00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG	EUR	377,995.56	371,268.96	1.33
Beni di prima necessità			117,626.19	126,333.86	0.45
1,943.00	HENKEL AG & CO KGAA -PREF-	EUR	117,626.19	126,333.86	0.45
PAESI BASSI			4,148,945.55	4,269,938.69	15.36
Informatica			2,373,874.70	2,315,507.09	8.33
3,379.00	ASML HOLDING NV	EUR	1,731,714.61	1,702,340.20	6.12
18,578.00	STMICROELECTRONICS NV	EUR	642,160.09	613,166.89	2.21
Finanza			504,485.63	586,449.17	2.11
35,897.00	ING GROEP NV	EUR	364,000.82	408,795.04	1.47
13,745.00	ABN AMRO GROUP NV -CVA-	EUR	140,484.81	177,654.13	0.64
Industria			404,324.91	506,251.20	1.82
4,560.00	AIRBUS SE	EUR	404,324.91	506,251.20	1.82
Beni voluttuari			486,719.84	505,048.86	1.82
27,066.00	STELLANTIS NV	EUR	366,878.09	359,003.42	1.29
2,564.00	RANDSTAD NV	EUR	119,841.75	146,045.44	0.53
Materie prime			256,498.39	240,505.01	0.86
1,047.00	IMCD GROUP NV	EUR	138,944.67	139,408.05	0.50
1,616.00	AKZO NOBEL NV	EUR	117,553.72	101,096.96	0.36
Beni di prima necessità			123,042.08	116,177.36	0.42
1,322.00	HEINEKEN NV	EUR	123,042.08	116,177.36	0.42
ITALIA			2,327,181.17	2,357,128.78	8.48
Finanza			1,125,843.75	1,146,613.60	4.13
176,094.00	INTESA SANPAOLO SPA	EUR	387,514.77	365,923.33	1.32
12,316.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	206,979.43	204,630.34	0.74
12,985.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	197,049.16	201,527.20	0.73
21,154.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	189,342.60	193,051.40	0.69
13,674.00	UNICREDIT SPA	EUR	144,957.79	181,481.33	0.65
Energia			534,170.22	545,948.31	1.96
41,092.00	ENI SPA	EUR	534,170.22	545,948.31	1.96

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Servizi di pubblica utilità			537,988.55	531,957.71	1.91
105,757.00	ENEL SPA	EUR	537,988.55	531,957.71	1.91
Industria			129,178.65	132,609.16	0.48
3,826.00	PRYSMIAN SPA	EUR	129,178.65	132,609.16	0.48
SPAGNA			1,093,146.29	1,217,410.75	4.38
Servizi di pubblica utilità			616,635.19	672,009.19	2.42
61,483.00	IBERDROLA SA	EUR	616,635.19	672,009.19	2.42
Finanza			476,511.10	545,401.56	1.96
64,503.00	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	306,977.52	363,409.90	1.31
49,562.00	CAIXABANK SA	EUR	169,533.58	181,991.66	0.65
BELGIO			948,228.02	915,472.82	3.29
Beni di prima necessità			400,979.51	369,243.74	1.33
6,562.00	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	400,979.51	369,243.74	1.33
Servizi di pubblica utilità			302,250.99	314,337.60	1.13
2,367.00	ELIA GROUP SA/NV	EUR	302,250.99	314,337.60	1.13
Salute			137,443.93	130,716.12	0.47
1,777.00	UCB SA	EUR	137,443.93	130,716.12	0.47
Materie prime			107,553.59	101,175.36	0.36
2,948.00	UMICORE SA	EUR	107,553.59	101,175.36	0.36
AUSTRIA			173,461.50	200,778.50	0.72
Finanza			173,461.50	200,778.50	0.72
6,715.00	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	173,461.50	200,778.50	0.72
IRLANDA			131,816.95	105,468.48	0.38
Beni di prima necessità			131,816.95	105,468.48	0.38
1,252.00	KERRY GROUP PLC -A-	EUR	131,816.95	105,468.48	0.38
FINLANDIA			97,371.53	100,353.89	0.36
Materie prime			97,371.53	100,353.89	0.36
2,873.00	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	97,371.53	100,353.89	0.36
Totale del Portafoglio Titoli			25,108,554.37	25,536,053.64	91.83

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

NEW MILLENNIUM - Euro Equities

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 31 DICEMBRE 2022

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2022	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-7,700.00	529,900.00
10	14	Acquisto	EURO STOXX 50	17/03/2023	3,785.00	EUR	-7,700.00	529,900.00

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	30,239,660.12
Liquidità bancarie a vista		1,007,832.09
Importi dovuti dai broker		3,906,607.13
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 13)	217,725.04
Dividendi da ricevere		11,538.65
Da ricevere su sottoscrizioni		113,523.10
Altre attività		1,943.62
Totale attività		35,498,829.75

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 13)	-261,778.08
Da pagare su rimborsi		-22,294.14
Altre passività		-106,088.51
Totale passività		-390,160.73

Totale attivo netto **35,108,669.02**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	101.43	26,950.195
Azione I	EUR	113.26	283,990.075
Azione L	EUR	111.77	1,876.000

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR**

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		43,194,675.75
Risultato netto degli investimenti		404,477.67
Altri ricavi		74.51
Totale ricavi		404,552.18
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-333,051.04
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,947.00
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-21,602.89
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-4,859.57
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-54,377.07
Commissioni del Transfer Agent		-6,471.41
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,747.34
Pubblicazioni		-1,717.38
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-19,901.06
Totale costi		-467,674.76
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-63,122.58
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	4,877,804.87
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		820,549.08
- di contratti futures		-7,472,718.79
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-6,891,614.37
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-98,346.57
- su contratti futures	(Nota 2d)	-235,932.24
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-9,063,380.60
Sottoscrizioni dell'esercizio		7,765,719.08
Rimborsi dell'esercizio		-6,788,345.21
Attivo netto alla fine dell'esercizio		35,108,669.02

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			24,044,626.70	30,239,660.12	86.13
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			23,795,713.49	29,993,974.15	85.43
Azioni			22,425,565.54	28,487,085.99	81.14
STATI UNITI			19,764,759.73	25,450,401.08	72.49
Finanza			4,565,463.61	5,177,026.89	14.75
3,900.00	VISA INC -A-	USD	534,462.36	759,207.64	2.16
2,500.00	BERKSHIRE HATHAWAY INC -B-	USD	616,164.75	723,588.98	2.06
4,000.00	JPMORGAN CHASE & CO	USD	433,469.43	502,600.36	1.43
15,000.00	BANK OF AMERICA CORP	USD	399,981.92	465,495.64	1.33
1,300.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	366,935.25	418,265.82	1.19
1,250.00	MASTERCARD INC -A-	USD	337,034.70	407,273.55	1.16
3,500.00	MORGAN STANLEY	USD	143,223.46	278,819.52	0.79
7,000.00	WELLS FARGO & CO	USD	268,204.34	270,817.64	0.77
2,000.00	SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	113,291.71	220,154.70	0.63
300.00	BLACKROCK INC	USD	151,236.84	199,193.34	0.57
1,000.00	AMERICAN TOWER CORP	USD	216,028.47	198,510.28	0.57
4,000.00	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	164,078.74	170,606.78	0.49
4,000.00	US BANCORP	USD	169,118.50	163,448.19	0.47
1,000.00	AMERICAN EXPRESS CO	USD	149,671.49	138,439.98	0.39
2,000.00	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	325,433.47	133,464.57	0.38
3,000.00	CITIGROUP INC	USD	177,128.18	127,139.90	0.36
Informatica			2,588,151.49	4,240,982.91	12.08
7,500.00	MICROSOFT CORP	USD	1,087,080.30	1,685,313.47	4.80
13,400.00	APPLE INC	USD	725,696.47	1,631,354.20	4.65
4,000.00	NVIDIA CORP	USD	342,849.80	547,725.71	1.56
600.00	ADOBE INC	USD	146,190.55	189,194.74	0.54
1,500.00	SALESFORCE.COM INC	USD	283,330.22	186,352.86	0.53
100.00	KYNDRYL HOLDINGS INC	USD	3,004.15	1,041.93	0.00
Servizi di telecomunicazione			3,863,960.55	4,122,886.82	11.74
16,000.00	ALPHABET INC -A-	USD	721,654.41	1,322,727.22	3.77
12,800.00	AMAZON.COM INC	USD	1,017,347.67	1,007,449.50	2.87
3,000.00	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	366,221.72	392,241.92	1.12
2,500.00	T-MOBILE US INC	USD	317,954.64	327,945.80	0.93
2,000.00	FACEBOOK INC -A-	USD	422,166.87	225,514.27	0.64
5,000.00	CISCO SYSTEMS INC	USD	256,696.13	223,190.54	0.63
800.00	NETFLIX INC	USD	261,571.75	221,039.22	0.63
5,500.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	241,874.24	203,045.30	0.58
1,500.00	WALT DISNEY CO	USD	156,943.75	122,108.28	0.35
4,500.00	AT&T INC	USD	101,529.37	77,624.77	0.22
Salute			2,889,746.85	4,102,358.81	11.68
4,000.00	JOHNSON & JOHNSON	USD	509,466.28	662,075.72	1.88
1,200.00	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	353,967.22	596,126.76	1.70
5,000.00	MERCK & CO INC	USD	309,010.04	519,794.09	1.48
8,000.00	PFIZER INC	USD	296,083.08	384,090.12	1.09
2,500.00	ABBVIE INC	USD	196,467.60	378,566.58	1.08
4,000.00	GILEAD SCIENCES INC	USD	228,161.36	321,761.68	0.92
1,700.00	MODERNA INC	USD	394,057.57	286,113.03	0.81
1,000.00	DANAHER CORP	USD	89,856.06	248,695.36	0.71
3,000.00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	102,972.18	202,248.86	0.58
350.00	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	147,481.47	180,596.47	0.51
2,000.00	CVS HEALTH CORP	USD	138,471.39	174,635.82	0.50
600.00	AMGEN INC	USD	123,752.60	147,654.32	0.42
Beni voluttuari			2,194,503.48	2,625,609.03	7.48
3,500.00	PROCTER & GAMBLE CO	USD	329,185.39	497,034.65	1.42
1,500.00	HOME DEPOT INC	USD	218,586.08	443,935.54	1.26
1,400.00	MCDONALD'S CORP	USD	204,605.87	345,694.23	0.98

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
3,000.00	NIKE INC -B-	USD	262,495.72	328,910.90	0.94
1,000.00	LULULEMON ATHLETICA INC	USD	318,580.66	300,192.22	0.86
1,250.00	LOWE'S COS INC	USD	136,733.77	233,356.86	0.66
1,500.00	TESLA INC	USD	403,852.95	173,127.27	0.49
2,000.00	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	138,051.77	147,650.57	0.42
700.00	TARGET CORP	USD	36,543.56	97,754.08	0.28
5,000.00	PLUG POWER INC	USD	145,867.71	57,952.71	0.17
Energia			993,450.09	1,755,521.98	5.00
4,000.00	EXXON MOBIL CORP	USD	254,565.39	413,399.11	1.18
3,000.00	VALERO ENERGY CORP	USD	214,302.25	356,598.89	1.01
3,000.00	CONOCOPHILLIPS	USD	110,462.19	331,693.75	0.94
1,000.00	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	137,384.70	265,420.59	0.76
13,000.00	KINDER MORGAN INC	USD	197,856.03	220,229.66	0.63
1,000.00	CHEVRON CORP	USD	78,879.53	168,179.98	0.48
Industria			1,169,815.66	1,383,118.44	3.94
2,750.00	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	454,689.38	552,190.45	1.57
750.00	BROADCOM INC	USD	406,459.65	392,923.58	1.12
2,000.00	UNITED PARCEL SERVICE INC -B-	USD	255,953.06	325,771.99	0.93
500.00	CATERPILLAR INC	USD	52,713.57	112,232.42	0.32
Servizi di pubblica utilità			949,632.21	1,159,382.11	3.30
7,000.00	NEXTERA ENERGY INC	USD	437,690.93	548,325.38	1.56
2,500.00	DUKE ENERGY CORP	USD	203,804.41	241,250.99	0.69
5,000.00	EXELON CORP	USD	144,689.82	202,529.96	0.58
2,500.00	SOUTHERN CO	USD	163,447.05	167,275.78	0.47
Beni di prima necessità			550,035.79	883,514.09	2.52
6,000.00	COCA-COLA CO	USD	241,876.84	357,610.84	1.02
2,000.00	PEPSICO INC	USD	177,223.48	338,552.50	0.97
3,000.00	MONDELEZ INTERNATIONAL INC -A-	USD	130,935.47	187,350.75	0.53
GIAPPONE			2,071,913.76	2,307,413.09	6.57
Beni voluttuari			487,870.11	604,474.62	1.72
13,500.00	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	151,968.68	173,761.23	0.50
9,000.00	MARUBENI CORP	JPY	46,508.39	96,826.95	0.28
1,300.00	SONY CORP	JPY	92,095.41	92,640.70	0.26
4,000.00	YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	53,664.17	85,500.29	0.24
1,500.00	UNICHARM CORP	JPY	39,088.92	53,984.48	0.15
6,600.00	PANASONIC CORP	JPY	63,627.96	52,047.95	0.15
3,000.00	SEKISUI HOUSE LTD	JPY	40,916.58	49,713.02	0.14
Industria			554,056.66	593,603.50	1.69
300.00	SMC CORP	JPY	128,352.60	118,407.96	0.34
5,700.00	KOMATSU LTD	JPY	119,188.31	116,413.90	0.33
2,100.00	OMRON CORP	JPY	107,805.73	95,516.75	0.27
200.00	KEYENCE CORP	JPY	35,904.01	73,030.31	0.21
1,000.00	SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	42,259.33	60,077.44	0.17
1,000.00	HITACHI LTD	JPY	27,118.20	47,515.15	0.14
5,000.00	mitsubishi electric corp	JPY	56,130.38	46,638.13	0.13
1,200.00	YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	37,298.10	36,003.86	0.10
Informatica			432,113.32	455,243.94	1.30
800.00	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	190,884.25	220,880.48	0.63
1,700.00	FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	58,648.69	79,978.99	0.23
8,900.00	RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	91,643.90	74,799.61	0.21
700.00	ADVANTEST CORP	JPY	30,601.11	42,153.63	0.12
3,000.00	SUMCO CORP	JPY	60,335.37	37,431.23	0.11

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

NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Salute			375,423.56	368,045.00	1.05
13,700.00	ASTELLAS PHARMA INC	JPY	201,904.49	195,209.44	0.56
2,200.00	SYSMEX CORP	JPY	128,209.12	124,952.56	0.35
1,800.00	TERUMO CORP	JPY	45,309.95	47,883.00	0.14
Materie prime			80,498.34	126,741.39	0.36
1,100.00	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	80,498.34	126,741.39	0.36
Finanza			83,342.13	100,803.70	0.29
2,900.00	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	49,434.95	58,280.80	0.17
2,000.00	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	33,907.18	42,522.90	0.12
Beni di prima necessità			58,609.64	58,500.94	0.16
2,000.00	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	58,609.64	58,500.94	0.16
IRLANDA			588,892.05	729,271.82	2.08
Informatica			387,875.48	500,051.76	1.43
2,000.00	ACCENTURE PLC -A-	USD	387,875.48	500,051.76	1.43
Materie prime			201,016.57	229,220.06	0.65
750.00	LINDE PLC	USD	201,016.57	229,220.06	0.65
Azioni di OICR			1,370,147.95	1,506,888.16	4.29
LUSSEMBURGO			730,375.31	855,001.38	2.43
Finanza			730,375.31	855,001.38	2.43
63,000.00	LYXOR FTSE 100 UCITS ETF	GBP	730,375.31	855,001.38	2.43
IRLANDA			639,772.64	651,886.78	1.86
Finanza			639,772.64	651,886.78	1.86
79,600.00	ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	GBP	639,772.64	651,886.78	1.86
ALTRI VALORI MOBILIARI			1,733.47	0.00	0.00
Azioni			1,733.47	0.00	0.00
ITALIA			1,733.47	0.00	0.00
Servizi di telecomunicazione			1,733.47	0.00	0.00
1,463,856.00	TELEUNIT SPA**	GBP	1,733.47	0.00	0.00
QUOTE DI OICR			247,179.74	245,685.97	0.70
Azioni di OICR			247,179.74	245,685.97	0.70
IRLANDA			247,179.74	245,685.97	0.70
Finanza			247,179.74	245,685.97	0.70
30,000.00	ISHARES PLC - ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF	GBP	247,179.74	245,685.97	0.70
Totale del Portafoglio Titoli			24,044,626.70	30,239,660.12	86.13

** Inadempiente / delistata

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 31 DICEMBRE 2022

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2022	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-44,053.04	36,531,257.07
125,000	220	Acquisto	EURO FX CURRENCY	13/03/2023	1.01	USD	162,567.42	27,710,014.62
125,000	15	Acquisto	EURO/GBP	13/03/2023	1.00	GBP	55,157.62	1,880,747.92
10	12	Acquisto	FTSE 100 INDEX	17/03/2023	8,414.95	GBP	-7,151.47	1,009,794.36
10	14	Acquisto	SWISS MARKET INDEX	17/03/2023	10,791.77	CHF	-65,402.82	1,510,847.58
50	8	Acquisto	S&P500 EMINI	17/03/2023	3,617.71	USD	-83,129.58	1,447,084.27
125,000	24	Acquisto	EURO/JPY	13/03/2023	0.99	JPY	-106,094.21	2,972,768.32

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	9,772,872.61
Liquidità bancarie a vista		573,587.38
Importi dovuti dai broker		76,719.21
Interessi da ricevere		43,840.88
Da ricevere su sottoscrizioni		99,484.90
Altre attività		4,666.87
Totale attività		10,571,171.85

Passività

Altre passività	-28,980.26
Totale passività	-28,980.26

Totale attivo netto **10,542,191.59**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	127.31	2,649.981
Azione D	EUR	89.41	416.194
Azione I	EUR	132.69	62,170.072
Azione L	EUR	130.72	14,651.000
Azione Y	EUR	131.59	21.122

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		14,036,458.93
Risultato netto degli investimenti		273,793.82
Totale ricavi		273,793.82
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-45,135.37
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,605.21
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-7,040.02
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,376.60
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-26,053.91
Commissioni del Transfer Agent		-3,241.03
Compensi professionali	(Nota 9)	-8,660.98
Pubblicazioni		-716.56
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-14,417.46
Totale costi		-123,247.14
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		150,546.68
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-282,386.08
- di contratti futures		-14,396.80
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-341,732.89
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-487,969.09
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-173.65
Sottoscrizioni dell'esercizio		1,038,845.20
Rimborsi dell'esercizio		-4,044,969.80
Attivo netto alla fine dell'esercizio		10,542,191.59

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			10,192,185.44	9,772,872.61	92.70
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			10,192,185.44	9,772,872.61	92.70
Obbligazioni ordinarie			6,299,457.00	6,013,981.79	57.05
ITALIA			2,716,236.81	2,562,531.33	24.31
Finanza			2,356,465.23	2,220,158.60	21.06
1,200,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 1.50% 20/04/2023	EUR	1,242,282.52	1,197,528.00	11.36
400,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.13% 21/03/2026	EUR	441,208.42	379,680.00	3.60
300,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 2.13% 27/09/2023	EUR	310,028.37	297,600.00	2.82
160,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.75% 04/12/2024	EUR	163,510.18	151,785.60	1.44
100,000.00	AMCO - ASSET MANAGEMENT CO SPA 1.50% 17/07/2023	EUR	99,791.90	99,030.00	0.94
100,000.00	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIO CREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	99,643.84	94,535.00	0.90
Enti Governativi			359,771.58	342,372.73	3.25
343,885.83	BTP 0.50% 20/04/2023	EUR	359,771.58	342,372.73	3.25
FRANCIA			1,350,256.07	1,288,438.13	12.22
Enti Governativi			845,919.81	800,983.13	7.60
618,428.05	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/07/2024	EUR	663,110.72	622,961.13	5.91
200,000.00	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 1.13% 12/06/2028	EUR	182,809.09	178,022.00	1.69
Finanza			504,336.26	487,455.00	4.62
500,000.00	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC 0.13% 15/11/2023	EUR	504,336.26	487,455.00	4.62
SPAGNA			1,037,687.64	996,759.96	9.46
Enti Governativi			1,037,687.64	996,759.96	9.46
600,000.00	FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO FTA 0.85% 17/12/2023	EUR	622,507.40	588,462.00	5.58
453,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.80% 30/07/2027	EUR	415,180.24	408,297.96	3.88
GERMANIA			931,810.14	913,022.64	8.66
Enti Governativi			832,220.32	817,456.64	7.75
896,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15/02/2027	EUR	832,220.32	817,456.64	7.75
Salute			99,589.82	95,566.00	0.91
100,000.00	BAYER AG 0.38% 06/07/2024	EUR	99,589.82	95,566.00	0.91
PAESI BASSI			263,466.34	253,229.73	2.40
Industria			200,015.97	193,848.00	1.84
200,000.00	ABB FINANCE BV 0.63% 31/03/2024	EUR	200,015.97	193,848.00	1.84
Servizi di pubblica utilità			63,450.37	59,381.73	0.56
59,000.00	INNOGY FINANCE BV 3.00% 17/01/2024	EUR	63,450.37	59,381.73	0.56
Obbligazioni a tasso variabile			1,461,036.03	1,461,136.53	13.86
ITALIA			912,395.96	919,146.50	8.72
Enti Governativi			785,422.66	798,560.00	7.58
800,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	785,422.66	798,560.00	7.58
Finanza			126,973.30	120,586.50	1.14
127,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 20/10/2025	EUR	126,973.30	120,586.50	1.14
GERMANIA			548,640.07	541,990.03	5.14
Industria			548,640.07	541,990.03	5.14
541,000.00	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH FRN 06/12/2024	EUR	548,640.07	541,990.03	5.14

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

NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni zero coupon			1,814,733.35	1,701,070.71	16.13
ITALIA			900,325.61	852,795.00	8.09
Enti Governativi			750,000.00	717,900.00	6.81
750,000.00	BTP 0.00% 22/11/2028	EUR	750,000.00	717,900.00	6.81
Servizi di pubblica utilità			150,325.61	134,895.00	1.28
150,000.00	ACEA SPA 0.00% 28/09/2025	EUR	150,325.61	134,895.00	1.28
FRANCIA			302,941.12	285,236.00	2.70
Finanza			203,141.22	186,350.00	1.76
200,000.00	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT EPIC REG 0.00% 25/03/2025	EUR	203,141.22	186,350.00	1.76
Industria			99,799.90	98,886.00	0.94
100,000.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.00% 12/06/2023	EUR	99,799.90	98,886.00	0.94
SPAGNA			279,186.27	248,706.36	2.36
Enti Governativi			279,186.27	248,706.36	2.36
276,000.00	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.00% 30/04/2026	EUR	279,186.27	248,706.36	2.36
CINA			199,971.96	190,942.00	1.81
Finanza			199,971.96	190,942.00	1.81
200,000.00	BANK OF CHINA LTD 0.00% 28/04/2024	EUR	199,971.96	190,942.00	1.81
GERMANIA			132,308.39	123,391.35	1.17
Enti Governativi			132,308.39	123,391.35	1.17
135,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.00% 15/08/2026	EUR	132,308.39	123,391.35	1.17
Azioni di OICR			616,959.06	596,683.58	5.66
LUSSEMBURGO			474,763.28	465,341.66	4.41
Finanza			474,763.28	465,341.66	4.41
2,437.30	CB-ACCENT LUX - SWAN SHORT-TERM HIGH YIELD -A-	EUR	310,000.06	305,198.58	2.89
1,626.81	EURIZON FUND - SECURITIZED BOND FUND -Z-	EUR	164,763.22	160,143.08	1.52
IRLANDA			142,195.78	131,341.92	1.25
Finanza			142,195.78	131,341.92	1.25
31,863.64	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	142,195.78	131,341.92	1.25
Totale del Portafoglio Titoli			10,192,185.44	9,772,872.61	92.70

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	108,374,990.29
Liquidità bancarie a vista		477,439.45
Importi dovuti dai broker		4,973,490.46
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	664,474.34
Interessi da ricevere		1,385,077.93
Da ricevere su sottoscrizioni		25,425.00
Altre attività		10,330.89
Totale attività		115,911,228.36

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	-33,964.27
Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 13)	-223,927.97
Da pagare su rimborsi		-1,086.00
Altre passività		-340,881.68
Totale passività		-599,859.92

Totale attivo netto **115,311,368.44**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	149.22	280,267.216
Azione A (H-USD)	USD	102.76	14,835.036
Azione D	EUR	85.08	168,420.231
Azione I	EUR	157.74	365,783.280
Azione L	EUR	155.69	224.000

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		144,717,368.19
Risultato netto degli investimenti		5,892,187.86
Altri ricavi		643.39
Totale ricavi		5,892,831.25
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-1,222,426.37
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-17,077.95
Commissioni sulla performance	(Nota 7)	-2,316.97
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-75,309.41
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-35,633.93
Interessi pagati su contratti swap		-5,314.35
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-85,900.60
Commissioni del Transfer Agent		-16,930.81
Compensi professionali	(Nota 9)	-12,923.99
Pubblicazioni		-17,797.24
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-47,952.37
Totale costi		-1,539,583.99
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		4,353,247.26
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,328,613.81
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-4,346,306.52
- di contratti futures		3,470,276.28
- di contratti swap		125,602.64
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-8,547,160.43
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	1,607,363.05
- su contratti futures	(Nota 2d)	-558,193.20
- su contratti swap		27,699.62
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-5,196,085.11
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-352,138.24
Sottoscrizioni dell'esercizio		32,941,867.58
Rimborsi dell'esercizio		-56,799,643.98
Attivo netto alla fine dell'esercizio		115,311,368.44

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			114,353,720.98	108,374,990.29	93.99
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			111,322,688.12	105,529,363.04	91.52
Obbligazioni ordinarie			35,746,916.53	34,347,206.01	29.79
ITALIA			17,493,126.90	16,701,409.86	14.48
Enti Governativi			16,483,726.90	15,737,279.86	13.65
5,206,700.00	BTP 0.40% 11/04/2024	EUR	5,399,842.10	5,175,355.67	4.49
5,000,000.00	BTP 0.90% 01/04/2031	EUR	4,323,000.00	3,800,000.00	3.30
3,000,000.00	BTP 1.45% 15/11/2024	EUR	2,918,580.00	2,908,530.00	2.52
3,500,000.00	REPUBLIC OF ITALY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 1.25% 17/02/2026	USD	2,843,464.80	2,852,374.19	2.47
1,000,000.00	AGENZIA NAZIONALE PER L'ATTRAZIONE DEGLI INVESTIMENTI E LO SVILUPPO D'IMPRESA 5.25% 14/11/2025	EUR	998,840.00	1,001,020.00	0.87
Finanza			488,150.00	491,895.00	0.42
500,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA 2.63% 20/06/2024	EUR	488,150.00	491,895.00	0.42
Industria			521,250.00	472,235.00	0.41
500,000.00	LEONARDO SPA 2.38% 08/01/2026	EUR	521,250.00	472,235.00	0.41
REGNO UNITO			4,809,688.53	5,070,651.27	4.40
Sovranazionale			4,809,688.53	5,070,651.27	4.40
32,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.00% 27/01/2025	BRL	4,809,688.53	5,070,651.27	4.40
LUSSEMBURGO			4,375,428.70	3,902,365.98	3.38
Sovranazionale			2,916,639.89	3,003,934.10	2.60
20,000,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.00% 22/01/2026	BRL	2,916,639.89	3,003,934.10	2.60
Finanza			1,458,788.81	898,431.88	0.78
5,716,262.50	SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032	BRL	1,458,788.81	898,431.88	0.78
STATI UNITI			3,520,231.69	3,339,423.36	2.90
Enti Governativi			3,364,372.77	3,187,261.40	2.77
2,272,580.00	UNITED STATES TREASURY INFLATION INDEXED BOND 0.13% 15/04/2026	USD	2,157,195.71	2,001,534.20	1.74
450,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.38% 31/01/2025	USD	403,778.07	396,345.92	0.35
450,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.00% 15/12/2024	USD	401,665.97	394,698.88	0.34
450,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 1.13% 15/01/2025	USD	401,733.02	394,682.40	0.34
Industria			155,858.92	152,161.96	0.13
161,259.51	US AIRWAYS 2011-1 CLASS A PASS THROUGH TRUST 7.13% 22/10/2023	USD	155,858.92	152,161.96	0.13
FRANCIA			2,603,186.49	2,514,019.70	2.18
Finanza			1,833,186.49	1,796,299.70	1.56
2,000,000.00	BNP PARIBAS SA 4.38% 12/05/2026	USD	1,833,186.49	1,796,299.70	1.56
Servizi di telecomunicazione			770,000.00	717,720.00	0.62
1,000,000.00	EUTELSAT SA 1.50% 13/10/2028	EUR	770,000.00	717,720.00	0.62
HONG KONG			1,024,641.13	1,103,348.35	0.96
Materie prime			1,024,641.13	1,103,348.35	0.96
1,200,000.00	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 4.88% 14/03/2025	USD	1,024,641.13	1,103,348.35	0.96
CINA			641,565.82	676,070.33	0.59
Sovranazionale			641,565.82	676,070.33	0.59
5,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.90% 05/03/2024	CNY	641,565.82	676,070.33	0.59

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
GERMANIA			879,679.27	642,277.16	0.56
Finanza			879,679.27	642,277.16	0.56
1,000,000.00	ALLIANZ SE 3.88% 29/12/2049	USD	879,679.27	642,277.16	0.56
SVEZIA			399,368.00	397,640.00	0.34
Servizi di pubblica utilità			399,368.00	397,640.00	0.34
400,000.00	VATTENFALL AB 3.25% 18/04/2024	EUR	399,368.00	397,640.00	0.34
Obbligazioni a tasso variabile			39,714,292.32	37,556,112.40	32.57
ITALIA			18,572,582.60	17,800,998.74	15.44
Finanza			13,160,137.43	12,661,386.39	10.98
3,000,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	3,325,900.80	3,338,231.93	2.89
3,314,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2049	EUR	3,294,506.40	3,307,007.46	2.87
1,900,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 30/11/2049	EUR	2,084,790.23	1,852,652.00	1.61
2,000,000.00	UNICREDIT SPA REG FRN 15/01/2032	EUR	2,000,000.00	1,681,540.00	1.46
1,000,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 27/10/2047	EUR	990,000.00	1,010,550.00	0.87
1,000,000.00	SOCIETÀ CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	965,200.00	964,560.00	0.84
500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 15/11/2027	EUR	499,740.00	506,845.00	0.44
Servizi di pubblica utilità			3,622,445.17	3,476,752.35	3.02
3,691,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	3,622,445.17	3,476,752.35	3.02
Energia			1,790,000.00	1,662,860.00	1.44
2,000,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,790,000.00	1,662,860.00	1.44
FRANCIA			5,354,341.19	5,001,384.51	4.34
Finanza			1,937,838.81	1,826,947.88	1.58
1,000,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 25/07/2028	EUR	1,002,910.00	925,200.00	0.80
1,000,000.00	CREDIT AGRICOLE SA FRN 31/12/2099	USD	934,928.81	901,747.88	0.78
Servizi di pubblica utilità			1,828,711.58	1,783,144.38	1.55
2,000,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 31/12/2099	USD	1,828,711.58	1,783,144.38	1.55
Enti Governativi			1,587,790.80	1,391,292.25	1.21
1,800,000.00	BNP PARIBAS FRN 31/12/2099	USD	1,587,790.80	1,391,292.25	1.21
PAESI BASSI			3,615,673.37	3,339,448.05	2.90
Finanza			3,103,073.37	2,875,873.05	2.50
3,000,000.00	AEGON NV FRN 29/06/2049	NLG	1,184,366.37	1,159,984.75	1.01
1,000,000.00	ABN AMRO BANK NV FRN 22/02/2033	EUR	997,600.00	989,910.00	0.86
1,000,000.00	ING GROEP NV REG FRN 31/12/2099	USD	921,107.00	725,978.30	0.63
Beni voluttuari			512,600.00	463,575.00	0.40
500,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2099	EUR	512,600.00	463,575.00	0.40
REGNO UNITO			3,076,146.22	2,979,395.88	2.58
Finanza			1,739,545.72	1,640,491.56	1.42
1,000,000.00	VIRGIN MONEY UK PLC FRN 24/06/2025	EUR	1,044,330.00	958,150.00	0.83
600,000.00	NATWEST GROUP PLC FRN 06/06/2033	GBP	695,215.72	682,341.56	0.59
Energia			1,336,600.50	1,338,904.32	1.16
1,500,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099	USD	1,336,600.50	1,338,904.32	1.16
GERMANIA			3,159,543.72	2,813,286.90	2.44
Salute			1,488,060.00	1,319,550.00	1.14
1,500,000.00	BAYER AG FRN 25/03/2082	EUR	1,488,060.00	1,319,550.00	1.14
Finanza			848,463.48	792,907.36	0.69
1,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	USD	848,463.48	792,907.36	0.69

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Enti Governativi			823,020.24	700,829.54	0.61
1,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	USD	823,020.24	700,829.54	0.61
STATI UNITI			2,000,000.00	1,800,260.00	1.56
Servizi di telecomunicazione			2,000,000.00	1,800,260.00	1.56
2,000,000.00	AT&T INC FRN 31/12/2099	EUR	2,000,000.00	1,800,260.00	1.56
IRLANDA			1,016,600.00	993,360.00	0.86
Finanza			1,016,600.00	993,360.00	0.86
1,000,000.00	BANK OF IRELAND GROUP PLC FRN 01/03/2033	EUR	1,016,600.00	993,360.00	0.86
DANIMARCA			946,819.32	891,843.92	0.77
Finanza			946,819.32	891,843.92	0.77
1,000,000.00	DANSKE BANK A/S FRN 31/12/2099	USD	946,819.32	891,843.92	0.77
ISOLE VERGINI BRITANNICHE			839,591.15	871,558.13	0.76
Servizi di pubblica utilità			839,591.15	871,558.13	0.76
1,000,000.00	CHINA HUANENG GROUP HONG KONG TREASURY MANAGEMENT HOLDING LTD FRN 31/12/2099	USD	839,591.15	871,558.13	0.76
SVIZZERA			767,000.00	747,790.00	0.65
Finanza			767,000.00	747,790.00	0.65
1,000,000.00	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN 14/01/2028	EUR	767,000.00	747,790.00	0.65
AUSTRALIA			365,994.75	316,786.27	0.27
Finanza			365,994.75	316,786.27	0.27
500,000.00	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 29/10/2049	USD	365,994.75	316,786.27	0.27
Obbligazioni zero coupon			35,861,479.27	33,626,044.63	29.16
GERMANIA			22,271,340.55	20,619,500.00	17.88
Enti Governativi			22,271,340.55	20,619,500.00	17.88
23,000,000.00	BUNDESobligation 0.00% 16/04/2027	EUR	22,271,340.55	20,619,500.00	17.88
ITALIA			12,291,451.06	11,747,650.00	10.19
Enti Governativi			12,291,451.06	11,747,650.00	10.19
11,500,000.00	BTP 0.00% 01/08/2026	EUR	10,620,911.06	10,095,850.00	8.76
2,000,000.00	BTP 0.50% 15/07/2028	EUR	1,670,540.00	1,651,800.00	1.43
STATI UNITI			1,298,687.66	1,258,894.63	1.09
Enti Governativi			1,298,687.66	1,258,894.63	1.09
1,500,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.00% 31/12/2026	USD	1,298,687.66	1,258,894.63	1.09
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			1,446,735.61	1,466,137.30	1.27
Obbligazioni ordinarie			1,446,735.61	1,466,137.30	1.27
STATI UNITI			1,446,735.61	1,466,137.30	1.27
Beni voluttuari			1,446,735.61	1,466,137.30	1.27
1,717,449.99	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.63% 03/06/2025	USD	1,446,735.61	1,466,137.30	1.27

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

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond**PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR**

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ALTRI VALORI MOBILIARI			1,584,297.25	1,379,489.95	1.20
Obbligazioni a tasso variabile			1,584,297.25	1,379,489.95	1.20
ITALIA			1,584,297.25	1,379,489.95	1.20
Finanza			1,584,297.25	1,379,489.95	1.20
2,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 01/06/2032	USD	1,584,297.25	1,379,489.95	1.20
Totale del Portafoglio Titoli			114,353,720.98	108,374,990.29	93.99

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond**IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 31 DICEMBRE 2022**

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2022	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							-223,927.97	44,195,820.93
200,000	230	Acquisto	US 2YR NOTE (CBT)	31/03/2023	96.08	USD	-223,927.97	44,195,820.93

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 31 DICEMBRE 2022**

Scadenza	Ammontare comprato	Valuta comprata	Ammontare venduto	Valuta venduta	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					630,510.07
15/03/2023	1,500,000.00	USD	1,403,269.41	EUR	-4,489.84
28/02/2023	1,487,000.00	USD	1,417,617.95	EUR	-29,474.43
15/03/2023	38,232,643.38	EUR	40,640,000.00	USD	335,042.20
09/05/2023	9,731,670.45	USD	51,500,000.00	BRL	196,062.53
15/03/2023	4,358,460.17	EUR	3,760,000.00	GBP	133,327.79
28/02/2023	26,180.37	EUR	28,000.00	USD	41.82

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	59,230,149.80
Liquidità bancarie a vista		1,435,264.62
Importi dovuti dai broker		330,292.83
Interessi da ricevere		346,410.79
Da ricevere su sottoscrizioni		387.43
Altre attività		8,140.01
Totale attività		61,350,645.48

Passività

Da pagare su rimborsi		-74.10
Altre passività		-108,641.06
Totale passività		-108,715.16

Totale attivo netto**61,241,930.32**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	123.81	19,614.700
Azione D	EUR	102.36	2,200.759
Azione I	EUR	132.10	386,591.139
Azione L	EUR	130.31	16,452.000
Azione Y	EUR	129.90	41,374.823

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		76,194,062.01
Risultato netto degli investimenti		841,669.93
Altri ricavi		48.73
Totale ricavi		841,718.66
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-315,431.49
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-16,218.20
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-37,140.81
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-8,484.72
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-41,337.74
Commissioni del Transfer Agent		-6,299.13
Compensi professionali	(Nota 9)	-10,500.59
Pubblicazioni		-2,742.61
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-26,890.18
Totale costi		-465,045.47
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		376,673.19
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-2,422,110.97
- di contratti futures		43,517.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-5,224,314.43
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-7,226,235.21
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-31,813.80
Sottoscrizioni dell'esercizio		6,043,585.95
Rimborsi dell'esercizio		-13,737,668.63
Attivo netto alla fine dell'esercizio		61,241,930.32

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			64,970,526.24	59,230,149.80	96.72
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			62,270,526.25	56,831,556.60	92.80
Obbligazioni ordinarie			44,674,068.34	39,358,309.98	64.27
ITALIA			11,927,611.13	10,234,168.00	16.71
Servizi di pubblica utilità			3,080,734.57	2,723,110.00	4.45
1,500,000.00	A2A SPA 1.63% 19/10/2027	EUR	1,629,367.48	1,355,130.00	2.21
1,000,000.00	ERG SPA 1.88% 11/04/2025	EUR	1,023,400.97	960,980.00	1.57
500,000.00	SNAM SPA 0.75% 20/06/2029	EUR	427,966.12	407,000.00	0.67
Energia			2,785,040.57	2,473,715.00	4.04
1,300,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	1,286,430.37	1,236,950.00	2.02
1,500,000.00	ENI SPA 0.38% 14/06/2028	EUR	1,498,610.20	1,236,765.00	2.02
Finanza			2,384,575.66	2,207,299.00	3.60
1,000,000.00	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIOCREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	995,790.16	945,350.00	1.54
800,000.00	ANIMA HOLDING SPA 1.50% 22/04/2028	EUR	714,801.01	659,480.00	1.08
400,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 24/09/2024	EUR	424,569.76	381,024.00	0.62
250,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.63% 24/02/2026	EUR	249,414.73	221,445.00	0.36
Industria			2,449,275.57	1,600,140.00	2.61
1,500,000.00	POSTE ITALIANE SPA 0.50% 10/12/2028	EUR	1,485,850.10	1,156,065.00	1.89
500,000.00	AEROPORTI DI ROMA SPA REG 1.63% 08/06/2027	EUR	481,442.50	444,075.00	0.72
507,600.00	ENERTRONICA SPA 7.00% 31/12/2022*	EUR	481,982.97	0.00	0.00
Enti Governativi			931,766.32	933,900.00	1.53
1,000,000.00	BTP 3.00% 01/08/2029	EUR	931,766.32	933,900.00	1.53
Servizi di telecomunicazione			296,218.44	296,004.00	0.48
300,000.00	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.50% 19/07/2023	EUR	296,218.44	296,004.00	0.48
STATI UNITI			7,141,631.12	6,120,637.00	9.99
Beni voluttuari			2,937,453.52	2,478,070.00	4.04
1,300,000.00	MCDONALD'S CORP 1.88% 26/05/2027	EUR	1,459,276.49	1,214,395.00	1.98
800,000.00	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0.30% 07/07/2028	EUR	803,121.12	661,080.00	1.08
700,000.00	COMCAST CORP 0.25% 20/05/2027	EUR	675,055.91	602,595.00	0.98
Servizi di telecomunicazione			2,229,773.15	1,961,391.00	3.20
1,000,000.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.38% 02/11/2028	EUR	1,087,481.82	866,840.00	1.42
1,000,000.00	AT&T INC 0.80% 04/03/2030	EUR	829,811.79	797,500.00	1.30
300,000.00	WARNER MEDIA LLC 1.95% 15/09/2023	EUR	312,479.54	297,051.00	0.48
Informatica			1,072,543.85	910,290.00	1.49
1,000,000.00	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25% 29/01/2027	EUR	1,072,543.85	910,290.00	1.49
Finanza			901,860.60	770,886.00	1.26
900,000.00	AMERICAN TOWER CORP 0.45% 15/01/2027	EUR	901,860.60	770,886.00	1.26
FRANCIA			6,720,113.35	6,055,714.00	9.89
Beni voluttuari			3,719,626.24	3,440,275.00	5.62
1,500,000.00	PERNOD RICARD SA 1.38% 07/04/2029	EUR	1,429,973.77	1,315,695.00	2.15
1,400,000.00	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE 0.13% 11/02/2028	EUR	1,269,124.44	1,204,070.00	1.97
1,000,000.00	RENAULT SA 1.00% 28/11/2025	EUR	1,020,528.03	920,510.00	1.50
Industria			3,000,487.11	2,615,439.00	4.27
1,700,000.00	THALES SA REG 0.25% 29/01/2027	EUR	1,703,271.04	1,476,195.00	2.41
700,000.00	CIE DE SAINT-GOBAIN 1.38% 14/06/2027	EUR	754,286.99	634,956.00	1.04
600,000.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11/03/2029	EUR	542,929.08	504,288.00	0.82

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			5,360,760.45	4,965,263.00	8.11
Finanza			2,833,024.76	2,637,632.00	4.31
1,500,000.00	NE PROPERTY BV 1.75% 23/11/2024	EUR	1,541,668.42	1,403,220.00	2.29
800,000.00	ABN AMRO BANK NV 4.25% 21/02/2030	EUR	814,165.54	789,512.00	1.29
500,000.00	EXOR NV 1.75% 18/01/2028	EUR	477,190.80	444,900.00	0.73
Industria			849,300.58	783,688.00	1.28
800,000.00	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 2.88% 10/03/2028	EUR	849,300.58	783,688.00	1.28
Energia			599,305.62	565,290.00	0.92
600,000.00	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0.13% 05/10/2024	EUR	599,305.62	565,290.00	0.92
Servizi di pubblica utilità			637,462.89	551,538.00	0.90
600,000.00	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 1.13% 16/09/2026	EUR	637,462.89	551,538.00	0.90
Materie prime			441,666.60	427,115.00	0.70
500,000.00	AKZO NOBEL NV 1.63% 14/04/2030	EUR	441,666.60	427,115.00	0.70
GERMANIA			4,279,191.42	3,688,886.08	6.02
Beni voluttuari			1,572,492.75	1,270,752.00	2.07
1,400,000.00	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 2.25% 01/10/2027	EUR	1,572,492.75	1,270,752.00	2.07
Salute			1,299,178.46	1,124,162.00	1.84
1,300,000.00	FRESENIUS SE & CO KGAA 0.38% 28/09/2026	EUR	1,299,178.46	1,124,162.00	1.84
Industria			896,966.07	797,167.08	1.30
841,000.00	HOCHTIEF AG 1.75% 03/07/2025	EUR	896,966.07	797,167.08	1.30
Finanza			510,554.14	496,805.00	0.81
500,000.00	TALANX AG 4.00% 25/10/2029	EUR	510,554.14	496,805.00	0.81
REGNO UNITO			3,565,840.32	3,177,390.00	5.19
Materie prime			1,516,361.35	1,393,755.00	2.28
1,500,000.00	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.63% 11/03/2026	EUR	1,516,361.35	1,393,755.00	2.28
Energia			1,548,953.84	1,304,295.00	2.13
1,500,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC 0.83% 08/11/2027	EUR	1,548,953.84	1,304,295.00	2.13
Finanza			500,525.13	479,340.00	0.78
500,000.00	HSBC HOLDINGS PLC 0.88% 06/09/2024	EUR	500,525.13	479,340.00	0.78
SPAGNA			2,178,075.88	2,049,199.00	3.35
Finanza			2,178,075.88	2,049,199.00	3.35
1,000,000.00	BANKINTER SA 0.63% 06/10/2027	EUR	905,892.21	842,290.00	1.38
900,000.00	BANCO SANTANDER SA 2.13% 08/02/2028	EUR	833,039.08	802,449.00	1.31
400,000.00	BANCO DE SABADELL SA 5.63% 06/05/2026	EUR	439,144.59	404,460.00	0.66
LUSSEMBURGO			2,249,094.17	1,902,512.90	3.11
Industria			1,422,358.27	1,258,728.90	2.06
1,342,000.00	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.63% 07/04/2026	EUR	1,422,358.27	1,258,728.90	2.06
Finanza			826,735.90	643,784.00	1.05
800,000.00	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.38% 03/08/2026	EUR	826,735.90	643,784.00	1.05
CANADA			992,897.00	911,160.00	1.49
Energia			992,897.00	911,160.00	1.49
1,000,000.00	TOTALENERGIES CAPITAL CANADA LTD 2.13% 18/09/2029	EUR	992,897.00	911,160.00	1.49
ISLANDA			258,853.50	253,380.00	0.41
Finanza			258,853.50	253,380.00	0.41
300,000.00	ARION BANKI HF 0.38% 14/07/2025	EUR	258,853.50	253,380.00	0.41

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni a tasso variabile			16,596,457.91	16,516,046.62	26.97
ITALIA			9,964,907.40	9,901,604.62	16.17
Finanza			6,505,533.91	6,417,944.62	10.48
1,500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	1,495,943.18	1,500,780.00	2.45
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 09/03/2026	EUR	983,493.24	969,070.00	1.58
900,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025	EUR	947,534.55	916,875.00	1.50
900,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 28/12/2024	EUR	908,463.24	899,613.00	1.47
800,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 17/03/2023	EUR	792,460.36	796,080.00	1.30
400,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 28/06/2026	EUR	415,766.24	409,400.00	0.67
350,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 20/10/2025	EUR	356,671.11	332,325.00	0.54
300,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 30/10/2023	EUR	301,470.54	301,854.00	0.49
313,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 25/01/2027	EUR	303,731.45	291,947.62	0.48
Servizi di pubblica utilità			1,959,633.60	1,986,360.00	3.24
2,000,000.00	SNAM SPA FRN 02/08/2024	EUR	1,959,633.60	1,986,360.00	3.24
Enti Governativi			1,499,739.89	1,497,300.00	2.45
1,500,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	1,499,739.89	1,497,300.00	2.45
FRANCIA			2,688,859.06	2,679,957.00	4.38
Beni voluttuari			1,483,313.09	1,470,945.00	2.40
1,500,000.00	RCI BANQUE SA FRN 12/03/2025	EUR	1,483,313.09	1,470,945.00	2.40
Finanza			1,205,545.97	1,209,012.00	1.98
1,200,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	1,205,545.97	1,209,012.00	1.98
STATI UNITI			1,471,833.50	1,445,520.00	2.36
Finanza			1,471,833.50	1,445,520.00	2.36
1,000,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 18/09/2025	EUR	984,138.50	964,550.00	1.57
500,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 22/10/2025	EUR	487,695.00	480,970.00	0.79
GERMANIA			1,004,401.60	1,002,130.00	1.64
Beni voluttuari			1,004,401.60	1,002,130.00	1.64
1,000,000.00	DAIMLER AG FRN 03/07/2024	EUR	1,004,401.60	1,002,130.00	1.64
MESSICO			991,266.35	993,340.00	1.62
Energia			991,266.35	993,340.00	1.62
1,000,000.00	PETROLEOS MEXICANOS FRN 24/08/2023	EUR	991,266.35	993,340.00	1.62
SPAGNA			475,190.00	493,495.00	0.80
Industria			475,190.00	493,495.00	0.80
500,000.00	CELLNEX TELECOM SA FRN 03/08/2027	EUR	475,190.00	493,495.00	0.80
Obbligazioni zero coupon			1,000,000.00	957,200.00	1.56
ITALIA			1,000,000.00	957,200.00	1.56
Enti Governativi			1,000,000.00	957,200.00	1.56
1,000,000.00	BTP 0.00% 22/11/2028	EUR	1,000,000.00	957,200.00	1.56
ALTRI VALORI MOBILIARI			400,000.00	378,032.90	0.62
Obbligazioni ordinarie			400,000.00	378,032.90	0.62
ITALIA			400,000.00	378,032.90	0.62
Servizi di pubblica utilità			400,000.00	378,032.90	0.62
400,000.00	INNOVATEC SPA 6.00% 30/09/2026	EUR	400,000.00	378,032.90	0.62

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

NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
QUOTE DI OICR			2,299,999.99	2,020,560.30	3.30
Azioni di OICR			2,299,999.99	2,020,560.30	3.30
FRANCIA			2,299,999.99	2,020,560.30	3.30
Finanza			2,299,999.99	2,020,560.30	3.30
1.66	ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT - ELLIPSIS EUROPEAN CONVERTIBLES FUND -I-	EUR	2,299,999.99	2,020,560.30	3.30
Totale del Portafoglio Titoli			64,970,526.24	59,230,149.80	96.72

* Strumenti finanziari prezzati al fair value

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	67,550,029.67
Liquidità bancarie a vista		2,058,447.80
Importi dovuti dai broker		259,871.29
Interessi da ricevere		178,792.07
Da ricevere su vendita titoli		55,229.16
Da ricevere su sottoscrizioni		98.00
Altre attività		121.37
Totale attività		70,102,589.36

Passività

Altre passività	-209,321.63
Totale passività	-209,321.63

Totale attivo netto **69,893,267.73**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	135.31	302,444.486
Azione D	EUR	135.05	6,717.538
Azione I	EUR	147.29	93,236.391
Azione L	EUR	145.47	98,501.000

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR**

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		89,644,525.81
Risultato netto degli investimenti		758,051.72
Altri ricavi		279.40
Totale ricavi		758,331.12
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-733,372.60
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-16,396.75
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-44,804.71
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-25,903.72
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-50,182.08
Commissioni del Transfer Agent		-3,881.58
Compensi professionali	(Nota 9)	-10,778.38
Pubblicazioni		-3,239.50
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-30,504.94
Totale costi		-919,064.26
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-160,733.14
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-3,940,542.22
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		717,719.88
- di contratti futures		-24.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-7,632,094.80
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-1,178.05
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-11,016,852.33
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-1,948.09
Sottoscrizioni dell'esercizio		6,393,136.44
Rimborsi dell'esercizio		-15,125,594.10
Attivo netto alla fine dell'esercizio		69,893,267.73

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			70,434,282.50	67,550,029.67	96.65
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			70,434,282.50	67,550,029.67	96.65
Azioni			2,666,428.37	2,554,714.50	3.66
GERMANIA			1,569,730.91	1,465,350.00	2.10
Industria			578,487.99	527,700.00	0.76
15,000.00	DEUTSCHE POST AG REG	EUR	578,487.99	527,700.00	0.76
Beni voluttuari			509,173.14	473,750.00	0.68
5,000.00	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	509,173.14	473,750.00	0.68
Materie prime			482,069.78	463,900.00	0.66
10,000.00	BASF SE	EUR	482,069.78	463,900.00	0.66
PAESI BASSI			830,256.55	822,920.00	1.18
Beni voluttuari			576,090.14	600,600.00	0.86
3,000.00	FERRARI NV	EUR	576,090.14	600,600.00	0.86
Industria			254,166.41	222,320.00	0.32
40,000.00	IVECO GROUP NV	EUR	254,166.41	222,320.00	0.32
ITALIA			266,440.91	266,444.50	0.38
Industria			201,381.82	201,334.50	0.29
20,000.00	INDUSTRIAL STARS OF ITALY 4 SPA	EUR	200,000.00	199,000.00	0.29
150.00	OFFICINA STELLARE SPA	EUR	818.18	1,732.50	0.00
40.00	FERVI SPA	EUR	563.64	602.00	0.00
Informatica			63,750.00	63,150.00	0.09
15,000.00	ALMAWAVE SPA	EUR	63,750.00	63,150.00	0.09
Beni voluttuari			1,309.09	1,960.00	0.00
400.00	POWERSOFT SPA	EUR	1,309.09	1,960.00	0.00
Obbligazioni ordinarie			26,496,113.01	24,512,467.25	35.07
ITALIA			8,492,794.32	7,985,282.00	11.42
Enti Governativi			4,754,670.75	4,499,170.00	6.44
3,300,000.00	BTP 1.65% 01/03/2032	EUR	2,743,178.53	2,606,670.00	3.73
1,000,000.00	BTP 2.00% 01/12/2025	EUR	1,076,575.27	958,600.00	1.37
1,000,000.00	BTP 3.00% 01/08/2029	EUR	934,916.95	933,900.00	1.34
Servizi di pubblica utilità			1,100,630.08	1,077,788.00	1.54
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.21% 26/01/2026	EUR	998,099.08	979,770.00	1.40
100,000.00	A2A SPA 4.50% 19/09/2030	EUR	102,531.00	98,018.00	0.14
Industria			931,560.40	871,724.00	1.25
800,000.00	POSTE ITALIANE SPA 0.50% 10/12/2028	EUR	671,209.30	616,568.00	0.88
300,000.00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.63% 21/10/2028	EUR	260,351.10	255,156.00	0.37
Energia			999,352.58	862,607.00	1.23
700,000.00	ENI SPA 0.38% 14/06/2028	EUR	701,575.52	577,157.00	0.82
300,000.00	ENI SPA 0.63% 19/09/2024	EUR	297,777.06	285,450.00	0.41
Finanza			706,580.51	673,993.00	0.96
400,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	407,648.99	390,388.00	0.56
300,000.00	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIO CREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	298,931.52	283,605.00	0.40

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
SPAGNA			4,751,390.82	4,393,215.00	6.29
Enti Governativi			3,902,411.37	3,650,865.00	5.23
3,500,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.50% 31/10/2031	EUR	2,889,371.55	2,712,535.00	3.88
1,000,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.30% 31/10/2026	EUR	1,013,039.82	938,330.00	1.35
Finanza			848,979.45	742,350.00	1.06
500,000.00	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA REG 0.50% 14/11/2026	EUR	512,705.00	439,005.00	0.63
300,000.00	BANCO DE SABADELL SA 5.63% 06/05/2026	EUR	336,274.45	303,345.00	0.43
PORTOGALLO			3,132,704.53	3,024,612.50	4.33
Enti Governativi			3,132,704.53	3,024,612.50	4.33
3,250,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.95% 15/06/2029	EUR	3,132,704.53	3,024,612.50	4.33
REGNO UNITO			2,136,497.29	1,906,801.00	2.73
Servizi di telecomunicazione			1,292,011.62	1,129,797.00	1.62
700,000.00	SKY LTD 2.50% 15/09/2026	EUR	799,314.62	672,217.00	0.96
500,000.00	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 0.50% 12/09/2025	EUR	492,697.00	457,580.00	0.66
Beni di prima necessità			428,823.46	393,532.00	0.56
400,000.00	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.50% 01/07/2024	EUR	428,823.46	393,532.00	0.56
Finanza			415,662.21	383,472.00	0.55
400,000.00	HSBC HOLDINGS PLC 0.88% 06/09/2024	EUR	415,662.21	383,472.00	0.55
STATI UNITI			2,025,880.04	1,757,787.00	2.51
Servizi di telecomunicazione			1,071,228.33	928,505.00	1.33
500,000.00	WARNER MEDIA LLC 1.95% 15/09/2023	EUR	521,633.58	495,085.00	0.71
500,000.00	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.38% 02/11/2028	EUR	549,594.75	433,420.00	0.62
Finanza			499,269.63	428,270.00	0.61
500,000.00	AMERICAN TOWER CORP 0.45% 15/01/2027	EUR	499,269.63	428,270.00	0.61
Beni voluttuari			455,382.08	401,012.00	0.57
400,000.00	MCDONALD'S CORP 2.88% 17/12/2025	EUR	455,382.08	401,012.00	0.57
FRANCIA			1,557,151.80	1,474,207.00	2.11
Enti Governativi			948,679.52	906,640.00	1.30
1,000,000.00	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.25% 25/11/2026	EUR	948,679.52	906,640.00	1.30
Servizi di telecomunicazione			308,193.22	291,414.00	0.42
300,000.00	LAGARDERE SCA 1.63% 21/06/2024	EUR	308,193.22	291,414.00	0.42
Beni voluttuari			300,279.06	276,153.00	0.39
300,000.00	RENAULT SA 1.00% 28/11/2025	EUR	300,279.06	276,153.00	0.39
LUSSEMBURGO			1,534,075.00	1,397,664.75	2.00
Sovranazionale			1,217,692.35	1,156,245.75	1.65
1,233,000.00	EIB 0.13% 15/04/2025	EUR	1,217,692.35	1,156,245.75	1.65
Finanza			316,382.65	241,419.00	0.35
300,000.00	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.38% 03/08/2026	EUR	316,382.65	241,419.00	0.35
EMIRATI ARABI UNITI			995,498.04	895,700.00	1.28
Finanza			995,498.04	895,700.00	1.28
1,000,000.00	FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.13% 16/02/2026	EUR	995,498.04	895,700.00	1.28
GERMANIA			841,054.71	795,103.00	1.14
Beni voluttuari			534,722.23	497,020.00	0.71
500,000.00	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2.63% 15/01/2024	EUR	534,722.23	497,020.00	0.71

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Finanza			306,332.48	298,083.00	0.43
300,000.00	TALANX AG 4.00% 25/10/2029	EUR	306,332.48	298,083.00	0.43
PAESI BASSI			514,059.54	467,740.00	0.67
Finanza			514,059.54	467,740.00	0.67
500,000.00	NE PROPERTY BV 1.75% 23/11/2024	EUR	514,059.54	467,740.00	0.67
UNGHERIA			515,006.92	414,355.00	0.59
Energia			515,006.92	414,355.00	0.59
500,000.00	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC 1.50% 08/10/2027	EUR	515,006.92	414,355.00	0.59
Obbligazioni a tasso variabile			8,485,585.95	8,342,791.44	11.94
ITALIA			5,203,721.72	5,103,525.44	7.30
Finanza			4,031,037.23	3,905,685.44	5.59
800,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	800,159.94	797,600.00	1.14
600,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 10/09/2025	EUR	640,501.10	611,250.00	0.87
500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/06/2027	EUR	542,691.99	513,770.00	0.74
500,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 28/06/2026	EUR	523,030.67	511,750.00	0.73
500,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 20/10/2025	EUR	504,156.58	474,750.00	0.68
408,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 30/10/2023	EUR	409,999.93	410,521.44	0.59
300,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 25/01/2024	EUR	313,788.38	295,323.00	0.42
300,000.00	UNICREDIT SPA FRN 09/03/2026	EUR	296,708.64	290,721.00	0.42
Enti Governativi			1,172,684.49	1,197,840.00	1.71
1,200,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	1,172,684.49	1,197,840.00	1.71
FRANCIA			1,600,846.09	1,585,136.00	2.27
Beni voluttuari			992,897.00	980,630.00	1.40
1,000,000.00	RCI BANQUE SA FRN 12/03/2025	EUR	992,897.00	980,630.00	1.40
Finanza			607,949.09	604,506.00	0.87
600,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	607,949.09	604,506.00	0.87
STATI UNITI			1,184,879.76	1,157,460.00	1.66
Finanza			1,184,879.76	1,157,460.00	1.66
1,200,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 18/09/2025	EUR	1,184,879.76	1,157,460.00	1.66
MESSICO			496,138.38	496,670.00	0.71
Energia			496,138.38	496,670.00	0.71
500,000.00	PETROLEOS MEXICANOS FRN 24/08/2023	EUR	496,138.38	496,670.00	0.71
Obbligazioni zero coupon			12,166,386.53	11,634,585.00	16.65
GERMANIA			6,634,332.22	6,466,405.00	9.25
Enti Governativi			6,634,332.22	6,466,405.00	9.25
3,500,000.00	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.00% 15/12/2023	EUR	3,451,635.19	3,419,990.00	4.89
2,000,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.00% 15/02/2032	EUR	1,688,269.84	1,590,800.00	2.28
1,500,000.00	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.00% 15/03/2024	EUR	1,494,427.19	1,455,615.00	2.08
ITALIA			5,532,054.31	5,168,180.00	7.40
Enti Governativi			5,532,054.31	5,168,180.00	7.40
3,000,000.00	BTP 0.00% 22/11/2028	EUR	3,000,000.00	2,871,600.00	4.11
1,300,000.00	BTP 0.00% 01/04/2026	EUR	1,298,608.67	1,155,310.00	1.66
1,300,000.00	BTP 0.00% 01/08/2026	EUR	1,233,445.64	1,141,270.00	1.63

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

NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Azioni di OICR			20,619,768.64	20,502,630.31	29.33
LUSSEMBURGO			13,471,631.68	13,884,650.36	19.86
Finanza			13,471,631.68	13,884,650.36	19.86
6,000.00	AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF	EUR	1,649,078.04	1,574,700.00	2.25
13,655.21	NORDEA 1 SICAV - LOW DURATION EUROPEAN COVERED BOND FUND -BI-	EUR	1,400,000.05	1,395,767.90	2.00
6,442.45	PICTET - SECURITY -HI-	EUR	1,070,999.92	1,340,479.74	1.92
9,719.25	FLOSSBACH VON STORCH BOND OPPORTUNITIES -I-	EUR	1,279,999.64	1,275,748.36	1.82
411.29	CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION -I-	EUR	1,100,000.65	1,005,073.49	1.44
395.93	OYSTER FUNDS - JAPAN OPPORTUNITIES -R-	EUR	698,827.35	872,880.91	1.25
6,181.62	MIRABAUD - SUSTAINABLE CONVERTIBLES GLOBAL	USD	896,941.02	870,784.32	1.24
22,000.06	JP MORGAN FUNDS - US VALUE FUND -C-	USD	650,820.80	865,160.90	1.24
7,599.25	GAM STAR LUX - MERGER ARBITRAGE -I-	USD	749,472.41	851,600.56	1.22
5,064.56	MIRABAUD - EQUITIES GLOBAL FOCUS -IC-	USD	764,103.65	773,078.93	1.11
6,576.81	VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DEBT -I-	USD	745,058.60	722,232.13	1.03
6,000.00	NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR	EUR	600,000.00	675,946.80	0.97
3,920.83	CB-ACCENT LUX - SWAN SHORT-TERM HIGH YIELD -A-	EUR	501,331.89	490,966.71	0.70
3,831.74	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	EUR	449,999.90	435,400.96	0.62
2,859.58	VONTOBEL FUND - MTX SUSTAINABLE EMERGING MARKETS LEADERS	USD	400,050.76	386,073.08	0.55
22,000.00	ALGER SICAV - ALGER SMALL CAP FOCUS FUND -I-	EUR	514,879.04	348,700.00	0.50
0.42	RWC FUNDS - RWC ASIA CONVERTIBLES FUND -B-	EUR	67.96	55.57	0.00
IRLANDA			6,348,136.96	5,836,194.35	8.35
Finanza			6,348,136.96	5,836,194.35	8.35
13,216.48	LAZARD GLOBAL CONVERTIBLES RECOVERY FUND -A-	EUR	1,499,999.99	1,288,142.51	1.84
101,380.33	GAM STAR ALPHA TECHNOLOGY	EUR	1,399,999.92	1,219,291.09	1.75
30,000.00	SPDR S&P U.S. FINANCIALS SELECT SECTOR UCITS ETF	EUR	1,158,951.91	1,086,300.00	1.55
8,039.58	MAN FUNDS VI PLC - MAN GLG EVENT DRIVEN ALTERNATIVE	EUR	950,000.08	961,855.59	1.38
5,800.16	PLURIMA FUNDS - APUANO FLEXIBLE BOND FUND -A-	EUR	645,325.82	630,227.99	0.90
5,000.00	WISDOMTREE AT1 COCO BOND UCITS ETF	EUR	423,859.24	393,050.00	0.56
62,427.75	TENDERCAPITAL BOND TWO STEPS FUND -IA-	EUR	270,000.00	257,327.17	0.37
FRANCIA			800,000.00	781,785.60	1.12
Finanza			800,000.00	781,785.60	1.12
80.00	ELLIPSIS DISRUPTION CONVERTIBLE FUND -J-	EUR	800,000.00	781,785.60	1.12
Warrants			0.00	2,841.17	0.00
ITALIA			0.00	2,841.17	0.00
Industria			0.00	2,749.97	0.00
1,360.00	INDUSTRIAL STARS OF ITALY 4 SPA WARRANT C 10/06/2027	EUR	0.00	938.40	0.00
1,320.00	INDUSTRIAL STARS OF ITALY 4 SPA WARRANT B 10/06/2027	EUR	0.00	910.80	0.00
1,320.00	INDUSTRIAL STARS OF ITALY 4 SPA WARRANT A 10/06/2027	EUR	0.00	900.77	0.00
Beni voluttuari			0.00	91.20	0.00
100.00	SOSTRAVEL.COM SPA	EUR	0.00	91.20	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			70,434,282.50	67,550,029.67	96.65

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	14,875,695.67
Liquidità bancarie a vista		475,573.42
Importi dovuti dai broker		768,815.48
Contratti di opzioni al valore di mercato	(Note 2e, 13)	77,964.08
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	50,124.42
Dividendi da ricevere		2,888.58
Interessi da ricevere		134,317.20
Altre attività		1,457.62
Totale attività		16,386,836.47

Passività

Contratti di opzioni al valore di mercato	(Note 2e, 13)	-7,144.53
Altre passività		-88,832.76
Totale passività		-95,977.29

Totale attivo netto**16,290,859.18**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	119.01	6,270.598
Azione I	EUR	97.95	46,791.849
Azione L	EUR	118.93	92,166.000

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		18,416,344.18
Risultato netto degli investimenti		418,727.00
Altri ricavi		3,733.47
Totale ricavi		422,460.47
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-195,352.93
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,680.13
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-9,582.35
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-6,862.83
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-23,271.85
Commissioni del Transfer Agent		-587.11
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,515.00
Pubblicazioni		-752.48
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-35,596.49
Totale costi		-297,201.17
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		125,259.30
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	521,292.41
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-280,531.06
- di contratti di opzioni		92,630.66
- di contratti futures		-776,996.78
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-1,106,338.82
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	113,439.14
- sulle opzioni		-7,221.63
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-1,318,466.78
Sottoscrizioni dell'esercizio		1,596,746.00
Rimborsi dell'esercizio		-2,403,764.22
Attivo netto alla fine dell'esercizio		16,290,859.18

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			15,469,143.71	14,875,695.67	91.31
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			14,381,587.23	13,868,696.26	85.13
Azioni			1,003,738.41	955,560.41	5.86
STATI UNITI			573,197.66	600,846.37	3.69
Salute			309,221.69	367,779.04	2.26
1,500.00	HENRY SCHEIN INC	USD	96,439.29	112,255.85	0.69
1,500.00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	81,572.91	101,124.43	0.62
400.00	ABBVIE INC	USD	38,173.75	60,570.65	0.37
1,000.00	PFIZER INC	USD	48,240.83	48,011.27	0.30
200.00	STRYKER CORP	USD	44,794.91	45,816.84	0.28
Informatica			126,215.19	117,691.32	0.72
350.00	MICROSOFT CORP	USD	64,899.02	78,647.96	0.48
350.00	QORVO INC	USD	48,973.18	29,725.01	0.18
300.00	ULTRA CLEAN HOLDINGS INC	USD	12,342.99	9,318.35	0.06
Materie prime			137,760.78	115,376.01	0.71
1,400.00	FREEPORT-MCMORAN INC	USD	43,946.82	49,847.76	0.31
1,000.00	NEWMONT MINING CORP	USD	59,786.21	44,225.83	0.27
500.00	ALCOA CORP	USD	34,027.75	21,302.42	0.13
ITALIA			128,354.92	96,670.00	0.59
Servizi di pubblica utilità			85,469.12	54,510.00	0.33
20,000.00	IREN SPA	EUR	46,611.34	29,360.00	0.18
5,000.00	ENEL SPA	EUR	38,857.78	25,150.00	0.15
Industria			42,885.80	42,160.00	0.26
1,000.00	INTERPUMP GROUP SPA	EUR	42,885.80	42,160.00	0.26
IRLANDA			113,417.59	80,104.98	0.49
Salute			113,417.59	80,104.98	0.49
1,100.00	MEDTRONIC PLC	USD	113,417.59	80,104.98	0.49
SVIZZERA			56,039.09	54,601.87	0.33
Salute			56,039.09	54,601.87	0.33
600.00	NOVARTIS AG REG	CHF	44,816.22	50,793.01	0.31
100.00	CRISPR THERAPEUTICS AG	USD	11,222.87	3,808.86	0.02
PAESI BASSI			62,700.54	50,380.00	0.31
Informatica			62,700.54	50,380.00	0.31
100.00	ASML HOLDING NV	EUR	62,700.54	50,380.00	0.31
SPAGNA			41,705.97	46,813.19	0.29
Servizi di pubblica utilità			41,705.97	46,813.19	0.29
4,283.00	IBERDROLA SA	EUR	41,705.97	46,813.19	0.29
FRANCIA			28,322.64	26,144.00	0.16
Industria			28,322.64	26,144.00	0.16
200.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	28,322.64	26,144.00	0.16
Obbligazioni ordinarie			6,433,168.47	6,199,835.09	38.06
ITALIA			1,727,215.00	1,676,567.00	10.29
Beni di prima necessità			797,931.00	781,472.00	4.80
800,000.00	ESSELUNGA SPA 0.88% 25/10/2023	EUR	797,931.00	781,472.00	4.80

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Finanza			512,616.00	516,473.00	3.17
250,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.63% 24/02/2026	EUR	217,475.00	221,445.00	1.36
200,000.00	BANCO BPM SPA 2.50% 21/06/2024	EUR	194,120.00	195,318.00	1.20
100,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.13% 30/08/2023	EUR	101,021.00	99,710.00	0.61
Enti Governativi			199,768.00	200,204.00	1.23
200,000.00	AGENZIA NAZIONALE PER L'ATTRAZIONE DEGLI INVESTIMENTI E LO SVILUPPO D'IMPRESA 5.25% 14/11/2025	EUR	199,768.00	200,204.00	1.23
Industria			216,900.00	178,418.00	1.09
200,000.00	WEBUILD SPA 5.88% 15/12/2025	EUR	216,900.00	178,418.00	1.09
PAESI BASSI			1,435,867.78	1,390,962.38	8.54
Beni voluttuari			609,236.52	597,992.00	3.67
400,000.00	FERRARI NV 1.50% 16/03/2023	EUR	409,324.52	398,836.00	2.45
200,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 4.13% 15/11/2025	EUR	199,912.00	199,156.00	1.22
Enti Governativi			440,897.50	423,289.01	2.60
500,000.00	PROSUS NV 3.26% 19/01/2027	USD	440,897.50	423,289.01	2.60
Finanza			385,733.76	369,681.37	2.27
300,000.00	ING GROEP NV 4.63% 06/01/2026	USD	281,549.76	274,628.37	1.69
100,000.00	ING GROEP NV 2.13% 10/01/2026	EUR	104,184.00	95,053.00	0.58
FRANCIA			1,300,998.23	1,222,662.49	7.51
Servizi di telecomunicazione			682,914.00	640,108.00	3.93
500,000.00	ILIAD HOLDING SASU 5.13% 15/10/2026	EUR	500,000.00	464,500.00	2.85
200,000.00	EUTELSAT SA 2.00% 02/10/2025	EUR	182,914.00	175,608.00	1.08
Finanza			516,289.23	486,018.49	2.99
300,000.00	BNP PARIBAS SA 3.50% 16/11/2027	USD	262,528.63	257,532.09	1.58
300,000.00	AXA SA 4.50% 29/12/2049	USD	253,760.60	228,486.40	1.41
Beni voluttuari			101,795.00	96,536.00	0.59
100,000.00	ACCOR SA 3.00% 04/02/2026	EUR	101,795.00	96,536.00	0.59
STATI UNITI			976,629.36	964,560.07	5.92
Beni voluttuari			366,707.58	358,880.15	2.20
200,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	181,800.00	184,606.00	1.13
200,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.10% 19/08/2032	USD	184,907.58	174,274.15	1.07
Enti Governativi			329,092.59	332,724.07	2.04
380,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.38% 15/08/2024	USD	329,092.59	332,724.07	2.04
Informatica			280,829.19	272,955.85	1.68
300,000.00	MICROCHIP TECHNOLOGY INC 4.25% 01/09/2025	USD	280,829.19	272,955.85	1.68
LUSSEMBURGO			526,774.48	511,730.37	3.14
Materie prime			292,684.98	283,401.39	1.74
300,000.00	ARCELORMITTAL SA 6.55% 29/11/2027	USD	292,684.98	283,401.39	1.74
Servizi di telecomunicazione			234,089.50	228,328.98	1.40
300,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 7.20% 18/07/2036	USD	234,089.50	228,328.98	1.40
REGNO UNITO			265,999.62	234,532.78	1.44
Finanza			265,999.62	234,532.78	1.44
300,000.00	PRUDENTIAL PLC 4.88% 31/12/2099	USD	265,999.62	234,532.78	1.44
SVEZIA			199,684.00	198,820.00	1.22
Servizi di pubblica utilità			199,684.00	198,820.00	1.22
200,000.00	VATTENFALL AB 3.25% 18/04/2024	EUR	199,684.00	198,820.00	1.22

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni a tasso variabile			5,140,242.51	4,783,684.03	29.36
ITALIA			2,168,591.34	1,969,535.21	12.09
Finanza			1,577,200.00	1,437,520.00	8.82
500,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 30/11/2049	EUR	550,500.00	487,540.00	2.99
300,000.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA FRN 31/12/2099	EUR	314,250.00	289,860.00	1.78
200,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 25/01/2024	EUR	207,550.00	196,882.00	1.21
200,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	207,800.00	193,868.00	1.19
200,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 18/01/2032	EUR	200,000.00	171,722.00	1.05
100,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049	EUR	97,100.00	97,648.00	0.60
Servizi di pubblica utilità			303,766.34	282,586.21	1.74
300,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	303,766.34	282,586.21	1.74
Energia			287,625.00	249,429.00	1.53
300,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	287,625.00	249,429.00	1.53
FRANCIA			1,425,152.72	1,395,823.54	8.57
Finanza			758,385.87	727,995.54	4.47
500,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 31/12/2099	USD	456,164.87	454,359.54	2.79
300,000.00	LA BANQUE POSTALE SA FRN 17/06/2026	EUR	302,221.00	273,636.00	1.68
Energia			466,766.85	468,130.00	2.87
500,000.00	TOTALENERGIES SE FRN 29/12/2049	EUR	466,766.85	468,130.00	2.87
Servizi di pubblica utilità			200,000.00	199,698.00	1.23
200,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 31/12/2029	EUR	200,000.00	199,698.00	1.23
GERMANIA			429,373.00	386,326.00	2.37
Finanza			339,723.00	298,356.00	1.83
300,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2049	EUR	339,723.00	298,356.00	1.83
Salute			89,650.00	87,970.00	0.54
100,000.00	BAYER AG FRN 25/03/2082	EUR	89,650.00	87,970.00	0.54
PAESI BASSI			352,387.57	309,329.27	1.90
Finanza			352,387.57	309,329.27	1.90
800,000.00	AEGON NV FRN 29/06/2049	NLG	352,387.57	309,329.27	1.90
REGNO UNITO			327,232.21	297,341.98	1.82
Finanza			249,482.21	217,354.98	1.33
300,000.00	STANDARD CHARTERED PLC FRN 29/01/2049	USD	249,482.21	217,354.98	1.33
Servizi di telecomunicazione			77,750.00	79,987.00	0.49
100,000.00	VODAFONE GROUP PLC FRN 27/08/2080	EUR	77,750.00	79,987.00	0.49
SPAGNA			266,915.88	265,491.00	1.63
Finanza			266,915.88	265,491.00	1.63
300,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	266,915.88	265,491.00	1.63
STATI UNITI			170,589.79	159,837.03	0.98
Finanza			170,589.79	159,837.03	0.98
200,000.00	EVEREST REINSURANCE HOLDINGS INC FRN 15/05/2037	USD	170,589.79	159,837.03	0.98
Obbligazioni zero coupon			460,570.53	453,866.63	2.79
GERMANIA			299,857.50	288,570.00	1.77
Salute			299,857.50	288,570.00	1.77
300,000.00	FRESENIUS SE & CO KGAA 0.00% 31/01/2024	EUR	299,857.50	288,570.00	1.77

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ISOLE CAYMAN			160,713.03	165,296.63	1.02
Finanza			160,713.03	165,296.63	1.02
214,974.96	PERU PAYROLL DEDUCTION FINANCE LTD 0.00% 01/11/2029	USD	160,713.03	165,296.63	1.02
Azioni di OICR			1,343,867.31	1,475,750.10	9.06
FRANCIA			600,732.11	706,269.21	4.33
Finanza			600,732.11	706,269.21	4.33
471.00	SYQUANT CAPITAL - HELIUM OPPORTUNITES -A-	EUR	600,732.11	706,269.21	4.33
AUSTRIA			563,325.57	594,161.39	3.65
Finanza			563,325.57	594,161.39	3.65
3,200.27	ERSTE SPARINVEST - ESPA BOND EMERGING MARKETS CORPORATE	EUR	563,325.57	594,161.39	3.65
IRLANDA			179,809.63	175,319.50	1.08
Finanza			179,809.63	175,319.50	1.08
1,000.00	ISHARES EUR ULTRASHORT BOND UCITS ETF	EUR	100,280.18	99,660.00	0.61
350.00	ISHARES EUR INFLATION LINKED GOVT BOND UCITS ETF	EUR	79,529.45	75,659.50	0.47
Warrants			0.00	0.00	0.00
ITALIA			0.00	0.00	0.00
Beni voluttuari			0.00	0.00	0.00
3,619.00	WEBUILD SPA 02/08/2030**	EUR	0.00	0.00	0.00
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			587,469.10	572,376.92	3.51
Obbligazioni ordinarie			295,687.70	286,631.19	1.76
NORVEGIA			295,687.70	286,631.19	1.76
Energia			295,687.70	286,631.19	1.76
300,000.00	VAR ENERGI ASA 7.50% 15/01/2028	USD	295,687.70	286,631.19	1.76
Obbligazioni a tasso variabile			291,781.40	285,745.73	1.75
ITALIA			291,781.40	285,745.73	1.75
Finanza			291,781.40	285,745.73	1.75
300,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 21/11/2033	USD	291,781.40	285,745.73	1.75
ALTRI VALORI MOBILIARI			396,930.33	344,872.49	2.12
Obbligazioni a tasso variabile			396,930.33	344,872.49	2.12
ITALIA			396,930.33	344,872.49	2.12
Finanza			396,930.33	344,872.49	2.12
500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 01/06/2032	USD	396,930.33	344,872.49	2.12
QUOTE DI OICR			103,157.05	89,750.00	0.55
Azioni di OICR			103,157.05	89,750.00	0.55
IRLANDA			103,157.05	89,750.00	0.55
Finanza			103,157.05	89,750.00	0.55
20,000.00	ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF	EUR	103,157.05	89,750.00	0.55
Totale del Portafoglio Titoli			15,469,143.71	14,875,695.67	91.31

** Inadempiente / delistata

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

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible

CONTRATTI DI OPZIONI AL 31 DICEMBRE 2022

Quantità	Acquisto /		Call/Put	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Impegno (EUR)
		Vendita						
CONTRATTI DI OPZIONI						78,041.18	70,819.55	1,803,868.44
OPZIONI ACQUISTATE						86,617.71	77,964.08	0.00
10	Acquisto	CALL	S&P500 EMINI 3,900.00 17/03/2023		USD	64,617.71	61,724.08	0.00
20	Acquisto	CALL	EURO STOXX 50 PR 3,900.00 17/03/2023		EUR	22,000.00	16,240.00	0.00
OPZIONE SCRITTA						-8,576.53	-7,144.53	1,803,868.44
-10	Vendita	CALL	S&P500 EMINI 4,300.00 17/03/2023		USD	-8,576.53	-7,144.53	1,803,868.44

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 31 DICEMBRE 2022**

Scadenza	Ammontare comprato	Valuta comprata	Ammontare venduto	Valuta venduta	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					50,124.42
15/03/2023	5,719,844.28	EUR	6,080,000.00	USD	50,124.42

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	26,495,654.08
Liquidità bancarie a vista		830,045.84
Importi dovuti dai broker		73,459.29
Interessi da ricevere		104,244.55
Da ricevere su sottoscrizioni		424.31
Altre attività		3,598.53
Totale attività		27,507,426.60

Passività

Da pagare su rimborsi		-90.23
Altre passività		-58,853.72
Totale passività		-58,943.95

Totale attivo netto**27,448,482.65**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	104.27	22,338.150
Azione I	EUR	110.69	185,771.873
Azione L	EUR	108.98	19,926.000
Azione Y	EUR	108.41	21,996.025

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR**

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		37,821,672.95
Risultato netto degli investimenti		3,038,944.73
Altri ricavi		15.84
Totale ricavi		3,038,960.57
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-154,836.66
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,872.90
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-19,918.61
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-5,048.86
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-32,846.91
Commissioni del Transfer Agent		-7,632.07
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,350.27
Pubblicazioni		-1,601.76
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-18,911.35
Totale costi		-266,019.39
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		2,772,941.18
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,432,972.62
- di contratti futures		-19,854.00
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-2,507,071.83
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	890.19
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-1,186,067.08
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-12,537.73
Sottoscrizioni dell'esercizio		5,269,947.30
Rimborsi dell'esercizio		-14,444,532.79
Attivo netto alla fine dell'esercizio		27,448,482.65

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			29,107,307.16	26,495,654.08	96.53
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			28,368,834.37	25,899,062.50	94.36
Obbligazioni ordinarie			24,307,497.34	22,084,308.78	80.46
FRANCIA			11,690,351.04	10,782,790.55	39.29
Enti Governativi			11,490,855.27	10,587,348.55	38.57
4,965,545.80	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.10% 01/03/2026	EUR	5,451,494.75	4,915,145.51	17.91
4,446,015.00	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.85% 25/07/2027	EUR	4,947,113.71	4,731,538.08	17.24
573,912.09	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.10% 25/07/2047	EUR	600,990.57	486,901.28	1.77
392,101.76	FRANCE REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 1.80% 25/07/2040	EUR	491,256.24	453,763.68	1.65
Finanza			199,495.77	195,442.00	0.72
200,000.00	CREDIT AGRICOLE SA 3.38% 28/07/2027	EUR	199,495.77	195,442.00	0.72
ITALIA			6,663,208.01	5,899,400.22	21.49
Enti Governativi			6,463,920.32	5,710,330.22	20.80
2,360,018.70	BTP 3.10% 15/09/2026	EUR	2,867,465.24	2,511,295.90	9.15
2,466,492.60	BTP 0.65% 15/05/2026	EUR	2,700,137.57	2,392,251.17	8.71
814,932.47	BTP 2.35% 15/09/2035	EUR	896,317.51	806,783.15	2.94
Finanza			199,287.69	189,070.00	0.69
200,000.00	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIOCREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	199,287.69	189,070.00	0.69
GERMANIA			5,953,938.29	5,402,118.01	19.68
Enti Governativi			5,953,938.29	5,402,118.01	19.68
2,822,212.70	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	3,125,464.88	2,798,534.34	10.19
1,684,659.96	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.50% 15/04/2030	EUR	1,794,861.29	1,706,948.01	6.22
910,678.32	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2046	EUR	1,033,612.12	896,635.66	3.27
Obbligazioni a tasso variabile			1,210,822.39	1,101,706.72	4.01
REGNO UNITO			493,043.26	463,572.72	1.69
Finanza			493,043.26	463,572.72	1.69
468,000.00	HSBC HOLDINGS PLC FRN 29/12/2049	EUR	493,043.26	463,572.72	1.69
PAESI BASSI			201,160.43	185,430.00	0.67
Beni voluttuari			201,160.43	185,430.00	0.67
200,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 31/12/2099	EUR	201,160.43	185,430.00	0.67
FRANCIA			217,470.08	183,071.00	0.67
Servizi di pubblica utilità			117,885.27	95,392.00	0.35
100,000.00	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN 29/01/2049	EUR	117,885.27	95,392.00	0.35
Finanza			99,584.81	87,679.00	0.32
100,000.00	SOCIETE GENERALE SA FRN 24/11/2030	EUR	99,584.81	87,679.00	0.32
SPAGNA			199,545.79	177,370.00	0.65
Finanza			199,545.79	177,370.00	0.65
200,000.00	CAIXABANK SA FRN 18/11/2026	EUR	199,545.79	177,370.00	0.65
ITALIA			99,602.83	92,263.00	0.33
Finanza			99,602.83	92,263.00	0.33
100,000.00	UNICREDIT SPA FRN 16/06/2026	EUR	99,602.83	92,263.00	0.33

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

NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni zero coupon			2,850,514.64	2,713,047.00	9.89
ITALIA			2,650,542.68	2,522,105.00	9.19
Enti Governativi			2,400,000.00	2,297,280.00	8.37
2,400,000.00	BTP 0.00% 22/11/2028	EUR	2,400,000.00	2,297,280.00	8.37
Servizi di pubblica utilità			250,542.68	224,825.00	0.82
250,000.00	ACEA SPA 0.00% 28/09/2025	EUR	250,542.68	224,825.00	0.82
CINA			199,971.96	190,942.00	0.70
Finanza			199,971.96	190,942.00	0.70
200,000.00	BANK OF CHINA LTD 0.00% 28/04/2024	EUR	199,971.96	190,942.00	0.70
QUOTE DI OICR			738,472.79	596,591.58	2.17
Azioni di OICR			738,472.79	596,591.58	2.17
JERSEY			738,472.79	596,591.58	2.17
Finanza			738,472.79	596,591.58	2.17
39,090.00	WISDOMTREE INDUSTRIAL METALS	EUR	738,472.79	596,591.58	2.17
Totale del Portafoglio Titoli			29,107,307.16	26,495,654.08	96.53

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	50,225,842.14
Liquidità bancarie a vista		1,059,349.59
Importi dovuti dai broker		1,036,245.44
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	223,400.13
Interessi da ricevere		772,895.92
Totale attività		53,317,733.22

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	-1,182.02
Altre passività		-137,347.74
Totale passività		-138,529.76

Totale attivo netto **53,179,203.46**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	122.50	19,814.920
Azione D	EUR	94.02	6,306.879
Azione I	EUR	131.94	378,977.662
Azione L	EUR	130.25	1,192.000

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR**

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		63,945,371.64
Risultato netto degli investimenti		2,652,880.95
Altri ricavi		132.89
Totale ricavi		2,653,013.84
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-445,320.38
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-16,093.69
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-31,482.22
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-6,760.89
Interessi pagati su contratti swap		-34,236.12
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-36,733.77
Commissioni del Transfer Agent		-4,614.60
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,830.91
Pubblicazioni		-2,238.42
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-24,963.87
Totale costi		-612,274.87
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		2,040,738.97
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	409,630.70
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-1,397,026.94
- di contratti futures		801,420.20
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-8,836,665.04
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	781,493.53
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-6,200,408.58
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-38,846.27
Sottoscrizioni dell'esercizio		5,096,428.23
Rimborsi dell'esercizio		-9,623,341.56
Attivo netto alla fine dell'esercizio		53,179,203.46

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			55,940,813.98	50,225,842.14	94.45
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			51,263,324.83	47,190,625.17	88.74
Obbligazioni ordinarie			18,271,302.55	16,490,512.14	31.01
ITALIA			15,919,566.52	14,406,017.30	27.09
Finanza			9,324,262.51	8,413,092.00	15.82
2,100,000.00	VITTORIA ASSICURAZIONI SPA 5.75% 11/07/2028	EUR	2,212,375.00	2,111,235.00	3.97
1,700,000.00	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA 2.38% 03/04/2024	EUR	1,679,940.00	1,654,576.00	3.11
1,500,000.00	AZIMUT HOLDING SPA REG 1.63% 12/12/2024	EUR	1,496,837.51	1,423,845.00	2.68
1,000,000.00	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE SIIQ SPA 2.13% 28/11/2024	EUR	993,360.00	914,020.00	1.72
800,000.00	ILLIMITY BANK SPA 6.63% 09/12/2025	EUR	800,000.00	806,248.00	1.52
1,000,000.00	EUROVITA ASSICURAZIONI SPA 6.00% 22/12/2025*	EUR	1,000,000.00	500,000.00	0.94
500,000.00	ANIMA HOLDING SPA 1.75% 23/10/2026	EUR	485,250.00	448,175.00	0.84
400,000.00	NET INSURANCE SPA 5.10% 28/09/2031	EUR	400,000.00	319,568.00	0.60
250,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 1.13% 23/04/2025	EUR	256,500.00	235,425.00	0.44
Industria			5,383,607.01	4,842,755.80	9.11
1,500,000.00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.63% 21/10/2028	EUR	1,496,325.00	1,275,780.00	2.40
1,000,000.00	WEBUILD SPA 3.88% 28/07/2026	EUR	951,640.00	805,340.00	1.51
720,000.00	WEBUILD SPA 5.88% 15/12/2025	EUR	765,363.00	642,304.80	1.21
500,000.00	FIBER BIDCO SPA 11.00% 25/10/2027	EUR	486,250.00	531,500.00	1.00
600,000.00	SOFIMA HOLDING SPA 3.75% 15/01/2028	EUR	579,444.00	495,762.00	0.93
500,000.00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.88% 08/07/2026	EUR	499,045.00	456,900.00	0.86
500,000.00	SALINI IMPREGILO SPA 1.75% 26/10/2024	EUR	407,020.01	446,275.00	0.84
200,000.00	LEONARDO SPA 2.38% 08/01/2026	EUR	198,520.00	188,894.00	0.36
Beni voluttuari			561,697.00	540,798.00	1.02
300,000.00	GAMMA BIDCO S.P.A. 6.25% 15/07/2025	EUR	310,197.00	293,568.00	0.55
250,000.00	PIAGGIO & C SPA 3.63% 30/04/2025	EUR	251,500.00	247,230.00	0.47
Informatica			350,000.00	327,029.50	0.61
350,000.00	WIIT SPA 2.38% 07/10/2026	EUR	350,000.00	327,029.50	0.61
Enti Governativi			300,000.00	282,342.00	0.53
300,000.00	ALMAVIVA THE ITALIAN INN 4.88% 30/10/2026	EUR	300,000.00	282,342.00	0.53
STATI UNITI			1,111,611.03	998,819.84	1.88
Energia			1,111,611.03	998,819.84	1.88
1,000,000.00	ENI USA INC 7.30% 15/11/2027	USD	1,111,611.03	998,819.84	1.88
FRANCIA			628,950.00	557,400.00	1.05
Servizi di telecomunicazione			628,950.00	557,400.00	1.05
600,000.00	ILIAD HOLDING SASU 5.13% 15/10/2026	EUR	628,950.00	557,400.00	1.05
LUSSEMBURGO			611,175.00	528,275.00	0.99
Servizi di telecomunicazione			611,175.00	528,275.00	0.99
500,000.00	TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75% 24/01/2033	EUR	611,175.00	528,275.00	0.99
Obbligazioni a tasso variabile			32,516,738.58	30,700,112.56	57.73
ITALIA			27,821,446.41	26,939,802.25	50.66
Finanza			21,897,915.73	21,022,523.12	39.53
3,300,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	3,483,482.40	3,672,055.12	6.90
3,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	3,160,233.33	2,908,020.00	5.47
2,500,000.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA FRN 31/12/2099	EUR	2,673,050.00	2,415,500.00	4.54
1,300,000.00	INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 31/12/2049	EUR	1,289,050.00	1,269,424.00	2.39
1,200,000.00	SOCIETÀ CATTOLICA DI ASSICURAZIONI SC FRN 14/12/2047	EUR	1,282,875.00	1,157,472.00	2.18
1,000,000.00	BPER BANCA FRN 20/01/2033	EUR	1,017,000.00	1,040,720.00	1.96

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,000,000.00	AMISSIMA VITA SPA FRN 16/08/2031	EUR	1,000,000.00	984,410.00	1.85
1,000,000.00	UNIONE DI BANCHE ITALIANE SPA REG FRN 31/12/2099	EUR	1,000,000.00	940,350.00	1.77
1,000,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 28/11/2029	EUR	1,000,000.00	932,350.00	1.75
1,000,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,000,000.00	908,060.00	1.71
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	688,750.00	730,720.00	1.37
700,000.00	BANCO BPM SPA FRN 31/12/2099	EUR	702,400.00	706,734.00	1.33
700,000.00	BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA FRN 30/07/2029	EUR	732,850.00	688,751.00	1.29
500,000.00	BANCO BPM SPA FRN 21/01/2028	EUR	498,115.00	496,485.00	0.93
500,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 20/09/2027	EUR	500,000.00	492,245.00	0.93
500,000.00	BPER BANCA FRN 01/02/2028	EUR	499,235.00	488,635.00	0.92
500,000.00	BANCO BPM SPA REG FRN 31/12/2099	EUR	541,250.00	461,920.00	0.87
500,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 18/01/2032	EUR	500,000.00	429,305.00	0.81
300,000.00	UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA FRN 31/12/2049	EUR	329,625.00	299,367.00	0.56
Servizi di pubblica utilità			3,183,410.68	3,296,839.13	6.20
3,500,000.00	ENEL SPA FRN 24/09/2073	USD	3,183,410.68	3,296,839.13	6.20
Energia			2,242,630.00	2,155,015.00	4.05
1,500,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,248,600.00	1,247,145.00	2.34
1,000,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	994,030.00	907,870.00	1.71
Beni voluttuari			497,490.00	465,425.00	0.88
500,000.00	GOLDEN GOOSE SPA FRN 14/05/2027	EUR	497,490.00	465,425.00	0.88
REGNO UNITO			2,173,941.30	1,787,798.83	3.36
Finanza			2,173,941.30	1,787,798.83	3.36
1,000,000.00	ROTHESAY LIFE PLC REG FRN 31/12/2099	GBP	1,400,191.30	1,011,518.83	1.90
1,000,000.00	BARCLAYS BANK PLC FRN 28/12/2040	EUR	773,750.00	776,280.00	1.46
PAESI BASSI			1,411,350.87	1,200,111.48	2.26
Finanza			1,411,350.87	1,200,111.48	2.26
2,165,000.00	AEGON NV FRN 29/06/2049	NLG	950,797.37	837,122.33	1.58
500,000.00	ING GROEP NV REG FRN 31/12/2099	USD	460,553.50	362,989.15	0.68
LUSSEMBURGO			1,110,000.00	772,400.00	1.45
Finanza			1,110,000.00	772,400.00	1.45
2,000,000.00	MITSUBISHI UFJ INVESTOR SERVICES & BANKING LUXEMBOURG SA FRN 15/12/2050	EUR	1,110,000.00	772,400.00	1.45
Titoli garantiti da Ipoteche immobiliari e da collaterale			475,283.70	0.47	0.00
ITALIA			475,283.70	0.47	0.00
Finanza			475,283.70	0.47	0.00
474,571.86	SPV PROJECT SRL 7.00% 15/11/2037*	EUR	475,283.70	0.47	0.00
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			2,536,523.28	2,000,598.52	3.76
Obbligazioni ordinarie			1,647,516.28	1,235,501.13	2.32
LUSSEMBURGO			1,647,516.28	1,235,501.13	2.32
Servizi di telecomunicazione			1,647,516.28	1,235,501.13	2.32
1,700,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.00% 30/09/2034	USD	1,647,516.28	1,235,501.13	2.32
Obbligazioni a tasso variabile			889,007.00	765,097.39	1.44
ITALIA			889,007.00	765,097.39	1.44
Finanza			889,007.00	765,097.39	1.44
1,000,000.00	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2035	USD	889,007.00	765,097.39	1.44

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
ALTRI VALORI MOBILIARI			2,140,965.87	1,034,618.45	1.95
Obbligazioni a tasso variabile			1,150,895.15	1,034,617.46	1.95
ITALIA			1,150,895.15	1,034,617.46	1.95
Finanza			1,150,895.15	1,034,617.46	1.95
1,500,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 01/06/2032	USD	1,150,895.15	1,034,617.46	1.95
Titoli garantiti da Ipoteche immobiliari e da collaterale			990,070.72	0.99	0.00
ITALIA			990,070.72	0.99	0.00
Finanza			990,070.72	0.99	0.00
990,000.00	SIERRA ONE SPV SRL 7.00% 30/06/2025*	EUR	990,070.72	0.99	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			55,940,813.98	50,225,842.14	94.45

* Strumenti finanziari prezzati al fair value

NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 31 DICEMBRE 2022**

Scadenza	Ammontare comprato	Valuta comprata	Ammontare venduto	Valuta venduta	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					222,218.11
15/03/2023	80,000.00	GBP	91,078.45	EUR	-1,182.02
15/03/2023	5,088,734.08	EUR	4,390,000.00	GBP	155,667.28
15/03/2023	7,686,981.52	EUR	8,171,000.00	USD	67,362.94
15/03/2023	186,873.85	EUR	200,000.00	USD	369.91

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	2,972,721.40
Liquidità bancarie a vista		185,398.06
Importi dovuti dai broker		79.66
Interessi da ricevere		2,113.19
Totale attività		3,160,312.31

Passività

Altre passività		-33,910.60
Totale passività		-33,910.60

Totale attivo netto		3,126,401.71
----------------------------	--	---------------------

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	102.33	21,288.954
Azione D	EUR	82.50	2,950.846
Azione I	EUR	112.10	6,250.000
Azione L	EUR	112.76	9.000
Azione Y	EUR	95.85	30.108

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		3,578,592.84
Risultato netto degli investimenti		13,170.69
Totale ricavi		13,170.69
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-5,020.31
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,454.88
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-3,537.28
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-215.75
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-20,921.17
Commissioni del Transfer Agent		-69.78
Compensi professionali	(Nota 9)	-8,565.13
Pubblicazioni		-230.84
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-38,237.13
Totale costi		-92,252.27
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-79,081.58
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-55,616.08
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		13,719.94
- di contratti futures		56,639.62
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-260,172.66
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-2,260.92
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-326,771.68
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-7,465.92
Sottoscrizioni dell'esercizio		24,990.00
Rimborsi dell'esercizio		-142,943.53
Attivo netto alla fine dell'esercizio		3,126,401.71

NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			2,824,115.38	2,972,721.40	95.09
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			2,824,115.38	2,972,721.40	95.09
Azioni			27,693.39	43,459.59	1.39
ITALIA			27,607.58	43,456.00	1.39
Finanza			27,607.58	43,456.00	1.39
2,800.00	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	EUR	27,607.58	43,456.00	1.39
STATI UNITI			85.81	3.59	0.00
Energia			85.81	3.59	0.00
38,279.00	PETROQUEST ENERGY INC**	USD	85.81	3.59	0.00
Obbligazioni a tasso variabile			247,662.14	230,000.50	7.36
PAESI BASSI			147,266.14	137,480.50	4.40
Enti Governativi			147,266.14	137,480.50	4.40
200,000.00	ING GROEP NV FRN 31/12/2099	USD	147,266.14	137,480.50	4.40
FRANCIA			100,396.00	92,520.00	2.96
Finanza			100,396.00	92,520.00	2.96
100,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 25/07/2028	EUR	100,396.00	92,520.00	2.96
Azioni di OICR			2,548,759.85	2,659,172.94	85.06
LUSSEMBURGO			2,548,759.85	2,659,172.94	85.06
Finanza			2,548,759.85	2,659,172.94	85.06
3,365.65	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	532,679.67	532,042.43	17.02
3,919.00	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM ITALIAN DIVERSIFIED BOND -I-	EUR	458,887.04	517,621.52	16.56
72,884.86	AZ FUND 1 - AZ ALLOCATION INTERNATIONAL 50%-100%	EUR	382,358.89	445,253.62	14.24
3,935.78	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM EXTRA EURO HIGH QUALITY BOND -I-	EUR	414,290.03	421,128.35	13.47
70,876.29	AZ FUND 1 - AZ BOND GLOBAL MACRO -AI-	EUR	330,000.00	350,483.25	11.21
53,498.13	AZ FUND 1 - AZ BOND TARGET 2021 -AAZ-	EUR	280,544.18	252,885.65	8.09
607.83	NEW MILLENNIUM - AUGUSTUM CORPORATE BOND -I-	EUR	150,000.04	139,758.12	4.47
Warrants			0.00	40,088.37	1.28
ITALIA			0.00	40,088.37	1.28
Finanza			0.00	40,088.37	1.28
8,524.00	NET INSURANCE SPA 21/05/2023	EUR	0.00	40,088.37	1.28
STATI UNITI			0.00	0.00	0.00
Beni di prima necessità			0.00	0.00	0.00
1,751.00	CEC BRANDS LLC 31/12/2025**	USD	0.00	0.00	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			2,824,115.38	2,972,721.40	95.09

** Inadempiente / delistata

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	5,229,655.81
Liquidità bancarie a vista		243,148.15
Importi dovuti dai broker		325,484.11
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 13)	7,153.99
Interessi da ricevere		45,246.50
Altre attività		3,413.32
Totale attività		5,854,101.88

Passività

Altre passività		-34,593.76
Totale passività		-34,593.76

Totale attivo netto **5,819,508.12**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	84.71	5,357.180
Azione D	EUR	65.39	11.557
Azione I	EUR	93.42	57,337.806
Azione L	EUR	91.95	89.000

NEW MILLENNIUM - VolActive

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		6,420,617.21
Risultato netto degli investimenti		103,414.25
Totale ricavi		103,414.25
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-61,077.43
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,517.82
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-3,799.82
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-686.74
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-31,036.63
Commissioni del Transfer Agent		-2,887.54
Compensi professionali	(Nota 9)	-8,545.99
Pubblicazioni		-291.70
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-11,684.02
Totale costi		-135,527.69
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-32,113.44
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,298,453.79
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		31,373.18
- di contratti futures		749,549.19
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-233,131.42
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-7,254.40
- su contratti futures	(Nota 2d)	-73,636.57
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-863,667.25
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-41.26
Sottoscrizioni dell'esercizio		5,403,145.49
Rimborsi dell'esercizio		-5,140,546.07
Attivo netto alla fine dell'esercizio		5,819,508.12

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			5,541,779.35	5,229,655.81	89.87
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			5,541,779.35	5,229,655.81	89.87
Azioni			171,955.68	139,785.00	2.40
GERMANIA			143,416.23	139,785.00	2.40
Servizi di telecomunicazione			143,416.23	139,785.00	2.40
7,500.00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG	EUR	143,416.23	139,785.00	2.40
ITALIA			28,539.45	0.00	0.00
Beni voluttuari			28,539.45	0.00	0.00
14,430.00	SEMPLICEMENTE SPA**	EUR	28,539.45	0.00	0.00
Obbligazioni ordinarie			4,317,644.43	4,034,414.81	69.33
ITALIA			795,593.06	740,652.64	12.73
Enti Governativi			371,669.56	354,410.64	6.09
200,000.00	BTP 4.75% 01/09/2028	EUR	210,508.09	207,200.00	3.56
155,056.50	BTP 0.55% 21/05/2026	EUR	161,161.47	147,210.64	2.53
Industria			213,785.48	194,557.00	3.34
100,000.00	LEONARDO SPA 4.88% 24/03/2025	EUR	120,748.28	101,141.00	1.74
100,000.00	ATLANTIA SPA 1.63% 03/02/2025	EUR	93,037.20	93,416.00	1.60
Servizi di pubblica utilità			210,138.02	191,685.00	3.30
100,000.00	ERG SPA 1.88% 11/04/2025	EUR	106,542.60	96,098.00	1.65
100,000.00	A2A SPA 1.75% 25/02/2025	EUR	103,595.42	95,587.00	1.65
SPAGNA			768,611.00	723,447.77	12.43
Enti Governativi			768,611.00	723,447.77	12.43
301,792.50	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.80% 30/11/2024	EUR	330,765.68	310,423.77	5.33
200,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 5.15% 31/10/2028	EUR	225,361.59	219,770.00	3.78
200,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.95% 30/04/2026	EUR	212,483.73	193,254.00	3.32
FRANCIA			486,598.44	453,647.00	7.80
Enti Governativi			486,598.44	453,647.00	7.80
200,000.00	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 5.50% 25/04/2029	EUR	235,930.76	229,882.00	3.95
250,000.00	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25/05/2028	EUR	250,667.68	223,765.00	3.85
IRLANDA			439,545.32	431,170.50	7.41
Enti Governativi			439,545.32	431,170.50	7.41
250,000.00	IRELAND GOVERNMENT BOND 1.00% 15/05/2026	EUR	239,819.42	238,002.50	4.09
200,000.00	IRELAND GOVERNMENT BOND 2.40% 15/05/2030	EUR	199,725.90	193,168.00	3.32
GERMANIA			421,461.31	386,785.90	6.65
Enti Governativi			265,295.37	240,941.40	4.14
242,980.00	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	265,295.37	240,941.40	4.14
Beni voluttuari			156,165.94	145,844.50	2.51
100,000.00	SCHAEFFLER AG 1.88% 26/03/2024	EUR	103,681.46	97,961.00	1.69
50,000.00	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 1.50% 01/10/2024	EUR	52,484.48	47,883.50	0.82
STATI UNITI			298,381.30	281,269.00	4.83
Finanza			298,381.30	281,269.00	4.83
200,000.00	JPMORGAN CHASE & CO 2.88% 24/05/2028	EUR	191,112.41	188,166.00	3.23
100,000.00	GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.63% 27/07/2026	EUR	107,268.89	93,103.00	1.60

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
PAESI BASSI			242,414.92	238,271.50	4.09
Salute			139,292.69	139,936.50	2.40
150,000.00	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.13% 15/10/2024	EUR	139,292.69	139,936.50	2.40
Beni voluttuari			103,122.23	98,335.00	1.69
100,000.00	STELLANTIS NV 2.00% 23/03/2024	EUR	103,122.23	98,335.00	1.69
PORTOGALLO			262,478.72	225,257.50	3.87
Enti Governativi			262,478.72	225,257.50	3.87
250,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.70% 15/10/2027	EUR	262,478.72	225,257.50	3.87
REGNO UNITO			203,884.52	193,419.00	3.32
Salute			101,847.72	97,388.00	1.67
100,000.00	ASTRAZENECA PLC 0.75% 12/05/2024	EUR	101,847.72	97,388.00	1.67
Servizi di telecomunicazione			102,036.80	96,031.00	1.65
100,000.00	SKY LTD 2.50% 15/09/2026	EUR	102,036.80	96,031.00	1.65
FINLANDIA			195,764.71	186,226.00	3.20
Enti Governativi			195,764.71	186,226.00	3.20
200,000.00	FINLAND GOVERNMENT BOND 0.50% 15/04/2026	EUR	195,764.71	186,226.00	3.20
LUSSEMBURGO			202,911.13	174,268.00	3.00
Industria			98,888.54	93,795.00	1.61
100,000.00	HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG SA 1.63% 07/04/2026	EUR	98,888.54	93,795.00	1.61
Finanza			104,022.59	80,473.00	1.39
100,000.00	GRAND CITY PROPERTIES SA 1.38% 03/08/2026	EUR	104,022.59	80,473.00	1.39
Obbligazioni a tasso variabile			1,052,179.24	1,055,456.00	18.14
ITALIA			850,404.76	853,850.00	14.67
Enti Governativi			646,623.28	649,150.00	11.15
250,000.00	CCT FRN 15/04/2026	EUR	248,927.95	248,550.00	4.27
200,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	197,465.29	200,960.00	3.45
200,000.00	CCT FRN 15/09/2025	EUR	200,230.04	199,640.00	3.43
Finanza			203,781.48	204,700.00	3.52
200,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA FRN 28/06/2026	EUR	203,781.48	204,700.00	3.52
FRANCIA			201,774.48	201,606.00	3.47
Finanza			201,774.48	201,606.00	3.47
200,000.00	BNP PARIBAS SA FRN 07/06/2024	EUR	201,774.48	201,606.00	3.47
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			0.00	0.00	0.00
Warrants			0.00	0.00	0.00
ITALIA			0.00	0.00	0.00
Beni voluttuari			0.00	0.00	0.00
10,665.00	SEMPLICEMENTE SPA 15/06/2017	EUR	0.00	0.00	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			5,541,779.35	5,229,655.81	89.87

** Inadempiente / delistata

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

NEW MILLENNIUM - VolActive

IMPEGNI SU ACQUISTO / VENDITA DI CONTRATTI FUTURES AL 31 DICEMBRE 2022

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2022	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							7,153.99	387,189.12
1,000	-4	Vendita	CBOE VIX	15/02/2023	23.00	USD	3,203.37	91,994.61
1,000	-2	Vendita	CBOE VIX	18/01/2023	21.64	USD	2,439.73	43,285.29
125,000	2	Acquisto	EURO FX CURRENCY	13/03/2023	1.01	USD	1,510.89	251,909.22

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR****Attività**

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	30,372,618.56
Liquidità bancarie a vista		596,146.51
Importi dovuti dai broker		1,392,132.61
Contratti di opzioni al valore di mercato	(Note 2e, 13)	28,081.34
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	240,958.76
Interessi da ricevere		539,159.38
Da ricevere su sottoscrizioni		67,840.08
Totale attività		33,236,937.24

Passività

Perdite non realizzate su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	-6,235.42
Interest payable		-505.30
Altre passività		-111,295.54
Totale passività		-118,036.26

Totale attivo netto **33,118,900.98**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	101.60	3,184.814
Azione D	EUR	76.44	1,754.410
Azione I	EUR	107.23	304,327.339
Azione L	EUR	105.88	260.000

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		61,910,608.05
Risultato netto degli investimenti		1,731,144.87
Altri ricavi		113.27
Totale ricavi		1,731,258.14
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-427,750.82
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,883.06
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-29,729.63
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-5,043.74
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-41,453.15
Commissioni del Transfer Agent		-6,903.24
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,402.09
Pubblicazioni		-2,197.55
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-23,268.12
Totale costi		-561,631.40
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		1,169,626.74
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-2,396,694.25
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		1,320,907.80
- di contratti di opzioni		-230,574.28
- di contratti futures		-314,054.44
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-2,215,755.22
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	600,326.69
- sulle opzioni		12,044.10
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-2,054,172.86
Distribuzioni di dividendi	(Nota 14)	-5,894.82
Sottoscrizioni dell'esercizio		5,719,408.32
Rimborsi dell'esercizio		-32,451,047.71
Attivo netto alla fine dell'esercizio		33,118,900.98

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			32,715,950.96	30,372,618.56	91.71
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			31,797,205.05	29,492,533.84	89.05
Obbligazioni ordinarie			26,285,406.86	24,223,317.63	73.14
STATI UNITI			7,359,472.04	7,212,768.02	21.78
Enti Governativi			5,430,642.00	5,424,201.46	16.38
4,500,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.75% 15/11/2024	USD	3,927,917.90	3,936,694.68	11.89
1,600,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.50% 28/02/2026	USD	1,344,222.35	1,336,496.27	4.03
2,500,000.00	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 7.88% 14/03/2023	IDR	158,501.75	151,010.51	0.46
Sovranazionale			1,498,786.14	1,389,038.62	4.19
2,104,000.00	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 1.90% 16/01/2025	CAD	1,498,786.14	1,389,038.62	4.19
Energia			430,043.90	399,527.94	1.21
400,000.00	ENI USA INC 7.30% 15/11/2027	USD	430,043.90	399,527.94	1.21
LUSSEMBURGO			3,599,494.40	2,587,670.24	7.81
Finanza			2,411,541.09	1,478,957.09	4.46
9,409,847.50	SWISS INSURED BRAZIL POWER FINANCE SARL 9.85% 16/07/2032	BRL	2,411,541.09	1,478,957.09	4.46
Enti Governativi			1,187,953.31	1,108,713.15	3.35
20,000,000.00	EUROPEAN INVESTMENT BANK 8.50% 17/09/2024	ZAR	1,187,953.31	1,108,713.15	3.35
FILIPPINE			2,458,554.00	2,318,230.34	7.00
Sovranazionale			2,458,554.00	2,318,230.34	7.00
90,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.25% 09/03/2023	PHP	1,660,528.20	1,509,469.13	4.56
6,000,000.00	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.72% 16/01/2023	CNY	798,025.80	808,761.21	2.44
EMIRATI ARABI UNITI			1,719,139.88	1,771,600.69	5.35
Energia			1,719,139.88	1,771,600.69	5.35
2,000,000.00	ABU DHABI NATIONAL OIL CO 0.70% 04/06/2024	USD	1,719,139.88	1,771,600.69	5.35
FRANCIA			1,713,093.33	1,659,838.54	5.01
Finanza			1,713,093.33	1,659,838.54	5.01
1,000,000.00	BNP PARIBAS SA 4.38% 28/09/2025	USD	927,548.10	915,324.84	2.76
700,000.00	SOCIETE GENERALE SA 1.88% 03/10/2024	GBP	785,545.23	744,513.70	2.25
SENEGAL			1,509,053.04	1,489,324.90	4.50
Enti Governativi			1,509,053.04	1,489,324.90	4.50
25,000,000,000.00	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT 5.20% 28/05/2024	IDR	1,509,053.04	1,489,324.90	4.50
COREA DEL SUD			1,314,000.26	1,270,418.14	3.84
Enti Governativi			1,314,000.26	1,270,418.14	3.84
112,300,000.00	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 6.90% 07/02/2023	INR	1,314,000.26	1,270,418.14	3.84
PAESI BASSI			1,164,223.24	1,209,733.09	3.65
Beni voluttuari			1,164,223.24	1,209,733.09	3.65
9,000,000.00	BMW FINANCE NV 2.80% 11/08/2023	CNY	1,164,223.24	1,209,733.09	3.65
GERMANIA			1,061,772.40	1,015,571.47	3.07
Enti Governativi			1,061,772.40	1,015,571.47	3.07
1,600,000.00	INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.70% 15/03/2023	AUD	1,061,772.40	1,015,571.47	3.07

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
POLONIA			944,795.08	968,581.23	2.92
Enti Governativi			944,795.08	968,581.23	2.92
3,000,000.00	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 2.50% 25/04/2024	PLN	591,744.21	609,609.89	1.84
2,500,000.00	REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND 1.25% 25/10/2030	PLN	353,050.87	358,971.34	1.08
SINGAPORE			831,142.43	906,270.41	2.74
Enti Governativi			831,142.43	906,270.41	2.74
1,300,000.00	SINGAPORE GOVERNMENT BOND 1.75% 01/02/2023	SGD	831,142.43	906,270.41	2.74
ISOLE VERGINI BRITANNICHE			898,429.56	892,462.33	2.69
Beni voluttuari			898,429.56	892,462.33	2.69
1,000,000.00	LEVC FINANCE LTD 1.38% 25/03/2024	USD	898,429.56	892,462.33	2.69
NUOVA ZELANDA			804,389.59	725,749.36	2.19
Enti Governativi			804,389.59	725,749.36	2.19
1,300,000.00	NEW ZEALAND LOCAL GOVERNMENT FUNDING AGENCY BOND 2.75% 15/04/2025	NZD	804,389.59	725,749.36	2.19
IRLANDA			907,847.61	195,098.87	0.59
Industria			907,847.61	195,098.87	0.59
76,000,000.00	RUSSIAN RAILWAYS VIA RZD CAPITAL PLC 7.90% 19/10/2024	RUB	907,847.61	195,098.87	0.59
Obbligazioni a tasso variabile			4,472,532.03	4,262,100.50	12.87
LUSSEMBURGO			2,653,541.48	2,496,339.36	7.54
Finanza			2,653,541.48	2,496,339.36	7.54
1,400,000.00	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG SA FRN 31/12/2099	USD	1,277,647.85	1,141,946.63	3.45
1,000,000.00	KBC IFIMA SA FRN 07/02/2025	USD	888,431.77	895,610.61	2.70
500,000.00	MEDIOBANCA INTERNATIONAL LUXEMBOURG SA FRN 29/03/2024	USD	487,461.86	458,782.12	1.39
REGNO UNITO			894,496.98	892,602.88	2.69
Energia			894,496.98	892,602.88	2.69
1,000,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099	USD	894,496.98	892,602.88	2.69
ITALIA			635,296.31	556,371.99	1.68
Finanza			635,296.31	556,371.99	1.68
500,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 29/06/2049	GBP	635,296.31	556,371.99	1.68
AUSTRALIA			289,197.26	316,786.27	0.96
Finanza			289,197.26	316,786.27	0.96
500,000.00	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 29/10/2049	USD	289,197.26	316,786.27	0.96
Obbligazioni zero coupon			1,039,266.16	1,007,115.71	3.04
STATI UNITI			1,039,266.16	1,007,115.71	3.04
Enti Governativi			1,039,266.16	1,007,115.71	3.04
1,200,000.00	UNITED STATES TREASURY NOTE 0.00% 31/12/2026	USD	1,039,266.16	1,007,115.71	3.04
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			918,745.91	880,084.72	2.66
Obbligazioni ordinarie			918,745.91	880,084.72	2.66
STATI UNITI			918,745.91	880,084.72	2.66
Beni voluttuari			918,745.91	880,084.72	2.66
1,000,000.00	HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 3.35% 08/06/2025	USD	918,745.91	880,084.72	2.66
Totale del Portafoglio Titoli			32,715,950.96	30,372,618.56	91.71

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

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**CONTRATTI DI OPZIONI AL 31 DICEMBRE 2022**

Quantità	Acquisto /	Call/Put	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	Impegno (EUR)	
	Vendita							
CONTRATTI DI OPZIONI						16,037.24	28,081.34	0.00
OPZIONI ACQUISTATE						16,037.24	28,081.34	0.00
350,000	Acquisto	PUT	DIGITAL 111.00 15/11/2023	USD	16,037.24	28,081.34	0.00	

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 31 DICEMBRE 2022**

Scadenza	Ammontare comprato	Valuta comprata	Ammontare venduto	Valuta venduta	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					234,723.34
15/03/2023	120,000.00	GBP	136,595.85	EUR	-1,751.20
15/03/2023	280,000.00	GBP	319,121.74	EUR	-4,484.22
15/03/2023	460,000,000.00	JPY	3,190,197.05	EUR	91,456.79
15/03/2023	271,091,180.00	JPY	2,000,000.00	USD	68,933.20
15/03/2023	1,819,888.95	EUR	1,570,000.00	GBP	55,671.44
15/03/2023	2,841,106.87	EUR	3,020,000.00	USD	24,897.33

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	1,145,365.44
Liquidità bancarie a vista		203,824.76
Importi dovuti dai broker		145,873.60
Utili non realizzati su contratti di cambio a termine	(Note 2c, 13)	5,944.03
Interessi da ricevere		33,389.54
Totale attività		1,534,397.37

Passività

Altre passività		-21,546.85
Totale passività		-21,546.85

Totale attivo netto **1,512,850.52**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	80.00	2,900.000
Azione I	EUR	84.78	15,108.324

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR**

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		2,330,324.43
Risultato netto degli investimenti		74,183.05
Totale ricavi		74,183.05
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-18,010.93
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,432.65
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-3,284.79
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-296.85
Interessi pagati su contratti swap		-347.23
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-22,213.82
Commissioni del Transfer Agent		-144.67
Compensi professionali	(Nota 9)	-8,393.25
Pubblicazioni		-174.60
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-11,047.61
Totale costi		-79,346.40
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		-5,163.35
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	30,074.25
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		-81,861.87
- di contratti swap		8,932.36
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-179,070.59
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	28,370.91
- su contratti swap		-5,699.79
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-204,418.08
Rimborsi dell'esercizio		-613,055.83
Attivo netto alla fine dell'esercizio		1,512,850.52

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			2,224,699.67	1,145,365.44	75.71
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			1,205,783.12	734,121.78	48.53
Obbligazioni ordinarie			1,060,007.88	603,630.64	39.90
FRANCIA			199,647.00	191,049.00	12.63
Beni voluttuari			99,647.00	98,149.00	6.49
100,000.00	AIR FRANCE-KLM 3.00% 01/07/2024	EUR	99,647.00	98,149.00	6.49
Servizi di telecomunicazione			100,000.00	92,900.00	6.14
100,000.00	ILIAD HOLDING SASU 5.13% 15/10/2026	EUR	100,000.00	92,900.00	6.14
PAESI BASSI			120,876.77	120,859.73	7.99
Beni voluttuari			80,561.98	79,911.95	5.28
90,000.00	KONINKLIJKE LUCHTVAART MAATSCHAPPIJ NV 5.75% 29/05/2049	CHF	80,561.98	79,911.95	5.28
Salute			40,314.79	40,947.78	2.71
50,000.00	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS III BV 3.15% 01/10/2026	USD	40,314.79	40,947.78	2.71
ITALIA			106,075.00	95,256.00	6.30
Finanza			106,075.00	95,256.00	6.30
100,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 24/09/2024	EUR	106,075.00	95,256.00	6.30
SPAGNA			102,500.00	85,374.00	5.64
Finanza			102,500.00	85,374.00	5.64
100,000.00	NEINOR HOMES SA 4.50% 15/10/2026	EUR	102,500.00	85,374.00	5.64
ISOLE CAYMAN			48,937.02	43,875.40	2.90
Informatica			48,937.02	43,875.40	2.90
50,000.00	SEAGATE HDD CAYMAN 4.88% 01/06/2027	USD	48,937.02	43,875.40	2.90
STATI UNITI			111,389.91	33,802.87	2.23
Beni voluttuari			38,798.45	33,802.78	2.23
50,000.00	FORD MOTOR CO 4.75% 15/01/2043	USD	38,798.45	33,802.78	2.23
Energia			72,591.46	0.09	0.00
100,000.00	SANCHEZ ENERGY CORP 7.75% 15/06/2021**	USD	72,591.46	0.09	0.00
NORVEGIA			21,550.55	21,999.25	1.45
Energia			21,550.55	21,999.25	1.45
23,415.00	DNO ASA 8.38% 29/05/2024	USD	21,550.55	21,999.25	1.45
LIBANO			165,956.46	11,414.39	0.76
Enti Governativi			165,956.46	11,414.39	0.76
200,000.00	LEBANON GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 7.05% 02/11/2035	USD	165,956.46	11,414.39	0.76
CANADA			183,075.17	0.00	0.00
Industria			183,075.17	0.00	0.00
300,000.00	ENTREC CORP 8.50% 30/06/2021**	CAD	183,075.17	0.00	0.00
Obbligazioni a tasso variabile			145,775.24	130,491.14	8.63
ITALIA			100,000.00	85,861.00	5.68
Finanza			100,000.00	85,861.00	5.68
100,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 18/01/2032	EUR	100,000.00	85,861.00	5.68

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

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
REGNO UNITO			45,775.24	44,630.14	2.95
Energia			45,775.24	44,630.14	2.95
50,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099	USD	45,775.24	44,630.14	2.95
NEGOZIATI SU UN ALTRO MERCATO REGOLAMENTATO			744,375.39	411,243.66	27.18
Obbligazioni ordinarie			744,375.39	411,243.66	27.18
STATI UNITI			233,599.70	230,690.54	15.25
Beni voluttuari			187,371.07	187,486.96	12.39
68,698.00	US AIRWAYS 2012-2 CLASS A PASS THROUGH TRUST 4.63% 03/06/2025	USD	50,567.60	58,645.49	3.88
50,000.00	CINEMARK USA INC 8.75% 01/05/2025	USD	46,116.91	47,646.31	3.15
50,000.00	ALLISON TRANSMISSION INC 4.75% 01/10/2027	USD	47,640.61	43,631.78	2.88
50,000.00	FOOT LOCKER INC 4.00% 01/10/2029	USD	43,045.95	37,563.38	2.48
Informatica			46,228.63	43,203.58	2.86
50,000.00	XEROX HOLDINGS CORP 5.00% 15/08/2025	USD	46,228.63	43,203.58	2.86
REGNO UNITO			55,042.11	61,857.87	4.09
Energia			55,042.11	61,857.87	4.09
67,000.00	TECHNIPFMC PLC 6.50% 01/02/2026	USD	55,042.11	61,857.87	4.09
CANADA			54,857.87	60,554.02	4.00
Industria			54,857.87	60,554.02	4.00
65,000.00	BOMBARDIER INC 7.50% 15/03/2025	USD	54,857.87	60,554.02	4.00
LUSSEMBURGO			76,684.88	58,141.23	3.84
Servizi di telecomunicazione			76,684.88	58,141.23	3.84
80,000.00	TELECOM ITALIA CAPITAL SA 6.00% 30/09/2034	USD	76,684.88	58,141.23	3.84
BERMUDA			324,190.83	0.00	0.00
Servizi di telecomunicazione			324,190.83	0.00	0.00
400,000.00	DIGICEL GROUP LTD 8.25% 30/09/2020	USD	324,190.83	0.00	0.00
ALTRI VALORI MOBILIARI			274,541.16	0.00	0.00
Obbligazioni ordinarie			274,541.16	0.00	0.00
LUSSEMBURGO			274,541.16	0.00	0.00
Energia			274,541.16	0.00	0.00
13,052.00	CONSTELLATION OIL SERVICES HOLDING SA 0.25% 31/12/2050**	USD	274,541.16	0.00	0.00
Totale del Portafoglio Titoli			2,224,699.67	1,145,365.44	75.71

** Inadempiente / delistata

NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond**CONTRATTI FINANZIARI A TERMINE AL 31 DICEMBRE 2022**

Scadenza	Ammontare comprato	Valuta comprata	Ammontare venduto	Valuta venduta	Plus/(minus)-valenza non realizzata (EUR)
					5,944.03
15/03/2023	678,290.74	EUR	721,000.00	USD	5,944.03

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	83,760,202.66
Liquidità bancarie a vista		3,589,940.58
Importi dovuti dai broker		1,353,956.58
Utili non realizzati su contratti futures	(Note 2d, 13)	221,160.00
Dividendi da ricevere		1,089.23
Interessi da ricevere		668,320.84
Altre attività		2,329.60
Totale attività		89,596,999.49

Passività

Perdite non realizzate su contratti futures	(Note 2d, 13)	-29,515.12
Altre passività		-405,281.29
Totale passività		-434,796.41

Totale attivo netto**89,162,203.08**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	98.03	240,116.550
Azione I	EUR	101.03	44,465.145
Azione L	EUR	100.03	611,126.000

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		104,220,057.91
Risultato netto degli investimenti		2,815,501.44
Altri ricavi		3,090.24
Totale ricavi		2,818,591.68
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-1,520,170.02
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-16,597.43
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-54,207.34
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-39,735.20
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-43,926.65
Commissioni del Transfer Agent		-1,363.18
Compensi professionali	(Nota 9)	-11,716.13
Pubblicazioni		-3,587.91
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-45,636.67
Totale costi		-1,736,940.53
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		1,081,651.15
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	566,768.19
- di contratti di cambio a termine e su valute estere		217,164.76
- di contratti futures		96,657.07
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-11,752,351.13
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	-6,782.27
- su contratti futures	(Nota 2d)	119,664.88
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-9,677,227.35
Sottoscrizioni dell'esercizio		2,085,664.50
Rimborsi dell'esercizio		-7,466,291.98
Attivo netto alla fine dell'esercizio		89,162,203.08

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			89,957,082.20	83,760,202.66	93.94
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			89,957,082.20	83,760,202.66	93.94
Azioni			995,358.70	1,004,170.04	1.12
STATI UNITI			995,358.70	1,004,170.04	1.12
Informatica			995,358.70	1,004,170.04	1.12
14,000.00	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	995,358.70	1,004,170.04	1.12
Obbligazioni ordinarie			27,724,562.74	24,955,284.41	27.99
ITALIA			10,080,218.76	9,212,635.88	10.33
Enti Governativi			4,099,142.11	3,827,641.88	4.29
3,205,121.00	BTP 0.55% 21/05/2026	EUR	3,108,026.43	3,042,941.88	3.41
1,000,000.00	BTP 0.95% 01/08/2030	EUR	991,115.68	784,700.00	0.88
Finanza			2,310,969.36	2,040,516.00	2.29
1,000,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA -E- 1.00% 21/09/2028	EUR	1,017,962.28	829,300.00	0.93
500,000.00	UNICREDIT SPA 1.00% 18/01/2023	EUR	493,815.54	499,760.00	0.56
500,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA REG 2.63% 28/04/2025	EUR	496,159.57	453,600.00	0.51
300,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 1.88% 09/01/2026	EUR	303,031.97	257,856.00	0.29
Industria			2,204,331.96	1,879,218.00	2.11
700,000.00	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA 1.63% 21/10/2028	EUR	699,089.02	595,364.00	0.67
700,000.00	WEBUILD SPA 3.88% 28/07/2026	EUR	696,497.21	563,738.00	0.63
500,000.00	LEONARDO SPA 2.38% 08/01/2026	EUR	503,462.18	472,235.00	0.53
300,000.00	SOFIMA HOLDING SPA 3.75% 15/01/2028	EUR	305,283.55	247,881.00	0.28
Beni di prima necessità			1,465,775.33	1,465,260.00	1.64
1,500,000.00	ESSELUNGA SPA 0.88% 25/10/2023	EUR	1,465,775.33	1,465,260.00	1.64
GERMANIA			5,626,880.21	5,322,794.33	5.97
Enti Governativi			4,631,836.54	4,385,509.33	4.92
2,490,545.00	DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND 0.10% 15/04/2026	EUR	2,696,856.36	2,469,649.33	2.77
2,000,000.00	BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE 0.50% 15/02/2025	EUR	1,934,980.18	1,915,860.00	2.15
Servizi di pubblica utilità			499,196.82	485,795.00	0.54
500,000.00	RWE AG 2.50% 24/08/2025	EUR	499,196.82	485,795.00	0.54
Beni voluttuari			495,846.85	451,490.00	0.51
500,000.00	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.00% 29/05/2026	EUR	495,846.85	451,490.00	0.51
SPAGNA			4,843,956.43	4,194,609.20	4.70
Enti Governativi			4,546,248.43	3,937,524.20	4.41
3,000,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 30/04/2029	EUR	3,197,692.93	2,695,860.00	3.02
1,207,140.00	SPAIN GOVERNMENT INFLATION LINKED BOND 1.80% 30/11/2024	EUR	1,348,555.50	1,241,664.20	1.39
Industria			297,708.00	257,085.00	0.29
300,000.00	CELLNEX FINANCE CO SA 0.75% 15/11/2026	EUR	297,708.00	257,085.00	0.29
PORTOGALLO			2,545,998.32	2,252,575.00	2.53
Enti Governativi			2,545,998.32	2,252,575.00	2.53
2,500,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.70% 15/10/2027	EUR	2,545,998.32	2,252,575.00	2.53
FRANCIA			2,026,260.97	1,809,170.00	2.03
Beni voluttuari			1,010,860.62	883,005.00	0.99
500,000.00	RCI BANQUE SA 1.75% 10/04/2026	EUR	508,374.13	457,315.00	0.51
500,000.00	ACCOR SA 2.38% 29/11/2028	EUR	502,486.49	425,690.00	0.48

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Industria			521,364.70	473,200.00	0.53
500,000.00	SPIE SA REG 2.63% 18/06/2026	EUR	521,364.70	473,200.00	0.53
Servizi di telecomunicazione			494,035.65	452,965.00	0.51
500,000.00	ILIAD SA 2.38% 17/06/2026	EUR	494,035.65	452,965.00	0.51
PAESI BASSI			2,097,697.36	1,685,215.00	1.89
Servizi di telecomunicazione			1,039,076.84	811,090.00	0.91
1,000,000.00	PROSUS NV 1.54% 03/08/2028	EUR	1,039,076.84	811,090.00	0.91
Materie prime			544,510.89	469,685.00	0.53
500,000.00	SYNGENTA FINANCE NV 3.38% 16/04/2026	EUR	544,510.89	469,685.00	0.53
Industria			514,109.63	404,440.00	0.45
500,000.00	EASYJET FINCO BV 1.88% 03/03/2028	EUR	514,109.63	404,440.00	0.45
STATI UNITI			503,550.69	478,285.00	0.54
Beni voluttuari			503,550.69	478,285.00	0.54
500,000.00	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.74% 19/07/2024	EUR	503,550.69	478,285.00	0.54
Obbligazioni a tasso variabile			27,814,834.91	24,778,104.00	27.79
ITALIA			14,144,196.08	13,120,057.00	14.71
Enti Governativi			5,992,384.84	5,974,500.00	6.70
3,000,000.00	CCT FRN 15/04/2026	EUR	3,006,513.06	2,982,600.00	3.35
2,000,000.00	CCT FRN 15/02/2024	EUR	1,991,404.15	2,009,600.00	2.25
1,000,000.00	CCT FRN 15/04/2029	EUR	994,467.63	982,300.00	1.10
Finanza			4,946,429.04	4,410,993.00	4.94
1,700,000.00	UNICREDIT SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,728,707.25	1,647,878.00	1.85
1,000,000.00	INTESA SANPAOLO SPA FRN 31/12/2099	EUR	997,147.64	827,360.00	0.93
750,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 23/11/2030	EUR	753,602.15	662,850.00	0.74
500,000.00	UNICREDIT SPA FRN 23/09/2029	EUR	492,290.20	459,155.00	0.51
500,000.00	SERVIZI ASSICURATIVI DEL COMMERCIO ESTERO SPA FRN 10/02/2049	EUR	511,858.05	440,220.00	0.49
500,000.00	UNICREDIT SPA REG FRN 31/12/2099	EUR	462,823.75	373,530.00	0.42
Energia			1,578,644.28	1,452,592.00	1.63
1,600,000.00	ENI SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,578,644.28	1,452,592.00	1.63
Industria			1,000,499.86	766,050.00	0.86
1,000,000.00	POSTE ITALIANE SPA FRN 31/12/2099	EUR	1,000,499.86	766,050.00	0.86
Servizi di pubblica utilità			626,238.06	515,922.00	0.58
600,000.00	ENEL SPA FRN 31/12/2099	EUR	626,238.06	515,922.00	0.58
FRANCIA			3,456,817.41	3,082,497.00	3.46
Finanza			1,241,938.08	1,197,660.00	1.34
1,500,000.00	AXA SA FRN 29/12/2049	EUR	1,241,938.08	1,197,660.00	1.34
Energia			1,213,178.63	1,043,627.00	1.17
700,000.00	TOTALENERGIES SE FRN 31/12/2099	EUR	705,323.38	570,367.00	0.64
500,000.00	TOTAL SA FRN 31/12/2099	EUR	507,855.25	473,260.00	0.53
Beni di prima necessità			1,001,700.70	841,210.00	0.95
1,000,000.00	DANONE SA FRN 31/12/2099	EUR	1,001,700.70	841,210.00	0.95
PAESI BASSI			3,223,752.30	2,871,322.00	3.22
Finanza			1,926,024.52	1,765,284.00	1.98
1,200,000.00	AEGON NV FRN 29/07/2049	EUR	921,722.00	989,364.00	1.11
1,000,000.00	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN 31/12/2099	EUR	1,004,302.52	775,920.00	0.87
Beni voluttuari			1,098,748.59	952,640.00	1.07
1,000,000.00	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN 29/03/2049	EUR	1,098,748.59	952,640.00	1.07

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Industria			198,979.19	153,398.00	0.17
200,000.00	ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES BV FRN 21/03/2082	EUR	198,979.19	153,398.00	0.17
GERMANIA			2,995,274.72	2,373,530.00	2.66
Finanza			2,490,546.66	1,916,320.00	2.15
1,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	EUR	983,590.03	742,000.00	0.83
1,000,000.00	ALLIANZ SE FRN 31/12/2099	EUR	1,005,203.15	707,620.00	0.80
500,000.00	DEUTSCHE BANK AG FRN 19/11/2025	EUR	501,753.48	466,700.00	0.52
Salute			504,728.06	457,210.00	0.51
500,000.00	BAYER AG FRN 25/03/2082	EUR	504,728.06	457,210.00	0.51
SPAGNA			2,360,050.88	2,118,012.00	2.38
Finanza			2,360,050.88	2,118,012.00	2.38
1,800,000.00	BANCO SANTANDER SA FRN 31/12/2099	EUR	1,769,838.02	1,580,562.00	1.77
600,000.00	BANCO DE SABADELL SA FRN 17/01/2030	EUR	590,212.86	537,450.00	0.61
REGNO UNITO			1,004,602.73	921,710.00	1.03
Energia			1,004,602.73	921,710.00	1.03
1,000,000.00	BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 31/12/2099	EUR	1,004,602.73	921,710.00	1.03
LUSSEMBURGO			630,140.79	290,976.00	0.33
Finanza			630,140.79	290,976.00	0.33
600,000.00	TLG FINANCE SARL FRN 31/12/2099	EUR	630,140.79	290,976.00	0.33
Obbligazioni zero coupon			9,208,912.61	8,994,564.74	10.09
ITALIA			5,341,802.05	5,255,664.74	5.90
Enti Governativi			5,341,802.05	5,255,664.74	5.90
3,454,936.00	BTP 0.00% 22/11/2028	EUR	3,371,945.53	3,307,064.74	3.71
2,000,000.00	BTP 0.00% 29/11/2023	EUR	1,969,856.52	1,948,600.00	2.19
SPAGNA			2,450,031.50	2,401,950.00	2.69
Enti Governativi			2,450,031.50	2,401,950.00	2.69
2,500,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.00% 31/05/2024	EUR	2,450,031.50	2,401,950.00	2.69
FRANCIA			1,417,079.06	1,336,950.00	1.50
Enti Governativi			1,417,079.06	1,336,950.00	1.50
1,500,000.00	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0.00% 25/02/2027	EUR	1,417,079.06	1,336,950.00	1.50
Azioni di OICR			24,213,413.24	24,028,079.47	26.95
LUSSEMBURGO			11,698,199.30	12,461,390.42	13.98
Finanza			11,698,199.30	12,461,390.42	13.98
57,000.22	FUNDSMITH EQUITY FUND SICAV -T-	EUR	2,269,036.26	2,840,013.16	3.19
38,100.00	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI UCITS DR ETF	EUR	2,171,215.56	2,482,977.00	2.79
17,506.00	LYXOR DAX UCITS ETF	EUR	2,233,399.16	2,248,820.76	2.52
15,000.00	LYXOR EURO STOXX BANKS DR UCITS ETF	EUR	1,437,378.54	1,483,800.00	1.66
47,500.00	LYXOR FTSE MIB UCITS ETF	EUR	1,104,455.46	1,089,887.50	1.22
17,000.00	LYXOR STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF	EUR	928,468.69	936,870.00	1.05
36,000.00	LYXOR STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF	EUR	900,418.87	857,700.00	0.96
51,000.00	XTRACKERS HARVEST CSI300 UCITS ETF	EUR	653,826.76	521,322.00	0.59
IRLANDA			12,515,213.94	11,566,689.05	12.97
Finanza			12,515,213.94	11,566,689.05	12.97
87,500.00	ISHARES MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	2,123,539.60	2,312,187.50	2.59
53,000.00	ISHARES MSCI EUROPE EX-UK UCITS ETF	EUR	1,716,796.52	1,912,240.00	2.15
14,700.00	ISHARES J.P. MORGAN USD EM BOND EUR HEDGED UCITS ETF -H-	EUR	1,419,944.51	968,583.00	1.09
90,000.00	ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF	EUR	1,015,070.59	954,900.00	1.07

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

NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
11,500.00	ISHARES S&P 500 UCITS ETF -H-	EUR	987,650.78	939,205.00	1.05
3,000.00	INVECO EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF	EUR	834,272.35	744,900.00	0.84
14,000.00	ISHARES GLOBAL WATER UCITS ETF	EUR	786,136.96	727,160.00	0.82
100,000.00	ISHARES HEALTHCARE INNOVATION UCITS ETF	EUR	766,732.37	680,900.00	0.76
11,700.00	SPDR BARCLAYS EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF	EUR	692,037.24	607,347.00	0.68
9,850.00	ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN UCITS ETF	EUR	518,566.15	444,481.25	0.50
87,500.00	AIRLINES HOTELS CRUISE LINES UCITS ETF	EUR	532,090.91	440,212.50	0.49
33,350.00	ISHARES MSCI JAPAN UCITS ETF USD DIST	EUR	520,126.60	430,481.80	0.48
17,700.00	WISDOMTREE CLOUD COMPUTING UCITS ETF	EUR	602,249.36	404,091.00	0.45
Totale del Portafoglio Titoli			89,957,082.20	83,760,202.66	93.94

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 31 DICEMBRE 2022

Valore nominale	Quantità	Acquisto / Vendita	Contratto	Scadenza	Valore di mercato al 31 Dicembre 2022	Valuta	Plus/(minus) valenza non realizzata (EUR)	Impegno (EUR)
							191,644.88	4,807,353.20
100,000	-28	Vendita	EURO BUND	08/03/2023	132.93	EUR	221,160.00	3,722,040.00
50	6	Acquisto	S&P500 EMINI	17/03/2023	3,617.71	USD	-29,515.12	1,085,313.20

Le controparti sono indicate nella Nota 13.

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PROSPETTO DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attività

Portafoglio Titoli al valore di mercato	(Nota 2a)	8,269,737.00
Liquidità bancarie a vista		211,072.65
Importi dovuti dai broker		49,666.63
Dividendi da ricevere		3,220.00
Interessi da ricevere		43,946.42
Altre attività		2,706.80
Totale attività		8,580,349.50

Passività

Altre passività	-39,703.15
Totale passività	-39,703.15

Totale attivo netto **8,540,646.35**

	Valuta	Valore Netto d'Inventario per Azione	Numero di Azioni in circolazione
Azione A	EUR	90.33	53,794.209
Azione I	EUR	93.30	37,502.757
Azione L	EUR	92.38	1,975.000

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Attivo netto all'inizio dell'esercizio		10,344,518.49
Risultato netto degli investimenti		153,659.97
Altri ricavi		6,275.22
Totale ricavi		159,935.19
Commissioni di consulenza/gestione	(Nota 5)	-84,496.01
Commissione di consulenza	(Nota 6)	-15,519.83
Commissioni della Banca Depositaria	(Nota 8)	-5,092.33
Tassa di registrazione	(Nota 3)	-2,921.09
Commissioni dell'Amministrazione Centrale	(Nota 8)	-28,488.01
Commissioni del Transfer Agent		-258.90
Compensi professionali	(Nota 9)	-9,464.11
Pubblicazioni		-453.48
Altre spese e tasse	(Nota 4)	-13,173.34
Totale costi		-159,867.10
Utile / (perdita) netto(a) degli investimenti		68.09
Utile / (perdita) netto(a) realizzato(a) sulla vendita		
- di titoli	(Nota 2b)	-1,068,699.22
- di contratti futures		-44.09
Variazione della plus / (minus)-valenza non realizzata		
- sugli investimenti		-681,708.80
- su contratti di cambio a termine e su valute estere	(Nota 2c)	229.09
Risultato netto delle operazioni per l'esercizio		-1,750,154.93
Sottoscrizioni dell'esercizio		372,069.19
Rimborsi dell'esercizio		-425,786.40
Attivo netto alla fine dell'esercizio		8,540,646.35

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
VALORI MOBILIARI			8,722,931.04	8,269,737.00	96.83
AMMESSI ALLA QUOTAZIONE UFFICIALE			8,528,295.23	8,082,466.41	94.64
Azioni			2,868,266.74	2,798,965.54	32.77
ITALIA			2,427,254.35	2,376,098.04	27.82
Finanza			762,484.97	743,494.34	8.70
15,038.00	UNICREDIT SPA	EUR	191,316.19	199,584.34	2.34
10,000.00	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	159,056.65	166,150.00	1.95
20,000.00	NEXI SPA	EUR	178,044.01	147,320.00	1.72
15,000.00	POSTE ITALIANE SPA	EUR	141,892.22	136,890.00	1.60
25,000.00	ANIMA HOLDING SPA	EUR	92,175.90	93,550.00	1.09
Informatica			412,326.92	415,750.00	4.87
27,000.00	TECHNOPROBE SPA	EUR	187,847.87	180,900.00	2.12
7,000.00	EL.EN. SPA	EUR	90,197.17	99,750.00	1.17
500.00	SESA SPA	EUR	55,638.76	58,000.00	0.68
2,500.00	DIGITAL BROS SPA	EUR	57,393.12	56,050.00	0.65
5,000.00	ALMAWAVE SPA	EUR	21,250.00	21,050.00	0.25
Beni voluttuari			364,035.33	353,637.70	4.14
2,500.00	MONCLER SPA	EUR	126,545.58	123,750.00	1.45
10,000.00	UNIEURO SPA	EUR	124,210.42	122,900.00	1.44
3,500.00	ERG SPA	EUR	106,144.70	101,360.00	1.18
152.00	PORTOBELLO SPA	EUR	6,152.81	4,043.20	0.05
300.00	POWERSOFT SPA	EUR	981.82	1,470.00	0.02
100.00	RADICI PIETRO INDUSTRIES & BRANDS SPA	EUR	0.00	114.50	0.00
Industria			306,605.04	296,941.00	3.48
8,000.00	BIESSE SPA	EUR	99,162.72	101,440.00	1.19
10,000.00	INDUSTRIAL STARS OF ITALY 4 SPA	EUR	100,000.00	99,500.00	1.17
10,000.00	AVIO SPA	EUR	107,160.50	95,700.00	1.12
20.00	FERVI SPA	EUR	281.82	301.00	0.00
Salute			243,498.08	235,975.00	2.76
5,000.00	AMPLIFON SPA	EUR	137,032.58	139,100.00	1.63
2,500.00	RECORDATI SPA	EUR	106,465.50	96,875.00	1.13
Servizi di pubblica utilità			208,319.51	201,200.00	2.36
40,000.00	ENEL SPA	EUR	208,319.51	201,200.00	2.36
Beni di prima necessità			75,167.79	76,000.00	0.89
16,000.00	CIA DEI CARAIBI SPA	EUR	75,167.79	76,000.00	0.89
Materie prime			54,816.71	53,100.00	0.62
3,000.00	SOL SPA	EUR	54,816.71	53,100.00	0.62
PAESI BASSI			293,139.06	282,712.50	3.31
Beni voluttuari			206,309.01	200,200.00	2.34
1,000.00	FERRARI NV	EUR	206,309.01	200,200.00	2.34
Informatica			86,830.05	82,512.50	0.97
2,500.00	STMICROELECTRONICS NV	EUR	86,830.05	82,512.50	0.97
GERMANIA			147,873.33	140,155.00	1.64
Materie prime			96,408.42	92,780.00	1.09
2,000.00	BASF SE	EUR	96,408.42	92,780.00	1.09
Beni voluttuari			51,464.91	47,375.00	0.55
500.00	DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	51,464.91	47,375.00	0.55

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
Obbligazioni ordinarie			4,507,837.27	4,169,918.50	48.82
ITALIA			3,992,105.60	3,673,784.50	43.01
Servizi di pubblica utilità			1,240,846.14	1,179,086.00	13.80
300,000.00	SNAM SPA 0.75% 20/06/2029	EUR	251,344.50	244,200.00	2.86
200,000.00	A2A SPA 4.50% 19/09/2030	EUR	205,061.99	196,036.00	2.29
200,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.21% 26/01/2026	EUR	200,480.16	195,954.00	2.29
200,000.00	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA 1.00% 10/04/2026	EUR	186,270.48	184,536.00	2.16
200,000.00	ITALGAS SPA 1.63% 19/01/2027	EUR	183,273.28	182,378.00	2.14
200,000.00	IREN SPA 1.50% 24/10/2027	EUR	214,415.73	175,982.00	2.06
Finanza			1,055,834.96	996,233.00	11.66
250,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 0.63% 24/02/2026	EUR	250,135.01	221,445.00	2.59
200,000.00	MEDIOBANCA SPA 5.75% 18/04/2023	EUR	203,131.22	201,690.00	2.36
200,000.00	INTESA SANPAOLO SPA 2.86% 23/04/2025	EUR	205,713.74	195,194.00	2.29
100,000.00	TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA 2.50% 05/12/2024	EUR	99,769.89	97,393.00	1.14
100,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA 3.63% 24/09/2024	EUR	106,142.44	95,256.00	1.11
100,000.00	BANCA DEL MEZZOGIORNO-MEDIOCREREDITO CENTRALE SPA 1.50% 24/10/2024	EUR	99,643.84	94,535.00	1.11
100,000.00	BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA REG 2.63% 28/04/2025	EUR	91,298.82	90,720.00	1.06
Enti Governativi			610,217.93	600,070.00	7.03
400,000.00	BTP 1.65% 01/03/2032	EUR	321,692.32	315,960.00	3.70
200,000.00	BTP 3.00% 01/08/2029	EUR	188,931.78	186,780.00	2.19
100,000.00	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 3.50% 19/09/2027	EUR	99,593.83	97,330.00	1.14
Industria			531,929.33	370,307.50	4.34
250,000.00	POSTE ITALIANE SPA 0.50% 10/12/2028	EUR	230,932.83	192,677.50	2.26
200,000.00	AEROPORTI DI ROMA SPA REG 1.63% 08/06/2027	EUR	209,253.67	177,630.00	2.08
97,200.00	ENERTRONICA SPA 7.00% 31/12/2022*	EUR	91,742.83	0.00	0.00
Energia			352,096.80	348,432.00	4.08
200,000.00	ENI SPA 0.38% 14/06/2028	EUR	164,759.88	164,902.00	1.93
100,000.00	ALERION CLEANPOWER SPA REG 3.13% 19/12/2025	EUR	100,000.00	98,864.00	1.16
100,000.00	ERG SPA 0.50% 11/09/2027	EUR	87,336.92	84,666.00	0.99
Salute			201,180.44	179,656.00	2.10
200,000.00	AMPLIFON SPA 1.13% 13/02/2027	EUR	201,180.44	179,656.00	2.10
SPAGNA			323,336.97	310,004.00	3.63
Enti Governativi			323,336.97	310,004.00	3.63
400,000.00	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.50% 31/10/2031	EUR	323,336.97	310,004.00	3.63
PORTOGALLO			192,394.70	186,130.00	2.18
Enti Governativi			192,394.70	186,130.00	2.18
200,000.00	PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.95% 15/06/2029	EUR	192,394.70	186,130.00	2.18
Obbligazioni a tasso variabile			452,336.86	433,566.00	5.08
ITALIA			452,336.86	433,566.00	5.08
Finanza			452,336.86	433,566.00	5.08
300,000.00	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 17/07/2029	EUR	245,798.28	243,666.00	2.85
200,000.00	ICCREA BANCA SPA FRN 20/10/2025	EUR	206,538.58	189,900.00	2.23
Azioni di OICR			699,715.86	678,614.03	7.95
LUSSEMBURGO			699,715.86	678,614.03	7.95
Finanza			699,715.86	678,614.03	7.95
12,000.00	LYXOR FTSE MIB UCITS ETF	EUR	288,542.17	275,340.00	3.23
1,911.49	NEW MILLENNIUM SIF-SICAV - AIM SISTEMA ITALIA - PIR	EUR	205,685.15	215,344.03	2.52

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

NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31 DICEMBRE 2022 IN EUR

Quantità	Descrizione	Valuta	Costo di acquisto	Valore di mercato	% Attivo Netto
1,000.00	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR DR UCITS ETF	EUR	157,066.01	142,000.00	1.66
2,000.00	LYXOR FTSE MIB DR UCITS ETF	EUR	48,422.53	45,930.00	0.54
Warrants			138.50	1,402.34	0.02
ITALIA			138.50	1,402.34	0.02
Industria			0.00	1,374.98	0.02
680.00	INDUSTRIAL STARS OF ITALY 4 SPA WARRANT C 10/06/2027	EUR	0.00	469.20	0.01
660.00	INDUSTRIAL STARS OF ITALY 4 SPA WARRANT B 10/06/2027	EUR	0.00	455.40	0.01
660.00	INDUSTRIAL STARS OF ITALY 4 SPA WARRANT A 10/06/2027	EUR	0.00	450.38	0.00
Beni voluttuari			138.50	27.36	0.00
30.00	SOSTRAVEL.COM SPA	EUR	138.50	27.36	0.00
ALTRI VALORI MOBILIARI			194,635.81	187,270.59	2.19
Obbligazioni ordinarie			194,635.81	187,270.59	2.19
ITALIA			194,635.81	187,270.59	2.19
Servizi di pubblica utilità			100,000.00	94,508.22	1.11
100,000.00	INNOVATEC SPA 6.00% 30/09/2026	EUR	100,000.00	94,508.22	1.11
Servizi di telecomunicazione			94,635.81	92,762.37	1.08
94,628.80	PRISMI SPA 4.00% 18/12/2024	EUR	94,635.81	92,762.37	1.08
Totale del Portafoglio Titoli			8,722,931.04	8,269,737.00	96.83

* Strumenti finanziari prezzati al fair value

NOTE AI RENDICONTI FINANZIARI

1. INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE

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

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

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

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

I comparti operativi al 31 Dicembre 2022 sono i seguenti:

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

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

2. SOMMARIO DEI PRINCIPALI METODI CONTABILI

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

a) Valutazione del portafoglio titoli

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

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

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

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

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

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

c) Contratti di cambio a termine

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

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

d) Contratti Futures

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

e) Contratti di opzioni

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

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

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

f) Contratti Swap

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

I pagamenti anticipati, che rappresentano un premio per il rischio dei Contratti Credit Default Swap, sono registrati nello Prospetto del Patrimonio Netto alla voce "premio ricevuto su contratti swap". Tale importo da pagare è correlato all'importo di denaro ricevuto per compensare la differenza tra il valore di mercato dei Contratti Credit Default Swap e il ricavato della sottoscrizione.

Il valore di mercato dei contratti Credit Default Swap è calcolato come somma del premio swap ricevuto e della plus/(minus)-valenza non realizzata registrata nella sezione Contratti Swap.

g) Costo d'acquisto dei titoli in portafoglio

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

h) Ricavi

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

i) Conversioni delle voci in valute estere

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

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

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

j) Valore del Patrimonio Netto per Azione

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

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

k) Prospetto finanziario

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

l) Tassi di cambio

I principali tassi di cambio utilizzati al 31 Dicembre 2022 sono:

1 EUR =	1.573766	AUD
1 EUR =	5.634811	BRL
1 EUR =	1.446070	CAD
1 EUR =	0.987419	CHF
1 EUR =	7.419199	CNY
1 EUR =	7.436435	DKK
1 EUR =	0.887230	GBP
1 EUR =	8.329829	HKD
1 EUR =	16614.41	IDR
1 EUR =	88.29355	INR
1 EUR =	151.5014	ISK
1 EUR =	140.8182	JPY
1 EUR =	20.79776	MXN
1 EUR =	2.203710	NLG
1 EUR =	10.51348	NOK
1 EUR =	1.687485	NZD
1 EUR =	59.47515	PHP
1 EUR =	4.681223	PLN
1 EUR =	77.90922	RUB
1 EUR =	11.12021	SEK
1 EUR =	1.431395	SGD
1 EUR =	19.97838	TRY
1 EUR =	1.067250	USD
1 EUR =	18.15925	ZAR

m) Investimenti incrociati

Il Prospetto del Patrimonio Netto consolidato mostra un totale del Patrimonio Netto a EUR 852,729,839.27. Alla fine dell'anno, i comparti NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing e NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative hanno investito un valore totale di EUR 1,610,550.42 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 851,119,288.85.

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.

La tabella seguente mostra la ripartizione delle Altre spese e tasse quando questo ammontare eccede il 10% delle spese totali del comparto:

Comparti	Commissioni di distribuzione	Tasse di segnalazione	Pagamento per investimenti	Commissioni dell'agente di collocamento	Tasse di autorità	Co Sponship	Commissioni varie	Totale
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	0.00	6,347.19	0.00	1,891.77	1,221.29	610.32	4,346.89	14,417.46
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	0.00	3,323.69	71.67	2,678.52	1,101.92	841.82	27,578.87	35,596.49
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	26,358.39	6,087.94	0.00	615.00	1,155.78	178.93	3,841.09	38,237.13
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	0.00	5,600.12	0.00	362.94	1,238.41	94.28	3,751.86	11,047.61

I diritti vari di cui sopra sono composti da: diritti di licenza, diritti contributivi, diritti di regolamentazione e diritti di quotazione.

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 31 Dicembre 2022, 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%	0.70%	
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	1.60%		0.80%	0.95%		
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	0.55%	0.55%	0.30%	0.45%	0.30%	
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	1.20%	1.20%	0.70%	0.85%	0.70%	
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	0.90%	0.90%	0.45%	0.60%	0.45%	
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	1.10%	1.10%	0.55%	0.70%		
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	1.35%		1.00%	1.15%		
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	0.80%		0.40%	0.55%	0.40%	
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	1.50%	1.50%	0.75%	0.90%		
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%		
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	1.70%		0.85%			
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.

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 31 Dicembre 2022, il Comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing risulta investito per più del 50% in Azioni di OICR. Rispetto agli investimenti sostanziali in OICR ed altri OIC legati al Fondo o in altri comparti della SICAV, la commissione totale di gestione (esclusa la commissione sulla performance, se presente) applicata al comparto e ad ognuno degli OICR o altri OIC in questione, non dovrà superare il 2% del Valore Netto delle attività gestite. Le percentuali delle commissioni di commissione di gestione applicabili al livello delle Azioni di OICR sono le seguenti:

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

6. COMMISSIONE DI CONSULENZA

Il compenso di consulenza comprende gli 11.000 Eur per l'affitto del vano e le spese accessorie.

7. 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 anno di calendario precedenti che abbia dato luogo al pagamento di commissioni sulla performance, a partire dal primo periodo, o il primo valore del patrimonio netto per azione del primo periodo soggetto al calcolo della commissione sulla performance. La commissione sarà quindi pari ad una percentuale, indicata di seguito, della differenza così determinata, moltiplicata per il numero medio di azioni in circolazione del Comparto.

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

b) Per i Comparti con commissioni sulla performance relative:

Per i Comparti:

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

La commissione sarà pari ad una percentuale, come indicato di seguito, dell'extra return sull'indice di riferimento indicato qui sotto. Le commissioni sulla performance sono subordinate al verificarsi delle seguenti condizioni:

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

- Nel corso dell'anno di calendario 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 uguale o maggiore del valore netto per azione del fine anno di calendario 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 del fine anno di calendario precedente: l'accantonamento sarà calcolato sulla differenza tra la performance del comparto e la performance del benchmark nell'anno in corso.

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 - Multi Asset Opportunity
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 con riferimento al 31 Dicembre, 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 l'anno di calendario sia inferiore al più alto valore del patrimonio netto per azione determinato al termine di qualunque periodo (anno di calendario) 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"). Come "Periodo di Riferimento della Performance" si considera l'intera vita del fondo.

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

La commissione di performance è applicata al minore tra il valore patrimoniale netto del comparto nel giorno di valutazione e il valore medio del patrimonio netto del comparto nel corso dell'anno di calendario. Le commissioni di performance verranno applicate al verificarsi delle seguenti condizioni:

- Il GAV del Comparto è superiore all' HWM
- Nel corso dell'anno di calendario il rendimento del Comparto è positivo e maggiore di quello del benchmark/target.

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 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 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 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/target nell'anno di calendario in corso.

Commissioni sulla performance relative	Benchmark	Percentuale
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	95% MSCI EMU TOP 50 Total Return 5% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	95% MSCI world ex EMU Net Return EUR Hedged Index 5% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	90% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government 1-3 Years Total Return Index EUR 10% Bloomberg Barclays Pan-European Corporate FRN Index Total Return Hedged EUR	15%
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	95% Bloomberg Barclays Euro Corporate Bonds 1-5 Years Total Return Index Unhedged EUR 5% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	20% MSCI AC World Net Return Unhedged EUR Index 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Government 3-5 Years Total Return Index EUR 30% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate 1-3 Years Total Return Index Value Hedged EUR	20%
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	Euribor 6M + 300 bps	10%
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	80% Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond 3-5 Years Total Return Index 20% Bloomberg Barclays FRN Total Return Index EUR	15%
NEW MILLENNIUM - VolActive	Euribor 3M + 350 bps	20%
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	60% ICE BofA Merrill Lynch 1-3 Years Global Government Excluding Euro Governments Index in LOC 40% ICE BofA Merrill Lynch 3-5 Years Global Government Excluding Euro Governments Index in LOC	20%
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	40% Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Value Hedged EUR 30% Bloomberg Barclays Pan-European High Yield Total Return Index Value Unhedged EUR 20% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index Value Unhedged EUR 10% Bloomberg Barclays 3 month Euribor Swap Index Total Return EUR	20%

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

Comparti	Classe	Valuta	Importo della commissione di performance	Percentuale del valore del Patrimonio Netto della Classe
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	A	EUR	105.42	0.00%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	D	EUR	22.54	0.00%
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	I	EUR	2,189.01	0.00%

8. COMMISSIONE DELLA BANCA DEPOSITARIA E DELL'AMMINISTRAZIONE CENTRALE

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

9. COMPENSI PROFESSIONALI

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

10. LE AZIONI DEL FONDO

Le Classi di Azioni in circolazione al 31 Dicembre 2022 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,Y
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
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	A,D,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	A,D,I,L
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	A,I,L
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	A,I,L,Y
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	A,D,I,L

Comparti	Azioni in circolazione
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
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	A,I
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	A,I,L
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	A,I,L

* NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond Classe A (H-CHF) chiusa il 1 agosto 2022

11. VARIAZIONI NELLA COMPOSIZIONE DEI PORTAFOGLI DEI COMPARTI

La lista dei movimenti intervenuti nella composizione del portafoglio titoli di ogni Comparto della SICAV per l'esercizio che va dal 1° Gennaio al 31 Dicembre 2022 è disponibile presso la sede sociale della Sicav.

12. COSTI DI TRANSAZIONE

Per l'esercizio che termina il 31 Dicembre 2022, 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 l'esercizio che termina il 31 Dicembre 2022, 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	211,053.89
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	29,874.30
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	3,344.81
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	28,356.96
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	181,563.23
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	4,588.15
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	25,072.09
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	0.00
NEW MILLENNIUM - VolActive	4,355.01
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	0.00
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	27,614.87
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	55,853.94

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

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

Nell'esercizio finanziario in rassegna, alcuni comparti hanno stipulato contratti finanziari a termine, contratti futures e contratti swap. Informazioni dettagliate relative alle posizioni aperte al 31 Dicembre 2022 sono riportate in seguito ai Portafogli dei comparti interessati.

Le controparti per le posizioni aperte su contratti finanziari a termine sono JP Morgan, Morgan Stanley Bank e Nomura International Plc. La controparte per le posizioni aperte su futures è Intesa Sanpaolo S.p.A. e Nomura International Plc. Le controparti per le posizioni aperte su contratti swap sono J. P. Morgan Securities Plc.

Al 31 Dicembre 2022, 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 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 3,931,904.31 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 2,542,095.00 da Morgan Stanley AG come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,092,211.63 da J.P. Morgan Securities Plc. come garanzia per i contratti swap.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 596,545.32 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 400,000.00 da Morgan Stanley Bank come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 570,109.00 da Morgan Stanley Bank come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 1,525,346.32 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 898,779.63 J.P. Morgan Securities Plc. come garanzia per i contratti swap.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 258,833.34 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 50,000.00 da Morgan Stanley Bank come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 0.93 da J.P. Morgan Securities Plc. come garanzia per i contratti swap.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 145,828.62 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

Al 31 Dicembre 2022 il comparto NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible ha ricevuto un importo in denaro pari a EUR 310,684.72 da Nomura International Plc. come garanzia per i contratti finanziari a termine.

14. EVENTI ACCADUTI DURANTE IL PERIODO

Distribuzione Dividendi

Un dividendo per le Azioni D per il comparto NEW MILLENNIUM - VolActive, NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond, NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond e NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative, per le Azioni Y per il

comparto NEW MILLENNIUM - Euro Equities e NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe, per le Azioni D e Y per i compartimenti NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate, NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing e NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term, e per le Azioni D, Y e Z per il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond e' stato pagato come da tabella seguente, con la data dello stacco cedola al 3 Gennaio 2022 e data valuta 6 Gennaio 2022:

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	D	0.58	EUR	1,610.18
	Y	0.73	EUR	30,203.62
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	D	0.47	EUR	159.08
	Y	0.69	EUR	14.57
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	D	3.26	EUR	38,846.27
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	D	3.63	EUR	419,140.69
	Y	7.32	EUR	50,561.81
	Z	0.88	EUR	138,170.07
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	D	2.27	EUR	352,138.24
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	D	2.33	EUR	7,384.93
	Y	2.69	EUR	80.99
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	D	3.36	EUR	5,894.82
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	D	0.29	EUR	1,948.09
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	Y	0.57	EUR	12,537.73
NEW MILLENNIUM - VolActive	D	3.57	EUR	41.26
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	Y	6.13	EUR	87,364.89

Un dividendo per le Azioni Z per il comparto NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond e' stato pagato come da tabella seguente, con la data dello stacco cedola al 1 Aprile 2022 e data valuta 6 Aprile 2022:

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	Z	0.83	EUR	130,319.50

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	Z	0.77	EUR	120,898.81

Comparti	Nome della classe	Dividendo per azione	Valuta	Somma da pagare
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	Z	0.76	EUR	119,328.70

Crisi Russia-Ucraina:

Continuano le tensioni tra Russia e Ucraina. Gran parte della comunità internazionale ha risposto con imporre sanzioni economiche contro le persone russe (individui ed entità) che sono state inasprite nel corso dei mesi. I mercati finanziari hanno vissuto e potrebbero continuare a vivere esperienze significative volatilità. I titoli emessi da entità russe e/o denominati in rubli hanno subito forti ribassi di valore come così come le restrizioni commerciali. Alcuni dei comparti gestiti detengono tali titoli: quando l'emittente e il titolo è soggetto a sanzione, è stata applicata una cancellazione totale, negli altri casi il titolo è stato valorizzato al fair value secondo la decisione del Consiglio di Amministrazione. La Società ha posto in essere tramite l'attività di NATAM e dei suoi delegati, la misura adeguata per garantire il monitoraggio del rischio, sanzioni e antiriciclaggio.

Classe di azioni chiusa durante l'anno:

NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond Classe A (H-CHF) chiusa il 1 agosto 2022.

15. EVENTI SUCCESSIVI

Successivamente alla fine dell'anno, la Silicon Valley Bank, banca californiana specializzata nel finanziamento di startup tecnologiche, è fallita, innescando una crisi che ha portato alla chiusura di un'altra banca americana, Signature Bank, e all'acquisizione della filiale britannica di SVB da parte di HSBC.

Pur escludendo un effetto contagio, il fattore comune dell'innalzamento dei tassi di interesse ha colpito la banca Credit Suisse che ha accumulato nel tempo una serie di problemi come carenze gestionali, bilanci in perdita e infine la decisione del suo maggiore azionista (Banca Nazionale Saudita) di astenersi dal fornire nuovo sostegno finanziario. Nei giorni successivi di significativi turbolenze nei mercati finanziari globali, la Banca centrale svizzera ha annunciato un prestito al Credit Suisse e l'autorità di regolamentazione svizzera FINMA ha consentito la fusione tra UBS e Credit Suisse, eliminando \$ 17 miliardi di obbligazioni AT1 New Millennium Sicav non è esposta a SVB e Signature Bank.

Alcuni comparti della New Millennium SICAV detengono obbligazioni senior di Credit Suisse (quindi nessun impatto dalla svalutazione).

NATAM Management Company S.A continua a monitorare la situazione ea valutare le implicazioni sulle operazioni della New Millennium SICAV.

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

Periodo: 01.01-31.12.2022		VaR			Riferimento
		% Utilizzo Limite VaR			
	Fondo	Limite VaR	Minimo	Medio	
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	20.00%	11.09	22.36	37.00	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	20.00%	57.69	65.82	71.61	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	20.00%	40.56	50.31	58.45	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	20.00%	2.97	5.23	9.39	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	20.00%	5.01	15.25	29.06	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	20.00%	5.38	11.15	16.87	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	20.00%	10.32	16.14	23.92	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	20.00%	12.60	17.87	26.81	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	20.00%	7.40	14.10	23.34	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	20.00%	9.38	24.92	46.49	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	20.00%	12.19	18.49	28.26	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - VolActive	20.00%	4.45	22.92	78.29	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	20.00%	15.20	24.19	37.35	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	20.00%	8.20	26.09	59.80	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	20.00%	14.68	24.75	40.64	Absolute VaR
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	20.00%	19.49	29.65	46.59	Absolute VaR

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

Fondo	Leva					
	Somma dei nozionali			Metodo degli impegni		
	Min	Medio	Max	Min	Medio	Max
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	77.02	116.88	264.23	1.10	8.27	103.17
NEW MILLENNIUM - Euro Equities	0.00	2.08	6.27	0.00	1.67	6.27
NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged)	81.44	94.96	109.19	4.68	7.18	11.50
NEW MILLENNIUM - Euro Bonds Short Term	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum High Quality Bond	69.40	100.81	225.12	0.00	5.81	84.11
NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate	0.00	0.38	0.55	0.00	0.29	0.55
NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative	0.04	0.13	2.11	0.02	0.07	1.25
NEW MILLENNIUM - Total Return Flexible	25.68	54.80	124.87	0.00	4.48	39.08
NEW MILLENNIUM - Inflation Linked Bond Europe	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
NEW MILLENNIUM - Augustum Italian Diversified Bond	20.98	38.11	100.46	0.00	1.81	30.74

Fondo	Leva					
	Somma dei nozionali			Metodo degli impegni		
	Min	Medio	Max	Min	Medio	Max
NEW MILLENNIUM - Augustum Market Timing	1.57	1.96	2.54	1.25	1.75	2.54
NEW MILLENNIUM - VolActive	3.99	11.35	24.05	0.00	9.85	24.05
NEW MILLENNIUM - Augustum Extra Euro High Quality Bond	40.55	124.54	283.65	1.77	12.33	69.37
NEW MILLENNIUM - Evergreen Global High Yield Bond	42.14	57.96	169.68	0.00	0.96	44.39
NEW MILLENNIUM - Multi Asset Opportunity	0.00	1.90	6.63	0.00	1.19	3.15
NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia	0.23	0.75	1.01	0.12	0.58	0.94

2. POLITICA DI REMUNERAZIONE

2.1 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 21 Aprile 2022 per l'esercizio 2022, ha approvato una remunerazione massima di 25,000.00 (esclusa IVA) per ogni membro del Consiglio di Amministrazione.

2.2 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 (Direttiva 2011/61/EU, Direttiva 2014/91/UE del 23 Luglio 2014, Circolare CSSF 18/698 e 10/437, Linee guida ESMA 2016/411) che disciplinano 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.

2.2.1 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.

2.2.2 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.

2.2.3 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, biglietteria, 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)

2.2.4 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 55,000.00 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.

2.2.5 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.

2.2.6 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.

2.2.7 Remunerazione pagata durante l'anno 2022 a livello di Gestore di Portafoglio delegato

Nella tabella seguente è riportata la remunerazione cumulativa pagata a livello di gestori di portafoglio, nel corso dell'anno 2022. Gli importi sono ripartiti in considerazione di diversi componenti (fissi e variabili). La tabella non include informazioni riguardanti il Portfolio Manager, DIAMAN & Partners, che, avendo effettuato servizi di portafoglio per un solo mese (dicembre 2022) a favore della SICAV, non poteva essere considerato significativo.

NATAM Management Company			
	Totale EUR	Fissa EUR	Variabile EUR
Consiglio di Amministrazione	305,211.00	298,185.00	7,026.00
Impiegati	-	-	-
Numero di Componenti	3		
Banca Finnat come gestore di portafoglio			
	Totale EUR	Fissa EUR	Variabile EUR
Consiglio di Amministrazione	247,203.00	181,495.00	65,708.00
Impiegati	11,722.00	8,261.00	3,462.00
Numero di Componenti			
AZ Swiss & Partners come gestore di portafoglio			
	Totale CHF	Fissa CHF	Variabile CHF
Consiglio di Amministrazione	435,648.00	376,750.00	58,898.00
Impiegati	334,205.00	264,756.00	69,449.00
Numero di Componenti	6		
Open Capital Partners			
	Totale EUR	Fissa EUR	Variabile EUR
Consiglio di Amministrazione	95,105.00	65,108.00	29,997.00
Impiegati	-	-	-

Numero di Componenti	2		
Diaman Partners Ltd come gestore di portafoglio			
	Totale EUR	Fissa EUR	Variabile EUR
Consiglio di Amministrazione	17,312.00	17,312.00	-
Impiegati	-	-	-
Numero di Componenti	3		

3. REGOLAMENTO INFORMATIVO SULLA FINANZA SOSTENIBILE (SFDR)

Ai sensi dell'articolo 2 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 in materia di informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), sostenibilità il rischio è definito come un evento o una condizione ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe causare un impatto negativo effettivo o potenziale sul valore di un investimento. L'impatto ambientale, i fattori sociali e di governance sul valore di un investimento possono variare a seconda non solo della sua attività (ad es. tipo di asset, settore, dimensioni, posizione geografica e fase del ciclo di vita e passività) ma anche sulla governance e sulla strategia della società per la loro gestione.

Ai sensi dell'articolo 3 del Regolamento sulla divulgazione, i rischi di sostenibilità sono integrati nell'investimento processo decisionale del Fondo. Le valutazioni del rischio e le decisioni di investimento si basano su valutazioni interne e ricerche e valutazioni esterne sui fattori di sostenibilità e sui rischi di sostenibilità.

Al momento il Fondo non considera i "principali impatti negativi" delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

4. PROMOZIONE DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

I seguenti comparti promuovono caratteristiche ambientali o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"): NEW MILLENNIUM - Euro Equities, NEW MILLENNIUM - Global Equities (Eur Hedged), NEW MILLENNIUM - Euro Bond Short Term, NEW MILLENNIUM - Large Europe Corporate, NEW MILLENNIUM - Balanced World Conservative, NEW MILLENNIUM Inflation Linked Bond Europe e NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia.

I restanti comparti non tengono conto dei criteri di sostenibilità nell'ambito del processo di investimento (articolo 6 SFDR) né ha come obiettivo l'investimento sostenibile (articolo 9 SFDR).

Per i comparti che non sono classificati ai sensi dell'articolo 6 SFDR, l'allegato di cui all'articolo 11 SFDR è divulgato nell'appendice non certificata – Sezione 3.

I comparti classificati ai sensi dell'art. 8 SFDR

I seguenti Comparti promuovono caratteristiche ambientali o sociali, ai sensi dell'Articolo 8 SFDR: 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 – Inflation Linked Bond Europe e NEW MILLENNIUM - PIR Bilanciato Sistema Italia. L'allegato di cui all'articolo 11 SFDR è pubblicato nell'allegato IV.

I Comparti classificati "Art. 6 SFDR"

I restanti Comparti non rientrano nell'articolo 8 SFDR (promozione di obiettivi di sostenibilità) o nell'articolo 9 SFDR (investimenti sostenibili): non tengono conto dei criteri di sostenibilità come parte del proprio processo di investimento, non promuovono caratteristiche ESG e non hanno come obiettivo l'investimento sostenibile. Gli investimenti alla base di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per attività economiche ambientali e sostenibili.

5. REGOLAMENTO DELLE TRANSAZIONI DI TITOLI FINANZIARI

Il Securities Financing Transaction Regulation (SFTR) 2015/2365 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo, è entrato in vigore il 12 Gennaio 2016 e introduce nuovi obblighi di informativa per le operazioni di finanziamento di titoli e per gli swap total return.

Un'operazione di finanziamento tramite titoli finanziari è definita dall' articolo 3 (11) del SFTR come:

- contratti con patto di riacquisto / riacquisto inverso
- la concessione e assunzione di titoli o merci in prestito
- un'operazione di buy-sell-back o di sell-buy back
- un finanziamento con margini

Contratti Total Return Swaps

Non è stata ricevuta alcuna garanzia per i contratti Total Return Swap.

Tutti i rendimenti dei contratti Total Return Swap sono attribuiti ai Comparti. I costi di transazione non lo sono identificabili separatamente.

Le transazioni in contratti Total Return Swap sono operazioni bilaterali.

Di seguito viene sintetizzato il valore aggregato dei contratti Total Return Swap, analizzato per controparte come al 31 dicembre 2022:

Comparti	Valuta	Controparte	Paese di costituzione della controparte	Total Return Swaps	% Attivo Netto
(Valori assoluti)					
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	EUR	J.P. Morgan SE	Germany	236,175.43	0.08

La tabella seguente mostra un'analisi della durata di scadenza delle operazioni di contratti Total Return Swap in essere al 31 Dicembre 2022:

Comparti	Valuta	1 giorno	2 a 7 giorni	8 a 30 giorni	31 a 90 giorni	91 a 365 giorni	più di 365 giorni	Totale
(Valori assoluti)								
NEW MILLENNIUM - Augustum Corporate Bond	EUR				236,175.43			236,175.43

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – EURO EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 2138003KBIVA46LVO204

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : ____%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** : ____%

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) ____% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario promuove pratiche di business ESG investendo principalmente in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di



politiche aziendali virtuose, quali ad esempio codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione del rischio e di distribuzione, chiare politiche di strategia fiscale.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore delegato che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione degli investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo all'investimento in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Green bond e Social bond).

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 65. Con riferimento all'anno 2022, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Minimo 78.80
- Massimo 82.50
- Medio: 81.18
- 31 dicembre 2022: 81.50

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Not applicabile

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

Not applicabile

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Not applicabile

— ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Not applicabile

— ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

Not applicabile

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Not applicable



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ASML HOLDING NV COMMON STOCK EUR.09	C	6.13	NL
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI COMMON STOCK EUR.3	C	5.31	FR
TOTALENERGIES SE COMMON STOCK EUR2.5	C	4.11	FR
SAP SE COMMON STOCK	J	2.95	DE
SANOFI COMMON STOCK EUR2.0	C	2.45	FR
IBERDROLA SA COMMON STOCK EUR.75	D	2.42	ES
SIEMENS AG REG COMMON STOCK NPV	C	2.4	DE
KERING COMMON STOCK EUR4.0	C	2.38	FR
ALLIANZ SE REG COMMON STOCK	K	2.27	DE
STMICROELECTRONICS NV COMMON STOCK EUR1.04	C	2.21	CH
L OREAL COMMON STOCK EUR.2	C	2.18	FR
ENI SPA COMMON STOCK	C	1.97	IT
ENEL SPA COMMON STOCK EUR1.	D	1.92	IT
SCHNEIDER ELECTRIC SE COMMON STOCK EUR4.0	C	1.85	FR
AIRBUS SE COMMON STOCK EUR1.0	C	1.82	FR



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli attivi

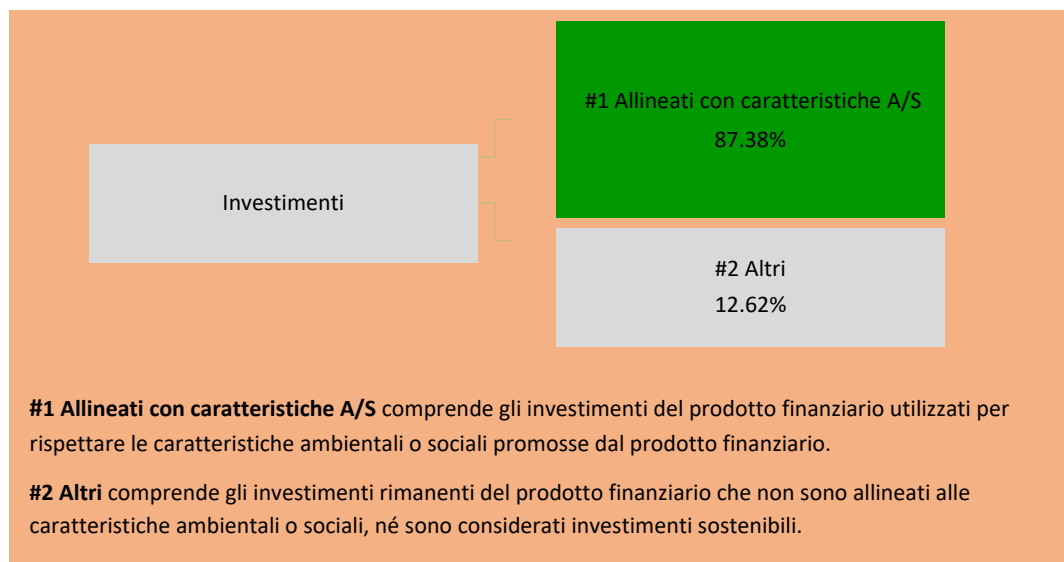
descrive la quota di investimenti in attività specifiche

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alle migliori prestazioni.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



L'allocazione degli attivi (o "asset allocation") può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 68%, questa risulta, al 31 dicembre 2022, pari all'87,38%.

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- altri titoli per i quali il rating ESG è nel peggior quartile o per i quali il rating ESG non è disponibile o non calcolabile, pertanto viene loro prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088), ma possono ragionevolmente includere anche investimenti in titoli che promuovono caratteristiche A/S.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Gli investimenti allineati alle caratteristiche A/S sono principalmente relativi al settore manifatturiero, ma anche al settore dell'approvvigionamento energetico, dell'informazione e della comunicazione, delle attività finanziarie e assicurative.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non mira ad investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?

☐

Sì:

☐

Gas fossile

☐

Energia nucleare

☒

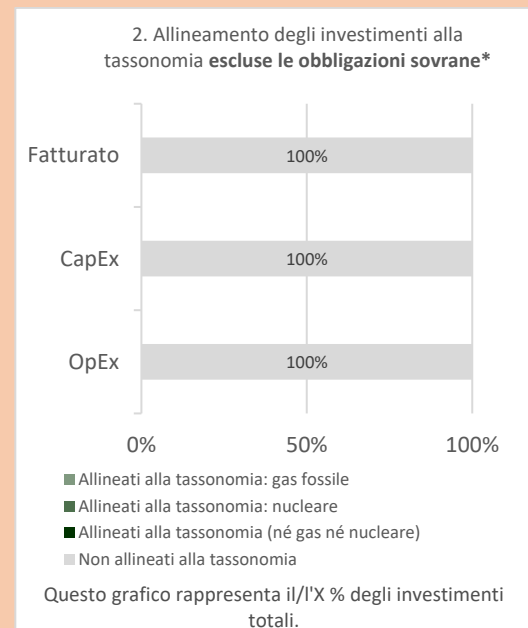
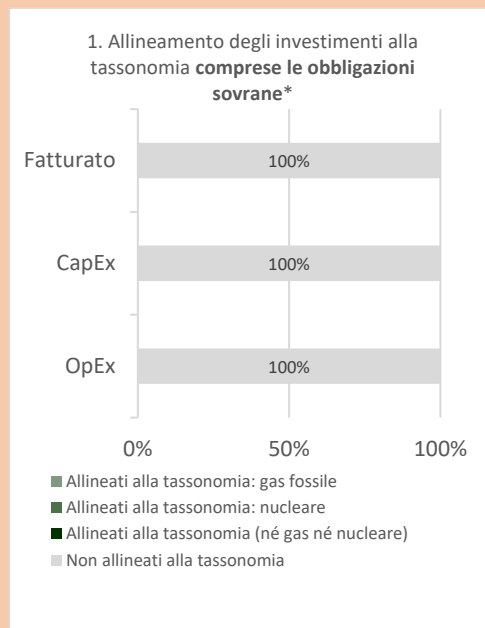
No

¹Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Not applicabile



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Not applicabile



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Not applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- altri titoli per i quali il rating ESG è nel peggior quartile o per i quali il rating ESG non è disponibile o non calcolabile, pertanto viene loro prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero, anche se tali attività possono effettivamente soddisfare parzialmente o totalmente l'A/S e/o criteri di tassonomia;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088), ma possono ragionevolmente includere anche investimenti in titoli che promuovono caratteristiche A/S.

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione Integrazione sulle pratiche di integrazione “ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:
 - il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
 - il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con un rating ESG molto elevato;
 - il vincolo ad un importo massimo di investimenti in strumenti privi di o con un basso rating ESG;
 - l'applicazione di criteri di esclusione.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Not applicabile

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – GLOBAL EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 2138009BIZZCQN6P4K06

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : ____%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** : ____%

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) ____% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario promuove pratiche di business ESG investendo principalmente in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di

politiche aziendali virtuose, quali ad esempio codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione del rischio e di distribuzione, chiare politiche di strategia fiscale.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore delegato che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione degli investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo all'investimento in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Green bond e Social bond).

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 55. Con riferimento all'anno 2022, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Minimo: 75.00
- Massimo: 78.80
- Medio: 76.09
- 31 dicembre 2022: 78.80

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Not applicabile

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

Not applicabile

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Not applicabile

— ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Not applicabile

— ***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:***

Not applicabile

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Not applicable



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
MICROSOFT CORP COMMON STOCK USD.00000625	J	4.79	US
APPLE INC COMMON STOCK USD.00001	C	4.64	US
ALPHABET INC CL A COMMON STOCK USD.001	J	3.76	US
AMAZON.COM INC COMMON STOCK USD.01	G	2.87	US
LYXOR FTSE 100 UCITS ETF LYXOR FTSE 100 C GBP	K	2.43	LU
VISA INC CLASS A SHARES COMMON STOCK USD.0001	K	2.16	US
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B COMMON STOCK USD.0033	K	2.06	US
JOHNSON + JOHNSON COMMON STOCK USD1.0	C	1.88	US
ISHARES PLC ISHARES CORE FTS ISHARES CORE FTSE 100	K	1.85	IE
UNITEDHEALTH GROUP INC COMMON STOCK USD.01	K	1.7	US
HONEYWELL INTERNATIONAL INC COMMON STOCK USD1.0	C	1.57	US
NEXTERA ENERGY INC COMMON STOCK USD.01	D	1.56	US
NVIDIA CORP COMMON STOCK USD.001	C	1.56	US
MERCK + CO. INC. COMMON STOCK USD.5	C	1.48	US
JPMORGAN CHASE + CO COMMON STOCK USD1.0	K	1.43	US



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attività specifiche

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alle migliori prestazioni.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



L'allocazione degli attivi (o “asset allocation”) può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 68%, questa risulta, al 31 dicembre 2022, pari al 70.53%.

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- OIC che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088);
- investimenti per i quali il rating ESG è nel peggior quartile;
- investimenti per i quali il rating ESG non è disponibile o non calcolabile, pertanto viene loro prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero;

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Gli investimenti allineati alle caratteristiche A/S sono principalmente relativi al settore manifatturiero, ma anche al settore dell'approvvigionamento energetico, dell'informazione e della comunicazione, delle attività finanziarie e assicurative.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non mira ad investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE²?

☐

Sì:

☐

Gas

fossile

☐

Energia nucleare

☒

x

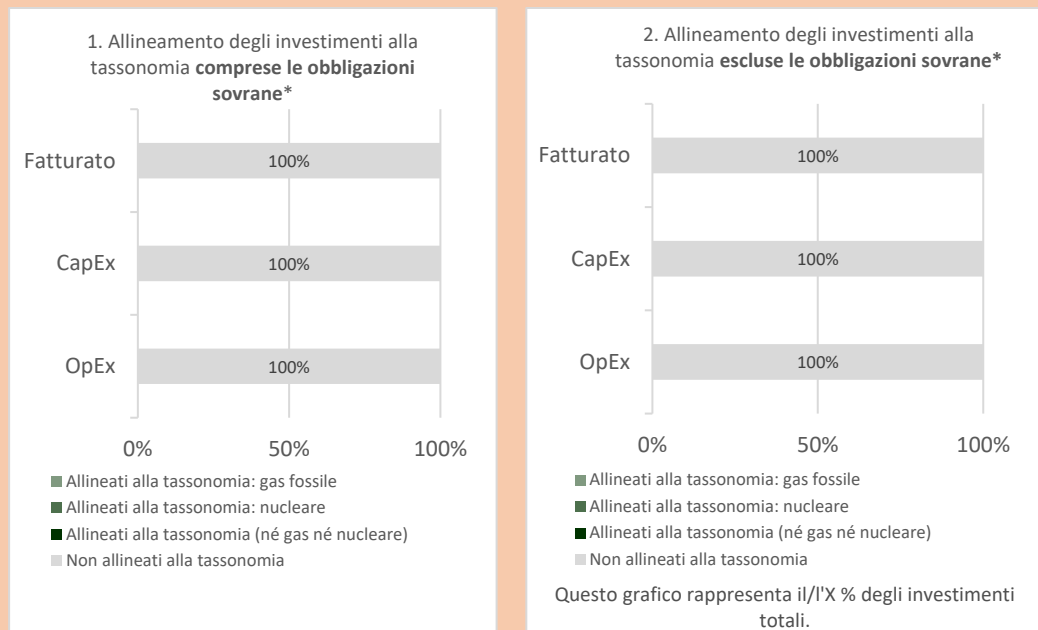
No

²Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Not applicable



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Not applicable



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Not applicable

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- altri titoli per i quali il rating ESG è nel peggior quartile o per i quali il rating ESG non è disponibile o non calcolabile, pertanto viene loro prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero, anche se tali attività possono effettivamente soddisfare parzialmente o totalmente l'A/S e/o criteri di tassonomia;
- OIC che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088), ma possono ragionevolmente includere anche investimenti in titoli che promuovono caratteristiche A/S.

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione Integrazione sulle pratiche di integrazione “ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:
 - il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
 - il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con un rating ESG molto elevato;
 - il vincolo ad un importo massimo di investimenti in strumenti privi di o con un basso rating ESG;
 - l'applicazione di criteri di esclusione.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Not applicabile

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – EURO BONDS SHORT TERM

Identificativo della persona giuridica: 213800FO9MN5NQOI9E25

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : ____%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** : ____%

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) ____% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario ha promosso buone pratiche commerciali ESG.

Per quanto riguarda la possibile allocazione in titoli di Stato, il prodotto finanziario ha favorito:

- caratteristiche ambientali legate alla sostenibilità ambientale degli Stati di emissione e alla tutela del clima, in accordo con la firma dei Trattati di Parigi (COP21);
- caratteristiche sociali come l'adeguatezza della spesa per l'istruzione e la lotta alla corruzione.

Per quanto riguarda l'allocazione in emittenti societari, il prodotto finanziario ha promosso pratiche commerciali ESG investendo in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali virtuose, ovvero codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione e distribuzione del rischio, chiare politiche di strategia fiscale.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore di portafoglio che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione di investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo ad investire in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Fondi ex Art 9 SFDR, Green bond e Social bond).

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 65. Con riferimento all'anno 2022, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Minimo: 84.90
- Massimo: 88.00
- Medio: 86.21
- 31 dicembre 2022: 84.90

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Not applicabile

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

Not applicabile

L'elenco comprende gli investimenti che **costituiscono la quota maggiore degli investimenti** del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2022

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Not applicabile

— *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Not applicabile

— *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Not applicabile

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione I principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Not applicabile



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

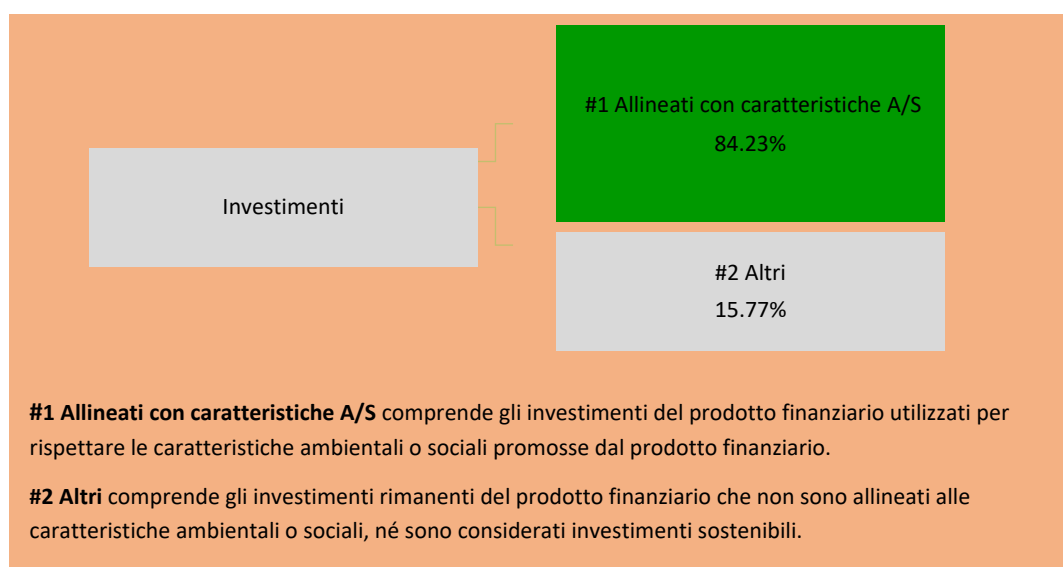
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
CASSA DEPOSITI E PRESTIT SR UNSECURED REGS 04/23 1.5	K	11.49	IT

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 02/27 0.25	O	7.84	DE
CCTS EU SR UNSECURED 09/25 VAR	O	7.66	IT
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 11/28 1	O	6.89	IT
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 07/24 0.25	O	5.98	FR
FADE GOVT GUARANT REGS 12/23 0.85	O	5.65	ES
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH COMPANY GUAR REGS 12/24 VAR	H	5.2	DE



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



L'allocazione degli attivi

descrive la quota di investimenti in attività specifiche

L'allocazione degli attivi (o "asset allocation") può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 46%, questa risulta, al 31 dicembre 2022, pari al 84.23%.

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088);
- investimenti per i quali il rating ESG è nel peggior quartile;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

● In quali settori economici sono stai effettuati gli investimenti?

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alle migliori prestazioni.

Gli investimenti allineati alle caratteristiche A/S sono principalmente relativi a titoli di Stato emessi da paesi europei firmatari dei Trattati di Parigi (COP21) e con adeguata spesa per istruzione e lotta alla corruzione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non ha l'obiettivo di investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

- ☒ Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?

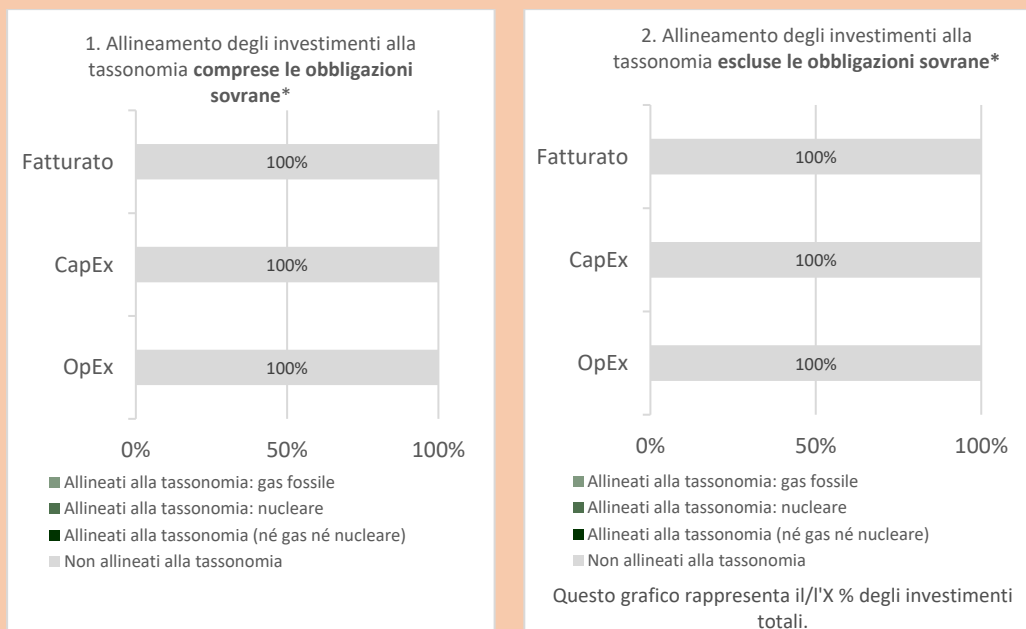
☐ Sì:
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare
☒ No

³Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Not applicabile



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Not applicabile



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Not applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088);
- investimenti per i quali il rating ESG è nel peggior quartile;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione “Integrazione sulle pratiche di integrazione ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:
 - il monitoraggio della qualità degli emittenti governativi, con preferenza per i Paesi impegnati nella protezione del clima, nella spesa per l'istruzione e nella lotta alla corruzione;
 - il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
 - la qualità degli OICR utilizzati, privilegiando quelli impegnati nella sostenibilità;
 - il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con rating ESG molto elevato, inclusi i Green bond e i Social bond;
 - l'applicazione di criteri di esclusione.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Not applicabile

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – LARGE EUROPE CORPORATE

Identificativo della persona giuridica: 213800SBY5P51B8RFB41

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ ☐ Sì

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : ____%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** : ____%

☒ ☐ ☒ No

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) ____% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario ha promosso pratiche commerciali ESG, investendo in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche

aziendali virtuose, ovvero codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione e distribuzione del rischio, chiare politiche di strategia fiscale.

Per quanto riguarda la possibile allocazione in titoli di Stato, il prodotto finanziario ha favorito:

- caratteristiche ambientali legate alla sostenibilità ambientale degli Stati di emissione e alla tutela del clima, in accordo con la firma dei Trattati di Parigi (COP21);
- caratteristiche sociali come l'adeguatezza della spesa per l'istruzione e la lotta alla corruzione.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore di portafoglio che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione di investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo ad investire in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Green bond e Social bond).

Gli indicatori di sostenibilità

misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 65. Con riferimento all'anno 2022, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Minimo: 72.50
- Massimo: 75.00
- Medio: 73.32
- 31 dicembre 2022: 72.50

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Not applicabile

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Not applicabile

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Not applicabile

I principali effetti

negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

— In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Not applicabile

— Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Not applicabile

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2022

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Not applicabile



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ELLIPSIS ASSET MANAGEMENT EL ELLIPSIS EUROP CONVERT I EUR	K	3.31	FR
SNAM SPA SR UNSECURED REGS 08/24 VAR	D	3.26	IT
UNICREDIT SPA SR UNSECURED 06/23 VAR	K	2.46	IT
CCTS EU SR UNSECURED 09/25 VAR	O	2.45	IT
THALES SA SR UNSECURED REGS 01/27 0.25	C	2.42	FR
RCI BANQUE SA SR UNSECURED REGS 03/25 VAR	C	2.41	FR
NE PROPERTY BV COMPANY GUAR REGS 11/24 1.75	L	2.3	NL
ANGLO AMERICAN CAPITAL COMPANY GUAR REGS 03/26 1.625	B	2.29	GB
A2A SPA SR UNSECURED REGS 10/27 1.625	D	2.22	IT
PERNOD RICARD SA SR UNSECURED REGS 04/29 1.375	C	2.16	FR
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR REGS 11/27 0.831	C	2.14	GB
VOLKSWAGEN FIN SERV AG SR UNSECURED REGS 10/27 2.25	C	2.08	DE

HEIDELBERGCEMENT FIN LUX COMPANY GUAR REGS 04/26 1.625
 ENI SPA SR UNSECURED REGS 09/24 0.625
 ENI SPA SR UNSECURED REGS 06/28 0.375

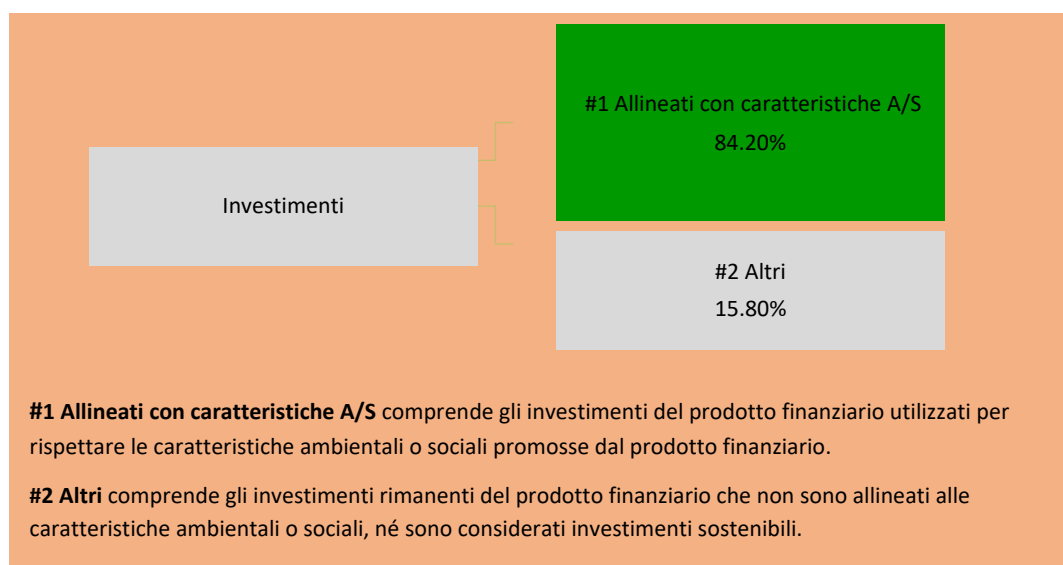
C	2.06	LU
C	2.03	IT
C	2.03	IT

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



L'allocazione degli attivi
 descrive la quota di investimenti in attività specifiche



L'allocazione degli attivi (o “asset allocation”) può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 72%, questa risulta, al 31 dicembre 2022, pari al 84.20%.

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088);
- investimenti per i quali il rating ESG è nel peggior quartile;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alle migliori prestazioni.

Gli investimenti allineati alle caratteristiche A/S si focalizzano principalmente sul settore manifatturiero, sebbene vengano effettuati anche investimenti in altri settori, in particolare nell'approvvigionamento energetico e nell'estrazione mineraria.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non ha l'obiettivo di investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

- ☒ Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE⁴?

☐

Sì:

☐

Gas fossile

☐

Energia nucleare

☒

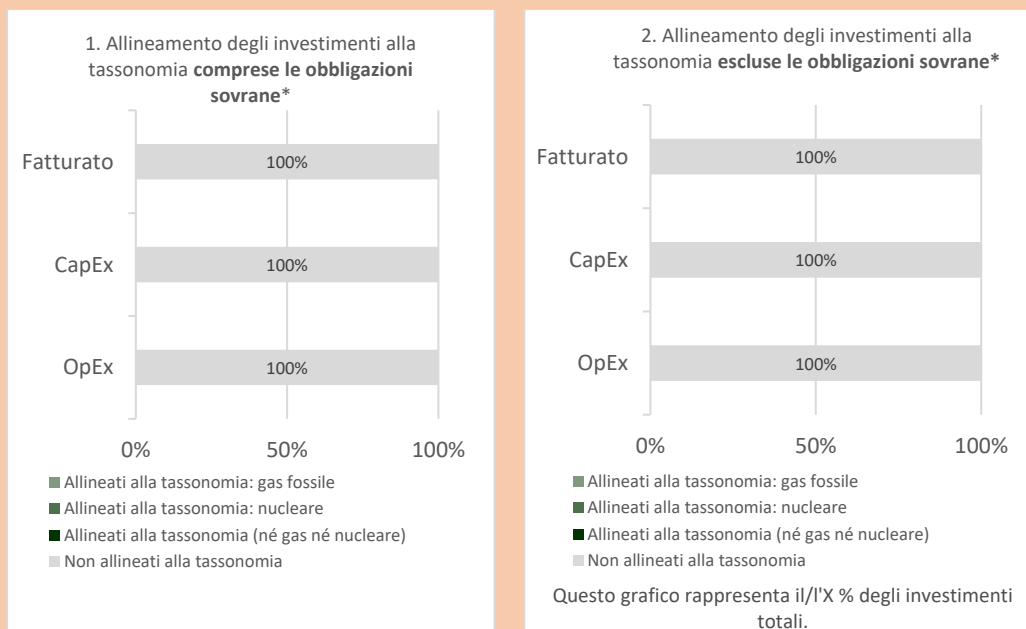
No

⁴Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Not applicable



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Not applicable



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

Not applicabile



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088);
- investimenti per i quali il rating ESG è nel peggior quartile;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione “Integrazione sulle pratiche di integrazione ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:
 - il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
 - il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con rating ESG molto elevato;
 - il rispetto di un importo di investimento massimo in strumenti privi o con basso rating ESG;
 - l'applicazione di criteri di esclusione.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Not applicabile

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – BALANCED WORLD CONSERVATIVE

Identificativo della persona giuridica: 213800YGDXIS1RJDSY98

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : ____%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** : ____%

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) ____% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario ha promosso buone pratiche commerciali ESG.

Per quanto riguarda la possibile allocazione in titoli di Stato, il prodotto finanziario ha favorito:

- caratteristiche ambientali legate alla sostenibilità ambientale degli Stati di emissione e alla tutela del clima, in accordo con la firma dei Trattati di Parigi (COP21);
- caratteristiche sociali come l'adeguatezza della spesa per l'istruzione e la lotta alla corruzione.

Per quanto riguarda l'allocazione in emittenti societari, il prodotto finanziario ha promosso pratiche commerciali ESG investendo in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali virtuose, ovvero codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione e distribuzione del rischio, chiare politiche di strategia fiscale.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore di portafoglio che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione di investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo ad investire in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Fondi ex Art 9 SFDR, Green bond e Social bond).

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 55. Con riferimento all'anno 2022, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Minimo: 67.80
- Massimo: 77.30
- Medio: 72.45
- 31 dicembre 2022: 77.30

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Not applicabile

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

Not applicabile

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Not applicabile

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Not applicabile

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Not applicabile

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Not applicabile



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2022

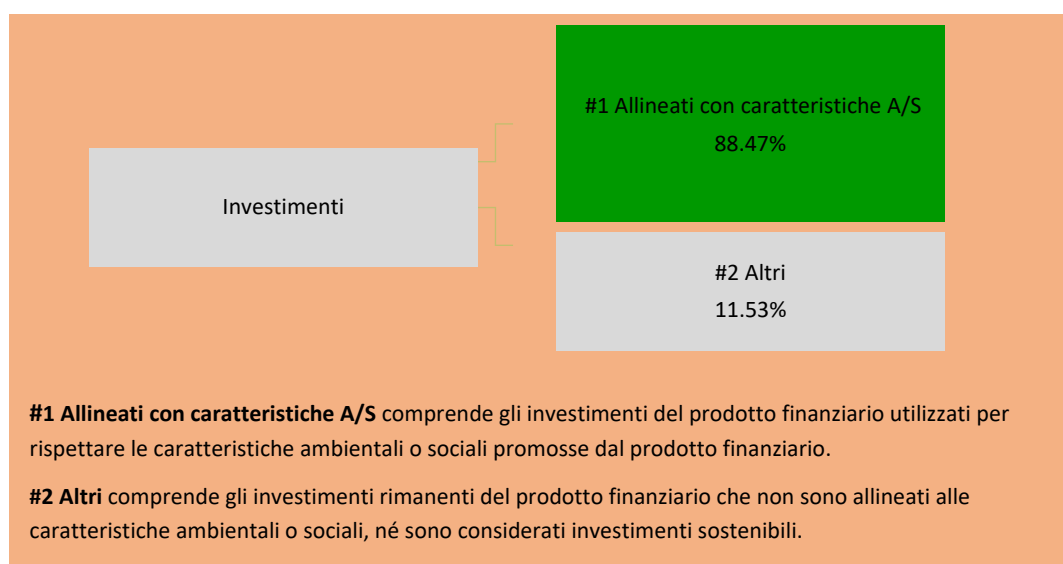
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BONDS REGS 12/23 0.00000	O	4.89	DE
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 06/29 1	O	4.33	PT
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 11/28 1	O	4.11	IT
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/31 0	O	3.88	ES
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 144A REGS 03/32 1.65	O	3.73	IT
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 02/32 0.00000	O	2.28	DE
AMUNDI NASDAQ 100 UCITS ETF AMUNDI NAS 100 EUR HE	K	2.25	LU
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BONDS REGS 03/24 0.00000	O	2.08	DE
NORDEA 1 SICAV LOW DURATION NORDEA1 LOW DUR EUR C BI EUR	K	2	LU
PICTET SECURITY PICTET SECURITY HI EUR	K	1.92	LU
LAZARD GLOBAL CONVERTIBLES REC LAZARD GB CNVTBL RC C EURH A	K	1.84	IE
FLOSSBACH VON STORCH BOND OPPO FLOSSBACH STORCH BOND OPPS I	K	1.83	LU
GAM STAR ALPHA TECHNOLOGY GAM STAR TECHNOLOGY INSACCHD	K	1.75	IE
CCTS EU SR UNSECURED 09/25 VAR	O	1.71	IT
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 09/25 VAR	K	1.66	US



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attività specifiche



L'allocazione degli attivi (o “asset allocation”) può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 35%, questa risulta, al 31 dicembre 2022, pari al 88.47%.

La quota residua degli investimenti comprendeva:

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas**

fossile

comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alle migliori prestazioni.

- disponibilità liquide accessorie;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088);
- investimenti per i quali il rating ESG è nel peggior quartile;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

● ***In quali settori economici sono stai effettuati gli investimenti?***

Gli investimenti allineati alle caratteristiche A/S sono principalmente relativi a titoli di Stato emessi da paesi europei firmatari dei Trattati di Parigi (COP21) e con adeguata spesa per istruzione e lotta alla corruzione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non ha l'obiettivo di investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE5?

☐ Sì:

☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare

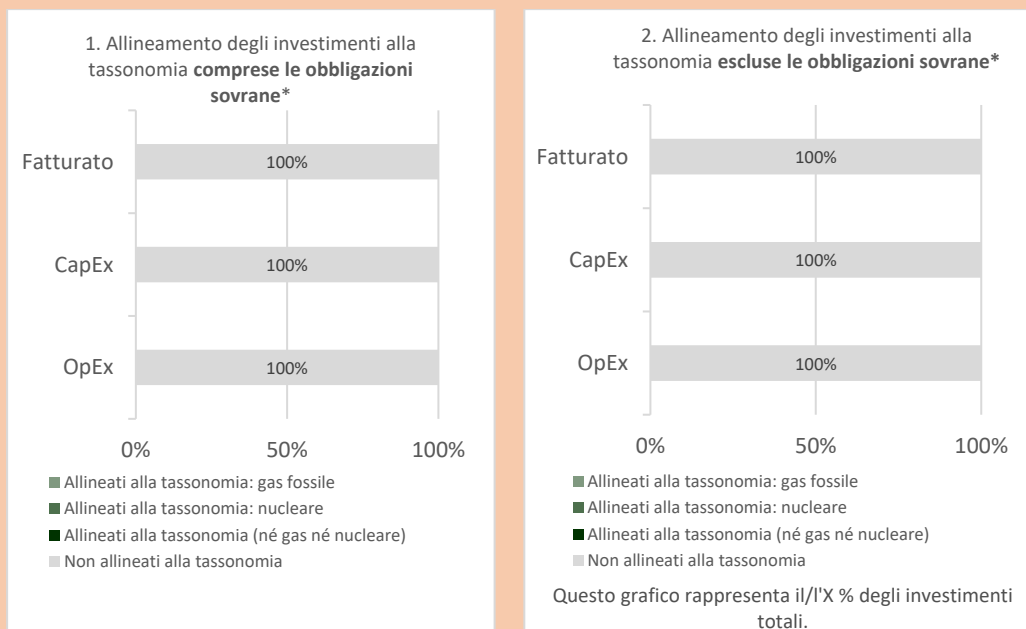
☒ No

⁵Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Not applicabile



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Not applicabile



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Not applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088);
- investimenti per i quali il rating ESG è nel peggior quartile;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione “Integrazione sulle pratiche di integrazione ESG” del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:
 - il monitoraggio della qualità degli emittenti governativi, con preferenza per i Paesi impegnati nella protezione del clima, nella spesa per l'istruzione e nella lotta alla corruzione;
 - il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
 - la qualità degli OICR utilizzati, privilegiando quelli impegnati nella sostenibilità;
 - il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con rating ESG molto elevato, inclusi i Green bond e i Social bond;
 - l'applicazione di criteri di esclusione.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Not applicabile

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – INFLATION LINKED BOND EUROPE

Identificativo della persona giuridica: 213800NGQLJJVSF9D943

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : ____%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** : ____%

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) ____% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario ha promosso pratiche commerciali ESG.

Per quanto riguarda la possibile allocazione in titoli di Stato, il prodotto finanziario ha favorito:

- caratteristiche ambientali legate alla sostenibilità ambientale degli Stati di emissione e alla tutela del clima, in accordo con la firma dei Trattati di Parigi (COP21);
- caratteristiche sociali come l'adeguatezza della spesa per l'istruzione e la lotta alla corruzione.

Per quanto riguarda l'allocazione in emittenti societari, il prodotto finanziario ha promosso pratiche commerciali ESG investendo in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali virtuose, ovvero codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione e distribuzione del rischio, chiare politiche di strategia fiscale.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore di portafoglio che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione di investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo ad investire in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Fondi ex Art 9 SFDR, Green bond e Social bond).

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 65. Con riferimento all'anno 2022, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Minimo: 86.90
- Massimo: 92.20
- Medio: 88.88
- 31 dicembre 2022: 89.50

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Not applicabile

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Not applicabile

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Not applicabile

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Not applicabile

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Not applicabile

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Not applicabile

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
FRANCE (GOVT OF) BONDS 144A REGS 03/26 0.1	O	18.43	FR
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 07/27 1.85	O	17.74	FR
DEUTSCHLAND I/L BOND BONDS REGS 04/26 0.1	O	10.49	DE
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 09/26 3	O	9.41	IT

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

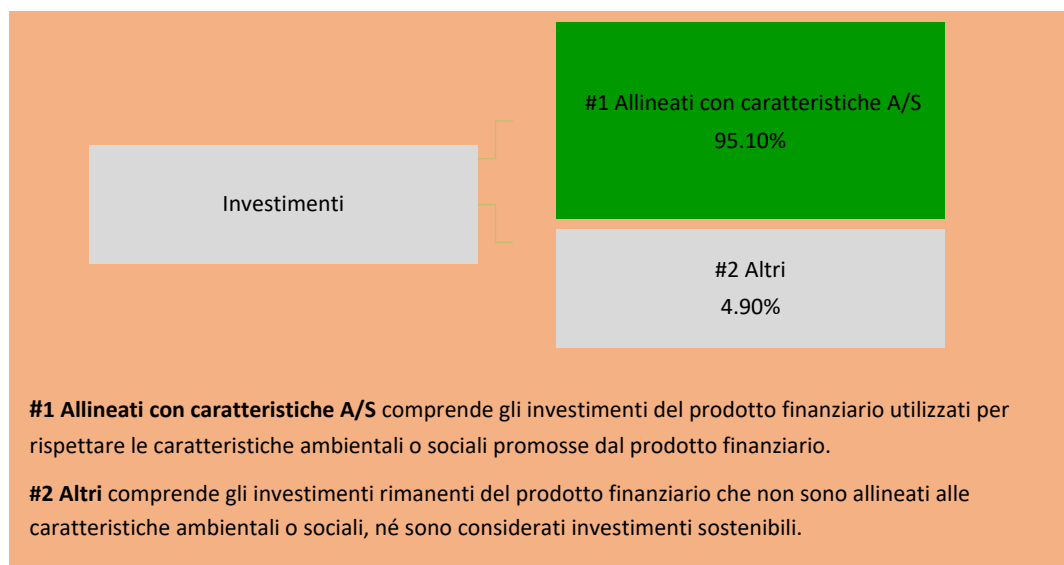


Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attività specifiche

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2022



L'allocazione degli attivi (o "asset allocation") può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 45%, questa risulta, al 31 dicembre 2022, pari al 95.10%.

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088);
- investimenti per i quali il rating ESG è nel peggior quartile;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Gli investimenti allineati alle caratteristiche A/S sono principalmente relativi a titoli di Stato emessi da paesi europei firmatari dei Trattati di Parigi (COP21) e con adeguata spesa per istruzione e lotta alla corruzione.

In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non ha l'obiettivo di investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il



prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

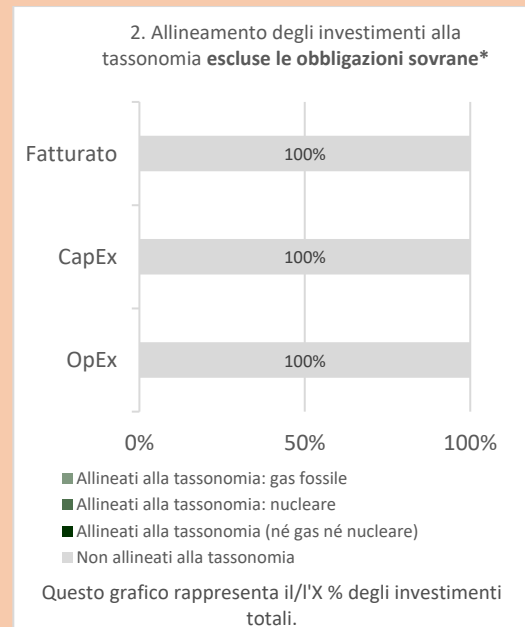
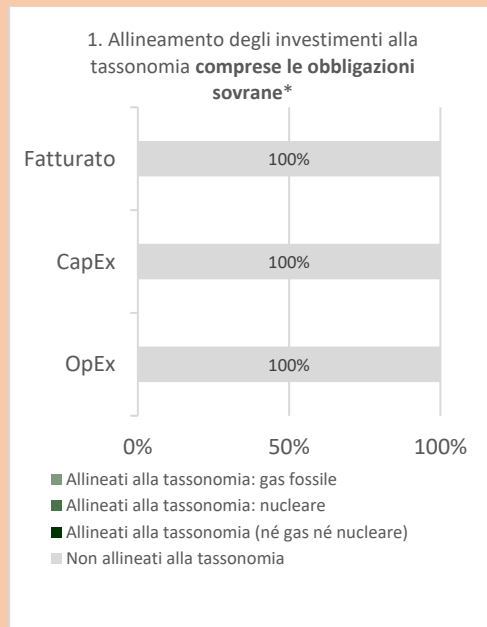
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE6?

- ☐ Sì:
- ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare
- ☒ No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

⁶Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alle migliori prestazioni.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Not applicabile



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Not applicabile



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Not applicabile



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088);
- investimenti per i quali il rating ESG è nel peggior quartile;
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:



sono
investimenti
sostenibili con un
obiettivo
ambientale che **non**
tengono conto dei
criteri per le attività
economiche
ecosostenibili a
norma del
regolamento (UE)
2020/852.

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione *“Integrazione sulle pratiche di integrazione ESG”* del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;

- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:

- il monitoraggio della qualità degli emittenti governativi, con preferenza per i Paesi impegnati nella protezione del clima, nella spesa per l'istruzione e nella lotta alla corruzione;

- il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;

- il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con rating ESG molto elevato, inclusi i Green bond e i Social bond;

- l'applicazione di criteri di esclusione.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Not applicabile

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: NEW MILLENNIUM SICAV – PIR BILANCIATO SISTEMA ITALIA

Identificativo della persona giuridica: 2138004IR2ZTRBJETI67

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ Sì

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** : ____%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** : ____%

☒ ☐ No

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima del (lo) ____% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario ha promosso buone pratiche commerciali favorendo gli investimenti nelle piccole e medie imprese che, anche in termini dimensionali,



favoriscono un'economia circolare. Inoltre, tra le micro cap, particolare attenzione è stata posta a quelle caratterizzate da un'attività sostenibile (che persegue uno dei 17 SDGs elaborati dalle Nazioni Unite) o che dimostrano un adeguato impegno per la sostenibilità.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione di caratteristiche ambientali e sociali:

- stringenti vincoli imposti al gestore di portafoglio che è costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali fornitori di rating ESG;
- la sostanziale esclusione di investimenti in settori e attività controverse;
- l'incentivo ad investire in strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali (Green bond e Social bond).

Gli indicatori di sostenibilità

misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Il rating medio ESG di portafoglio di questo strumento finanziario deve essere uguale o superiore a 55. Con riferimento all'anno 2022, la valutazione mensile di tale indicatore ha registrato:

- Minimo: 62.30
- Massimo: 78.00
- Medio: 68.67
- 31 dicembre 2022: 78.00

...e rispetto ai periodi precedenti?

Not applicabile

Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Not applicabile

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Not applicabile

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Not applicabile

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

I principali effetti negativi

sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE ed è corredata di specifici criteri dell'Unione.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali

Not applicabile



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Not applicabile



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore degli investimenti del prodotto finanziario nel periodo di riferimento che è: 31 dicembre 2022

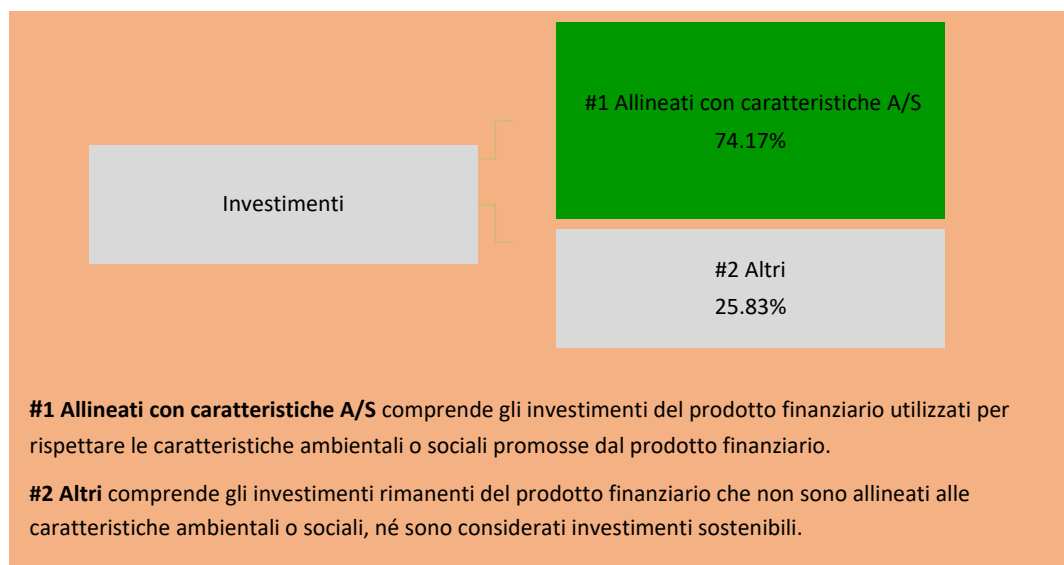
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 144A REGS 03/32 1.65	O	3.72	IT
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/31 0	O	3.65	ES
LYXOR FTSE MIB DR UCITS ETF LYXOR FTSE MIB DR UCITS ETF	K	3.25	FR
SNAM SPA SR UNSECURED REGS 06/29 0.75	D	2.88	IT
MEDIOBANCA DI CRED FIN SR UNSECURED REGS 07/29 VAR	K	2.87	IT
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 02/26 0.625	K	2.61	IT
NEW MILLENNIUM SIF SICAV AIM NEW MILLENNIUM AIM SIS I P I	K	2.54	LU
MEDIOBANCA DI CRED FIN SUBORDINATED 04/23 5.75	K	2.38	IT
ENEL SPA COMMON STOCK EUR1.	D	2.37	IT
FERRARI NV COMMON STOCK EUR.01	C	2.36	IT
UNICREDIT SPA COMMON STOCK NPV	K	2.35	IT
A2A SPA SR UNSECURED REGS 09/30 4.5	D	2.31	IT
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 01/26 VAR	K	2.31	IT
INTESA SANPAOLO SPA SUBORDINATED REGS 04/25 2.855	K	2.3	IT
POSTE ITALIANE SPA SR UNSECURED REGS 12/28 0.5	H	2.27	IT

L'allocazione degli attivi
descrive la quota di investimenti in attività specifiche



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alle migliori prestazioni.

L'allocazione degli attivi (o "asset allocation") può variare nel tempo, nel rispetto dei vincoli di investimento indicati dalla politica di investimento esposta nel Prospetto. Pur essendo la quota minima di investimenti allineati alle caratteristiche A/S prevista per il prodotto finanziario pari al 20%, questa risulta, al 31 dicembre 2022, pari al 74.17%.

La quota residua degli investimenti comprendeva:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti in società per le quali non è disponibile il rating ESG solo perché si tratta di piccole e medie imprese: viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero nonostante queste società perseguano uno dei 17 SDGs elaborati dalle Nazioni Unite o dimostrino un adeguato impegno nella sostenibilità;
- investimenti per i quali il rating ESG è nel peggior quartile;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088).

Le piccole e medie imprese pagano il fatto che i fornitori di rating non forniscono una copertura adeguata, mentre quelle aziende sono il target di questo strumento finanziario. Nel portafoglio reale, quindi, la quota di investimenti allineati alle caratteristiche A/S dovrebbe essere significativamente superiore al minimo indicato.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Il prodotto finanziario investe in titoli di Stato emessi da Paesi europei firmatari dei Trattati di Parigi (COP21) e con adeguata spesa in istruzione e lotta alla corruzione (14,04% al 31 dicembre 2022). Gli investimenti in emittenti societari allineati con le caratteristiche A/S si



concentrano principalmente nel settore finanziario e assicurativo, ma anche nel settore dell'approvvigionamento energetico, della produzione, dei trasporti e dello stoccaggio.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali ma non ha l'obiettivo di investire in attività economiche ecosostenibili. Pertanto, gli investimenti sottostanti il prodotto finanziario non tengono conto dei criteri comunitari per le attività economiche ecosostenibili, ai sensi del Regolamento Tassonomia.

Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE⁷?

☐

Sì:

☐

Gas fossile

☐

Energia nucleare

☒

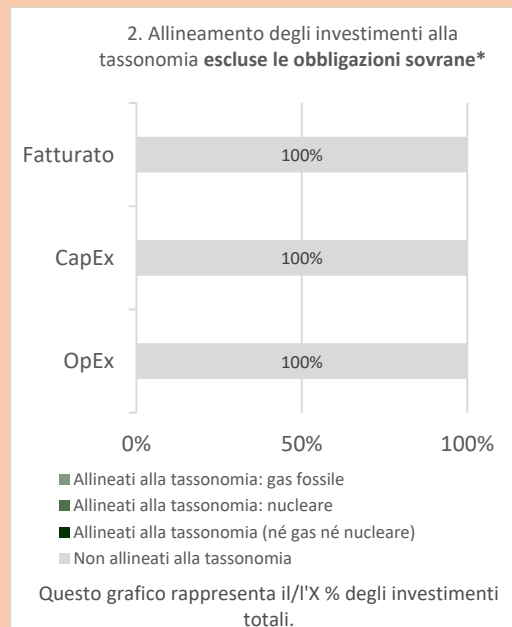
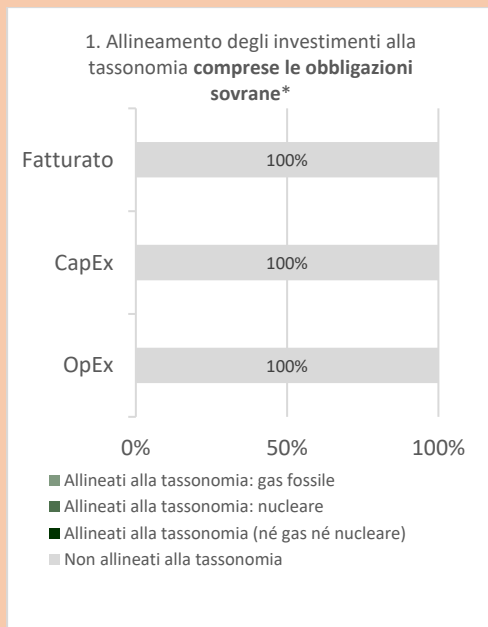
No

⁷Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti Verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **Spese operative (OpEx):** attività operative Verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Poiché il Fondo non si è impegnato ad investire in alcun investimento sostenibile ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimento in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata dello 0%.

Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Not applicabile



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Not applicabile



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Not applicabile

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota residua degli investimenti comprende:

- disponibilità liquide accessorie;
- investimenti in società per le quali non è disponibile il rating ESG solo perché si tratta di piccole e medie imprese: viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero nonostante queste società perseguano uno dei 17 SDGs elaborati dalle Nazioni Unite o dimostrino un adeguato impegno nella sostenibilità;
- investimenti per i quali il rating ESG è nel peggior quartile;
- OICR che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi dell'SFDR (Regolamento UE 2019/2088).

I derivati non sono stati utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Il prodotto finanziario ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento attraverso:

- il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il calcolo di un rating ESG medio di portafoglio secondo la metodologia riportata nella sezione *“Integrazione sulle pratiche di integrazione ESG”* del Prospetto Informativo e sul sito internet della società di gestione e del prodotto finanziario;
- la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questi riguardano, tra le altre cose:
 - il monitoraggio della qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
 - l'impegno del gestore ad investire una quota significativa del portafoglio in società di medie dimensioni e una quota minore nelle "microcap", tenendo conto che tra le "microcap" i casi di delocalizzazione della produzione sono molto rari e, invece, vi sono benefici molto significativi sulla comunità di riferimento (anche in termini di crescita economica e occupazione sul territorio), e quindi che l'allocazione delle risorse su queste microcap favorisce lo sviluppo di un sistema economico più circolare, resiliente e sostenibile nel lungo termine;
 - il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con rating ESG molto elevato, inclusi i Green bond e i Social bond;
 - l'applicazione di criteri di esclusione.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Not applicabile