
PRISM@ SICAV
(antes MERCHBANC SICAV)
(en adelante, “PRISMA SICAV”)

Sociedad de Inversión de Capital Variable
Luxemburgo

Informe anual que incluye los estados financieros
auditados para el ejercicio que finaliza el 30 de
septiembre de 2020

R.C.S. Luxemburgo B-51646

No se puede recibir una suscripción basada en los informes anuales financieros. Las suscripciones sólo son válidas si se hacen basándose en el folleto actual acompañado del documento Datos Fundamentales para el Inversor (“DFI”), el último informe anual, que incluye los estados financieros auditados, y el informe semianual, si se ha publicado posteriormente al informe anual.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Índice

Dirección y Consejo de Administración	3
Información General	4
Informe del Consejo de Administración para los accionistas	5
Informe del auditor	8
BALANCE CONSOLIDADO	10
CUENTA DE RESULTADOS Y ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO	12
MOVIMIENTOS DE ACCIONES	14
ESTADÍSTICA	14
PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD*	
Cartera de Valores	16
Desglose de las Inversiones	18
PRISMA SICAV - Cube*	
Cartera de Valores	19
Desglose de las Inversiones	21
PRISMA SICAV - Merchbank Renta Fija Flexible*	
Cartera de Valores	22
Desglose de las Inversiones	29
PRISMA SICAV - Prisma 30*	
Cartera de Valores	30
Desglose de las Inversiones	32
PRISMA SICAV - Prisma 60*	
Cartera de Valores	33
Desglose de las Inversiones	35
PRISMA SICAV - Prisma Global*	
Cartera de Valores	36
Desglose de las Inversiones	38
PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD*	
Cartera de Valores	39
Desglose de las Inversiones	40
Notas a los estados financieros	41
Información no auditada	48

*Referencia a la Nota 1

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Dirección y Consejo de Administración

DIRECCIÓN Y CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidenta

Sra. Véronique GILLET

Consejera Independiente, Pétange, Gran Ducado de Luxemburgo

Consejeras

Sra. Céline MALPERTUIS

Consejera Independiente, Ginebra, Suiza

Sra. Sylvie RODRIGUES

Consejera Independiente, Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

ADMINISTRACIÓN

Sede Social

11/13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Sociedad Gestora

BIL Manage Invest S.A.

42, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Gestores de Inversiones

Prisma Global Asset Management, S.G.I.I.C, S.A.

(anteriormente denominada Merchbanc, S.G.I.I.C, S.A.)

(para los sub-fondos PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD, PRISMA SICAV - Cube,

PRISMA SICAV - Prisma 30,

PRISMA SICAV - Prisma 60

and PRISMA SICAV - Prisma Global)*

Almagro, 15, 28010 Madrid, España

Andbank Wealth Management S.G.I.I.C, S.A.U.

(para los sub-fondos PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible y PRISMA SICAV - Merchbanc Fixed Income in USD)*

Serrano, 37, 28001 Madrid, España

Distribuidor Global

Prisma Global Asset Management, S.G.I.I.C, S.A.

(anteriormente denominada Merchbanc, S.G.I.I.C, S.A.)

Almagro, 15, 28010 Madrid, España

Depositario y Agente Principal de Pago, Agente de Administración Central, Agente de Registro y Transferencia y Agente Domiciliario

RBC Investor Services Bank S.A.

14, Porte de Francia, L-4360 Esch-sur-Alzette, Gran Ducado de Luxemburgo

Auditor

Deloitte Audit, Sociedad de responsabilidad limitada

20, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

*Referencia a la Nota 1

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Información General

La Junta General de Accionistas de PRISM@ SICAV (anteriormente denominada MERCHBANC SICAV) (la “Compañía” o “PRISMA SICAV”) tiene lugar en la sede social de la Compañía, o en cualquier otro lugar de Luxemburgo, el último miércoles de enero de cada año a las tres de la tarde o, si ese día no fuera un día laborable en Luxemburgo, tendría lugar al siguiente día laborable en Luxemburgo.

Las notificaciones de las Juntas Generales se envían a los tenedores de las acciones nominativas por correo, al menos ocho días antes de la Junta, a las direcciones que figuran en el registro de accionistas. Las notificaciones incluyen el orden del día y especifican la hora y el lugar de la Junta, así como las condiciones para la admisión, y hacen referencia a los requisitos de la legislación de Luxemburgo con respecto al quórum necesario y a las mayorías necesarias para la Junta.

Los informes anuales de las cuentas auditadas se publican dentro de los cuatro meses posteriores al cierre del ejercicio fiscal, y los informes semianuales no auditados se publican dentro de los dos meses posteriores al final del período correspondiente. Los informes se envían a cada accionista nominativo a la dirección registrada, y están disponibles en la sede social de la Compañía durante las horas de oficina normales. El ejercicio fiscal de la Compañía empieza el primer día de octubre de cada año y termina el último día de septiembre del año siguiente.

El valor del patrimonio, así como el precio de compra, conversión y venta de acciones de los sub-fondos son públicos, y están disponibles en la sede social de la Compañía.

Con arreglo a la legislación actual, los accionistas no están sujetos a ningún impuesto sobre plusvalías, renta, retención, sucesiones y demás impuestos en Luxemburgo (excepto para los accionistas que tengan en Luxemburgo su domicilio, residencia o establecimiento permanente, o para los accionistas no residentes en Luxemburgo que posean más del 10% de las Acciones de la Compañía, y que vendan todas o parte de las acciones durante los primeros 6 meses desde la fecha de la compra, o en algunos casos limitados, algunos accionistas que fueron en el pasado residentes en Luxemburgo y que posean más del 10% de las Acciones de la Compañía).

Los inversores deberían consultar con sus asesores profesionales acerca de los posibles impuestos y otras consecuencias de haber comprado, mantenido, convertido, transferido o vendido acciones, de acuerdo con las leyes de sus países de ciudadanía, residencia o domicilio.

El detalle de los cambios producidos en la cartera de cada sub-fondo se encuentra disponible, previa petición, en la sede social de la Compañía.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Informe del Consejo de Administración para los accionistas del ejercicio que finaliza el 30 de septiembre de 2020

Introducción

El patrimonio de PRISMA SICAV a 30 de septiembre de 2019 era de 174.055.867,32 Euros, lo que representa un aumento del 51,03% para el ejercicio fiscal de 30 de septiembre de 2018 a 30 de septiembre de 2019.

El incremento se debe principalmente a las suscripciones, así como a la rentabilidad obtenida por algunos de los sub-fondos.

La información relacionada con la distribución de las carteras se elabora en base a los mercados bursátiles en los que se adquieren las acciones de las compañías, en lugar del país en donde las compañías tienen su sede social.

Evolución de los sub-fondos

PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD

El patrimonio del sub-fondo a 30 de septiembre de 2019 es de 11.436.648 USD, y el valor liquidativo de la acción es de 30,165 USD. La rentabilidad obtenida por el sub-fondo para el ejercicio fiscal de 30 de septiembre de 2019 a 30 de septiembre de 2019 ha sido de 9,39%.

La distribución de la cartera del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es la siguiente: 91,03% del patrimonio está invertido en acciones que cotizan en mercados regulados (72,99% en mercados bursátiles de Estados Unidos de América, 7,71% en mercados bursátiles de la zona Euro, 3,94% en mercados bursátiles de Japón, 2,07% en mercados bursátiles de Suiza, 1,84% en mercados bursátiles de Gran Bretaña, y 0,35% en mercados bursátiles de Suecia); 2,73% del patrimonio está invertido en opciones sobre acciones; 7,12% del patrimonio está en liquidez, y -0,88% son periodificaciones.

Las acciones que componen la cartera han sido seleccionadas por el equipo de gestión, y se han diversificado entre compañías con presencia principalmente en los sectores farmacéutico y cosmética, bancario e instituciones financieras, semiconductores, software de internet, biotecnológico, holdings y compañías financieras, químico, comunicaciones, textil, comercio al detalle, metales preciosos, mecánica y maquinaria, electrónica y equipos eléctricos, agrícola, industria automovilística, equipos de oficina, ordenadores, ocio y asegurador.

Las cinco primeras compañías son Aerie Pharmaceuticals Inc. (7,41%), Bank of America (6,00%), Gilead Sciences (5,30%), Twitter (4,51%), y Freeport McMoran (4,38%). Estos valores representan el 27,61% del patrimonio del sub-fondo.

PRISMA SICAV - Cube

El patrimonio del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es de 18.236.423 Euros, y el valor liquidativo de la acción es de 282,504 Euros. La rentabilidad obtenida por el fondo para el ejercicio fiscal de 30 de septiembre de 2019 a 30 de septiembre de 2020 ha sido de 26,92%.

La distribución de la cartera del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es la siguiente: 89,44% del patrimonio está invertido en acciones que cotizan en mercados bursátiles de los Estados Unidos de América; 6,26% del patrimonio está invertido en opciones sobre acciones; 4,86% del patrimonio está en liquidez, y -0,56% son periodificaciones.

Las acciones que componen la cartera han sido seleccionadas por el equipo de gestión, y se han diversificado entre compañías con presencia principalmente en los sectores de software de internet, farmacéutico y cosmética, semiconductores, biotecnológico, holdings y compañías financieras, comunicaciones, bancario e instituciones financieras, comercio al detalle, artes gráficas y edición, electrónica y equipos eléctricos, químico, textil, ocio y energético.

Las cinco primeras compañías son Incyte Corp. (7,14%), Qualcomm Inc. (4,40%), Sina Corporation (4,38%), Veeva Systems (3,95%) y Paypal (3,69%). Estos valores representan el 23,55% del patrimonio del sub-fondo.

PRISMA SICAV - Merchbank Renta Fija Flexible

El patrimonio del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es de 156.225.096 Euros, y el valor liquidativo de la acción es de 10,461 Euros. La rentabilidad obtenida por el sub-fondo para el ejercicio fiscal de 30 de septiembre de 2019 a 30 de septiembre de 2020 ha sido del -4,25%.

La distribución de la cartera del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es la siguiente: 83,4% del patrimonio está invertido en Bonos Corporativos; 0,8% del patrimonio está invertido en Bonos de Interés Variable; 2,1% del patrimonio está invertido en Pagarés; 3,44% del patrimonio está invertido en Fondos de Inversión; 9,57% del patrimonio está en liquidez, y -0,23% son periodificaciones. La cualificación media de los valores de renta fija es BBB+. La duración del sub-fondo es de 3,79.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Informe del Consejo de Administración para los accionistas del ejercicio que finaliza el 30 de septiembre de 2020

PRISMA SICAV - Prisma 30

El patrimonio del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es de 7.256.434 Euros, y el valor liquidativo de la acción es de 9,667 Euros. La rentabilidad obtenida por el sub-fondo para el ejercicio fiscal de 30 de septiembre de 2019 a 30 de septiembre de 2020 ha sido de -1,99%.

La distribución de la cartera del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es la siguiente: 44,11% del patrimonio está invertido en valores de Deuda del Estado; 28,66% del patrimonio está invertido en acciones que cotizan en mercados bursátiles regulados (20,22% en mercados bursátiles de Estados Unidos de América, 6,40% en mercados bursátiles de la zona Euro y 2,04% en mercados bursátiles de Suiza); 9,77% del patrimonio está invertido en Bonos Corporativos; 18,80% del patrimonio está en liquidez; y -1,24% son periodificaciones.

Las acciones que componen la cartera han sido seleccionadas por el equipo de gestión, y se han diversificado entre compañías con presencia principalmente en los sectores farmacéutico y cosmética, bancario e instituciones financieras, comunicaciones, biotecnológico, asegurador, holdings y compañías financieras, bienes de consumo, energético, químico, Alimentación y software de internet.

Las cinco primeras compañías son Gilead Sciences (5,20%), Bank of America (5,10%), Qualcomm (3,73%), Aerie Pharmaceuticals (2,08%), y Walt Disney (1,82%). Estos valores representan el 17,93% del patrimonio del sub-fondo.

PRISMA SICAV - Prisma 60

El patrimonio del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es de 14.435.330 Euros, y el valor liquidativo de la acción es de 11,413 Euros. La rentabilidad obtenida por el fondo para el ejercicio fiscal de 30 de septiembre de 2019 a 30 de septiembre de 2020 ha sido del -1,58%.

La distribución de la cartera del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es la siguiente: 57,50% del patrimonio está invertido en acciones que cotizan en mercados regulados (43% en mercados bursátiles de Estados Unidos de América, 10,79% en mercados bursátiles de la zona Euro, 2,96% en mercados bursátiles de Suiza y 0,73% en mercados bursátiles de Japón); 18,73% del patrimonio está invertido en Deuda del Estado; 8,83% del patrimonio está invertido en Bonos Corporativos; 15,44% del patrimonio está en liquidez; y -0,29% son periodificaciones.

Las acciones que componen la cartera han sido seleccionadas por el equipo de gestión, y se han diversificado entre compañías con presencia principalmente en los sectores farmacéutico y cosmética, bancario e instituciones financieras, comunicaciones, software de internet, asegurador, holdings y compañías financieras, biotecnológico, textil, bienes de consumo, industria automovilística, Alimentación, mecánica y maquinaria, semiconductores, metales preciosos, equipos de oficina y ordenadores, químico, energético y materiales de construcción.

Las cinco primeras compañías son Bank of America (4,54%), Qualcomm (4,10%), Aerie Pharmaceuticals (3,19%), Gilead Sciences (3,07%), y Freeport McMoran (2,95%). Estos valores representan el 17,85% del patrimonio del sub-fondo.

PRISMA SICAV - Prisma Global

El patrimonio del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es de 23.577.252 Euros, y el valor liquidativo por acción es de 16,291 Euros. La rentabilidad del sub-fondo para el ejercicio fiscal de 30 de septiembre de 2019 a 30 de septiembre de 2020 ha sido del 4,13%.

La distribución de la cartera del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es la siguiente: 86,78% del patrimonio está invertido en acciones que cotizan en mercados regulados (71,88% en mercados bursátiles de Estados Unidos de América, 7,15% en mercados bursátiles de la zona Euro, 3,27% en mercados bursátiles de Japón, 1,62% en mercados bursátiles de Suiza, 1,57% en mercados bursátiles de Gran Bretaña, y 0,29% en mercados bursátiles de Suecia); 2,71% del patrimonio está invertido en opciones sobre acciones; 10,97% del patrimonio está en liquidez, y -0,34% son periodificaciones.

Las acciones que componen la cartera han sido seleccionadas por el equipo de gestión y se han diversificado entre compañías con presencia principalmente en los sectores farmacéutico y cosmética, bancario e instituciones financieras, semiconductores, software de internet, biotecnológico, químico, holdings y compañías financieras, textil, comunicaciones, comercio al detalle, metales preciosos, mecánica y maquinaria, electrónica y equipos eléctricos, agrario, equipos de oficina y ordenadores, industria automovilística, asegurador y materiales de construcción.

Las cinco primeras compañías son Aerie Pharmaceuticals Inc. (7,43%), Bank of America (6,27%), Twitter (5,49%), Twitter (4,51%) y Freeport McMoran (4,41%). Estos valores representan el 28,11% del patrimonio del sub-fondo.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Informe del Consejo de Administración para los accionistas del ejercicio que finaliza el 30 de septiembre de 2020

PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD

El patrimonio del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es de 1.025.845 USD, y el valor liquidativo por acción es de 6,389 USD. La rentabilidad del fondo para el ejercicio fiscal de 30 de septiembre de 2019 a 30 de septiembre de 2020 ha sido de -0,90%.

La distribución de la cartera del sub-fondo a 30 de septiembre de 2020 es la siguiente: 40,30% del patrimonio está invertido en Deuda del Estado a corto plazo del Gobierno de los Estados Unidos de América (Letras del Tesoro y Bonos); 75,8% del patrimonio está invertido en Bonos Corporativos; 4,2% en está invertido en Bonos de Tipo de Interés Variable y 20% del patrimonio está en liquidez. La duración del sub-fondo es de 4,20. La cualificación media de los valores de renta fija es A+.

El Consejo de Administración de

PRISMA SICAV

10 de noviembre 2020

La información contenida en este informe es histórica y no es indicativa de rentabilidades futuras.

*Referencia a la Nota 1

A los accionistas de
PRISM@ SICAV (antes MERCHBANC SICAV)
11/13, Boulevard de la Foire
L-1528 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

INFORME DEL AUDITOR

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de PRISMA SICAV (anteriormente denominada MERCHBANC SICAV) (la “Compañía”) y de cada uno de los sub-fondos, los cuales comprenden el Balance Consolidado y las Carteras de Valores a 30 de septiembre de 2020 y la Cuenta de Resultados y el Estado Total de Cambios en el Activo Neto, y las Notas a los Estados Financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros expresan una imagen fiel y justa de la situación financiera de PRISMA SICAV y de cada uno de los sub-fondos a 30 de septiembre de 2020, así como el resultado de su Cuenta de Resultados y el Estado Total de Cambios en el Activo Neto para ese año, de conformidad con lo que establecen los requisitos legales y reguladores de Luxemburgo para la preparación y presentación de los estados financieros.

Bases de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con la Ley de 23 de Julio de 2016 sobre la profesión de auditor de cuentas (Ley de 23 de Julio de 2016) y con las Normas de Auditoría Internacionales (ISAs) tal y como establece la “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF) de Luxemburgo. De acuerdo con esta Ley y estas Normas, nuestras responsabilidades se describen en la sección de “Responsabilidades del auditor para la Auditoría de los Estados Financieros” de este informe. Además, somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Consejo de Ética para Normas Internacionales Contables (IESBA) y con el Código de Ética para Profesionales Contables, tal y como ha sido adoptado para Luxemburgo por la CSSF. A esto le hemos añadido nuestros requisitos éticos que son relevantes para llevar a cabo nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos aportado otras responsabilidades éticas bajo nuestros requisitos éticos. Creemos que la evidencia obtenida por nuestra auditoría es suficiente y adecuada para poder emitir nuestra opinión.

Otra información

El Consejo de Administración de la Compañía es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe anual pero no incluye los estados financieros y nuestro informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no emitimos ningún tipo de respaldo ni de conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con el conocimiento obtenido en la auditoría o si, por el contrario, pareciera ser materialmente inexacta. Si, basado en el trabajo que hemos realizado, concluyéramos que en esta otra información hay datos falsos materiales, estamos obligados a manifestarlo en este informe. No tenemos nada que manifestar en este sentido.

Responsabilidad del Consejo de Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

De acuerdo con la legislación de Luxemburgo en lo que concierne a los requisitos sobre la preparación y presentación de los estados financieros, el Consejo de Administración de la Compañía es el responsable de su preparación y justa presentación, y se asegura de que estos datos estén libres de falsedades materiales importantes, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros, el Consejo de Administración de la Compañía es responsable de asegurarse la viabilidad de la Compañía para continuar cumpliendo con su misión en un plazo razonable, por tanto, los datos que se utilizarán serán como si la Compañía fuera a prevalecer en el tiempo, a menos que el Consejo de Administración intentara liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tiene ninguna alternativa realizable para continuar con su actividad.

Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son llegar a obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de falsedades materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe del Auditor que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con la Ley de 23 de Julio de 2016 y con las Normas Internacionales de Auditoría (ISAs), tal y como fue adoptado por la CSSF para Luxemburgo, detecte siempre una falsedad material si existiera. Las falsedades pueden surgir por fraude o por error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pudieran llegar a afectar las decisiones económicas de sus usuarios, tomadas en base a estos estados financieros.

Como parte de la auditoría, de acuerdo con la Ley de 23 de Julio de 2016 y con las Normas Internacionales de Auditoría (ISAs), tal y como fue adoptado por la CSSF para Luxemburgo, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y sopesamos los riesgos de falsedades materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o por error, y llevamos a cabo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos, y obtenemos una evidencia suficiente y adecuada para basar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una falsedad que provenga de fraude es mayor que el riesgo de una que provenga del error, dado que el fraude puede derivarse de la conspiración, el engaño, omisiones intencionadas o la influencia sobre controles internos.
- Obtenemos conocimiento de los sistemas internos de control relevantes para la auditoría para diseñar los procesos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, pero no con el objetivo de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables usadas y si las estimaciones contables son asimismo razonables, así como si lo es la información adicional suministrada por el Consejo de Administración de la Compañía.
- Llegamos a conclusiones sobre la decisión del Consejo de Administración de la Compañía para usar los datos contables de la Compañía en el supuesto de que no exista ningún problema con su futuro, usando para ello la evidencia obtenida a través de la auditoría y, si a nuestro parecer pueden o no existir situaciones o eventos futuros que pudieran amenazar a su continuidad en el futuro. Si concluyéramos que existen dudas importantes, estaríamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría acerca de las informaciones presentadas en los estados financieros o si estas informaciones pensáramos que son inadecuadas, debiéramos modificar nuestra opinión expresada en el informe. Nuestra opinión se basa en la evidencia auditada obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, cambios en la situación y eventos futuros podrían afectar a la continuidad de la Compañía.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo la información suministrada por el Consejo de Administración, y nuestra opinión sobre si a nuestro juicio los estados financieros presentan una descripción adecuada sobre las transacciones ocurridas.

Comunicamos con las personas que gobiernan la Compañía acerca de la amplitud y el timing de la auditoría llevada a cabo, y sobre los asuntos puestos de manifiesto por la auditoría, incluyendo deficiencias significativas en el control interno que pudiéramos haber identificado en nuestra auditoría.

Firmado por Deloitte Audit, Auditor

Laurent Fedrigo, Auditor

Socio

Luxemburgo, diciembre 2020

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

BALANCE CONSOLIDADO a 30 de septiembre de 2020

		PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD*	PRISMA SICAV - Cube*	PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*	PRISMA SICAV - Prisma 30*	PRISMA SICAV - Prisma 60*
	Nota	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVO						
Inversiones en valores a precio de mercado	(2)	10.410.929	16.309.905	140.406.079	5.985.050	12.699.981
Contratos de opciones comprados		312.300	1.142.053	0	0	0
Liquidez en cuenta corriente		814.356	886.696	14.955.126	1.367.413	2.317.849
Importes a recibir por ventas de valores		40.421	0	3.035.693	0	0
Intereses y dividendos a recibir		6.046	780	1.432.860	5.012	8.915
Otros activos		9.330	406	0	518	5.754
TOTAL ACTIVO		11.593.382	18.339.840	159.829.758	7.357.993	15.032.499
PASIVO						
Margen a pagar al bróker	(2)	0	0	0	2.841	12.021
Importes a pagar por compras de inversiones		16.621	47.801	2.936.508	65.746	0
Importes a pagar por reembolsos		0	0	77.932	0	0
Pérdida neta latente en contratos de futuros	(7)	0	0	221.936	7.609	32.598
Comisión de gestión a pagar	(3)	31.651	43.397	275.511	17.700	40.235
Comisiones sobre resultados a pagar	(3)	98.547	0	0	0	0
Impuestos y gastos a pagar	(6)	9.903	12.209	83.897	7.635	12.283
Intereses a pagar		12	10	196	28	32
Otras obligaciones		0	0	8.682	0	0
TOTAL PASIVO		156.734	103.417	3.604.662	101.559	97.169
TOTAL ACTIVO NETO		11.436.648	18.236.423	156.225.096	7.256.434	14.935.330
Valor liquidativo por acción		30,165	282,504	10,461	9,667	11,413
Número de acciones en curso		379.132,370	64.552,735	14.934.024,172	750.669,095	1.308.605,402

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

BALANCE CONSOLIDADO (continuación) a 30 de septiembre de 2020

		PRISMA SICAV - Prisma Global*	PRISMA SICAV - Merchbanc Fixed Income in USD*	Combinado
	Nota	EUR	USD	EUR
ACTIVO				
Inversiones en valores a precio de mercado	(2)	20.459.712	815.916	205.436.270
Contratos de opciones comprados		640.560	0	2.048.978
Liquidez en cuenta corriente		2.600.790	293.823	23.073.056
Importes a recibir por ventas de valores		95.616	0	3.165.785
Intereses y dividendos a recibir		9.850	5.249	1.467.051
Otros activos		17.200	0	31.836
TOTAL ACTIVO		23.823.728	1.114.988	235.222.976
PASIVO				
Margen a pagar al bróker	(2)	12.021	0	26.883
Importes a pagar por compras de inversiones		16.526	79.986	3.148.977
Importes a pagar por reembolsos		0	0	77.932
Pérdida neta latente en contratos de futuros	(7)	32.192	0	294.335
Comisión de gestión a pagar	(3)	58.475	3.748	465.511
Comisiones sobre resultados a pagar	(3)	113.537	0	197.589
Impuestos y gastos a pagar	(6)	13.682	5.406	142.763
Intereses a pagar		43	3	322
Otras obligaciones		0	0	8.682
TOTAL PASIVO		246.476	89.143	4.362.994
TOTAL ACTIVO NETO		23.577.252	1.025.845	230.859.982
Valor liquidativo por acción		16,291	6,389	
Número de acciones en curso		1.447.245,232	160.559,235	

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

CUENTA DE RESULTADOS Y ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO del ejercicio que finaliza el 30 de septiembre de 2020

		PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD*	PRISMA SICAV - Cube*	PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*	PRISMA SICAV - Prisma 30*
	Nota	USD	EUR	EUR	EUR
ACTIVO NETO AL COMIENZO DEL EJERCICIO FISCAL		7.531.399	14.314.977	119.724.692	3.547.084
INGRESOS					
Dividendos. netos	(2)	127.989	92.418	0	29.521
Intereses de bonos, netos	(2)	0	0	3.278.514	8.879
Intereses bancarios, netos	(2)	1.990	3.439	3.961	310
Otros ingresos		0	902	0	0
TOTAL INGRESOS		129.979	96.759	3.282.475	38.710
GASTOS					
Comisiones de gestión	(3)	159.205	194.079	1.498.860	71.131
Comisiones sobre resultados	(3)	98.547	0	0	0
Comisiones de depositario		14.497	10.973	51.258	12.407
Comisiones de domiciliación, administración y agente de registro y transferencia		32.558	27.333	68.915	29.033
Honorarios de auditoría, gastos de impresión y publicación		2.140	2.548	45.178	920
Honorarios de Miembros del Consejo de Administración		258	441	4.229	119
Impuestos	(4)	5.132	8.129	76.246	2.523
Gastos bancarios y comisiones bancos corresponsales	(9)	56.705	82.693	138.738	8.823
Intereses bancarios. netos		2.521	3.634	105.700	3.598
Otros cargos	(8)	3.820	3.454	36.608	2.272
TOTAL GASTOS		375.383	333.284	2.025.732	130.826
BENEFICIO (PÉRDIDA) NETO POR INVERSIONES		(245.404)	(236.525)	1.256.743	(92.116)
Beneficio/(pérdida) neto por ventas de inversiones	(2)	283.223	1.312.738	(1.531.947)	99.252
Beneficio/(pérdida) neto por ventas de contratos de opciones	(2)	183.526	1.129.904	0	0
Beneficio/(pérdida) neto por contratos de cambios de divisa		(538)	(153)	(8.650)	(190)
Beneficio/(pérdida) neto en contratos de futuros	(2)	0	0	(3.167.065)	79.367
Beneficio/(pérdida) neto en cambios de divisas	(2)	21.520	(125.602)	(402.865)	(17.285)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) NETO		242.327	2.080.362	(3.853.784)	69.028
Plusvalías/(minusvalías) netas latentes en inversiones		687.540	1.509.566	(3.868.968)	(199.588)
Plusvalías/(minusvalías) netas latentes en contratos de opciones	(2)	(114.266)	264.718	0	0
Plusvalías/(minusvalías) netas latentes en contratos de futuros	(2)	0	0	(323.492)	3.160
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL ACTIVO NETO COMO RESULTADO DE OPERACIONES		815.601	3.854.646	(8.046.244)	(127.400)
EVOLUCIÓN DEL CAPITAL					
Suscripciones de acciones		5.301.202	470.821	116.040.573	5.192.593
Reembolsos de acciones		(2.211.554)	(404.021)	(71.493.925)	(1.355.843)
Cambios de divisa	(2)	0	0	0	0
ACTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO FISCAL		11.436.648	18.236.423	156.225.096	7.256.434

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

CUENTA DE RESULTADOS Y ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL ACTIVO NETO (continuación) del ejercicio que finaliza el 30 de septiembre de 2020

		PRISMA SICAV - Prisma 60*	PRISMA SICAV - Prisma Global*	PRISMA SICAV - Merchbanc Fixed Income in USD*	Combinado
	Nota	EUR	EUR	USD	EUR
ACTIVO NETO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO FISCAL		11.956.727	16.780.942	928.348	174.055.867
INGRESOS					
Dividendos. netos	(2)	127.268	231.986	0	590.357
Intereses bonos. netos	(2)	13.403	0	20.171	3.318.000
Intereses bancarios. netos	(2)	1.235	2.244	349	13.184
Otros ingresos		0	0	151	1.031
TOTAL INGRESOS		141.906	234.230	20.671	3.922.572
GASTOS					
Comisiones de gestión	(3)	198.746	276.371	9.382	2.382.977
Comisiones sobre resultados	(3)	0	113.537	0	197.589
Comisiones de depositario		11.812	12.420	12.249	121.682
Comisiones de domiciliación. administración y agente de registro y transferencia		28.519	33.372	30.947	241.336
Honorarios de auditoría, gastos de impresión y publicación		1.955	3.661	51	56.130
Honorarios de Miembros del Consejo de Administración		336	508	55	5.900
Impuestos	(4)	6.307	9.604	477	107.593
Gastos bancarios y comisiones bancos corresponsales	(9)	15.745	91.089	3.425	388.374
Intereses bancarios. netos		8.975	11.628	144	135.808
Otros cargos	(8)	2.599	4.693	716	53.495
TOTAL GASTOS		274.994	556.883	57.446	3.690.884
BENEFICIO (PÉRDIDA) NETO POR INVERSIONES		(133.088)	(322.653)	(36.775)	231.688
Beneficio/(pérdida) neto por ventas de inversiones	(2)	193.514	682.813	11.851	1.008.043
Beneficio/(pérdida) neto por ventas de contratos de opciones	(2)	0	280.097	0	1.566.533
Beneficio/(pérdida) neto por contratos de cambios de divisa		2.395	(11.822)	0	(18.879)
Beneficio/(pérdida) neto por contratos de futuros	(2)	354.199	348.721	0	(2.384.778)
Beneficio/(pérdida) neto por cambio de divisa	(2)	(62.476)	(88.687)	(150)	(678.688)
BENEFICIO/(PÉRDIDA) NETO		354.544	888.469	(25.074)	(276.081)
Plusvalías/(minusvalías) netas latentes en inversiones		(571.182)	355.320	18.601	(2.172.574)
Plusvalías/(minusvalías) netas latentes en contratos de opciones	(2)	0	(222.993)	0	(55.734)
Plusvalías (minusvalías) netas latentes en contratos de futuros	(2)	27.387	16.759	0	(276.186)
INCREMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL ACTIVO COMO RESULTADO DE OPERACIONES		(189.251)	1.037.555	(6.473)	(2.780.575)
EVOLUCIÓN DEL CAPITAL					
Suscripciones de acciones		4.094.949	7.731.451	196.671	138.219.605
Reembolsos de acciones		(927.095)	(1.972.696)	(92.701)	(78.118.914)
Cambios de divisa	(2)	0	0	0	(516.001)
ACTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO FISCAL		14.935.330	23.577.252	1.025.845	230.859.982

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

MOVIMIENTOS DE ACCIONES durante el ejercicio que finaliza el 30 de septiembre de 2020

	PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD*	PRISMA SICAV - Cube*	PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*	PRISMA SICAV - Prisma 30*	PRISMA SICAV - Prisma 60*
Acciones Nominativas					
Número de acciones en curso al principio del ejercicio fiscal	273.110,262	64.313,495	10.958.954,288	359.640,552	1.031.132,787
Número de acciones suscritas	183.240,790	1.819,680	10.811.720,547	534.674,988	358.374,334
Número de acciones reembolsadas	(77.218,682)	(1.580,440)	(6.836.650,663)	(143.646,445)	(80.901,719)
Número de acciones en curso al final del ejercicio fiscal	379.132,370	64.552,735	14.934.024,172	750.669,095	1.308.605,402

ESTADÍSTICA

	PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD*	PRISMA SICAV - Cube*	PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*	PRISMA SICAV - Prisma 30*	PRISMA SICAV - Prisma 60*
	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Activo Neto					
30 septiembre 2020	11.436.648	18.236.423	156.225.096	7.256.434	14.935.330
30 septiembre 2019	7.531.399	14.314.977	119.724.692	3.547.084	11.956.727
30 septiembre 2018	8.649.084	16.205.872	60.938.633	3.046.083	10.277.886
Valor liquidativo de la acción al final del ejercicio fiscal					
30 septiembre 2020	30,165	282,504	10,461	9,667	11,413
30 septiembre 2019	27,576	222,581	10,925	9,863	11,596
30 septiembre 2018	26,731	270,358	10,512	9,937	11,444

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

MOVIMIENTOS DE ACCIONES (continuación) del ejercicio que finaliza el 30 de septiembre de 2020

	PRISMA SICAV - Prisma Global*	PRISMA SICAV - Merchbanc Fixed Income in USD*
<hr/>		
Acciones Nominativas		
Número de acciones en curso al principio del ejercicio fiscal	1.072.629,849	143.991,231
Número de acciones suscritas	502.712,947	31.034,766
Número de acciones reembolsadas	(128.097,564)	(14.466,762)
Número de acciones en curso al final del ejercicio fiscal	1.447.245,232	160.559,235

ESTADÍSTICA (continuación)

	PRISMA SICAV - Prisma Global*	PRISMA SICAV - Merchbanc Fixed Income in USD*
	EUR	USD
<hr/>		
Total Activo Neto		
30 septiembre 2020	23.577.252	1.025.845
30 septiembre 2019	16.780.942	928.348
30 septiembre 2018	15.653.585	1.940.037
Valor liquidativo de la acción al final del ejercicio fiscal		
30 septiembre 2020	16,291	6,389
30 septiembre 2019	15,645	6,447
30 septiembre 2018	14,933	6,452

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD*

CARTERA DE VALORES a 30 de septiembre de 2020

(expresada en US Dólares)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Acciones					
Canadá NUTRIEN LTD	5.800	USD	229.079 229.079	227.534 227.534	1,99 1,99
Islas Caimán JD, COM INC /ADR	1.400	USD	37.422 37.422	108.654 108.654	0,95 0,95
Francia AXA VALEO SA	6.630 3.760	EUR EUR	127.800 73.150 200.950	122.632 115.721 238.353	1,07 1,01 2,08
Alemania BMW-BAYER, MOTORENWERKE	1.215	EUR	85.809 85.809	88.307 88.307	0,77 0,77
Gran Bretaña RENISHAW PLC	2.900	GBP	157.249 157.249	210.301 210.301	1,84 1,84
Irlanda RYANAIR HOLDINGS PLC	10.000	EUR	99.217 99.217	133.777 133.777	1,17 1,17
Israel CHECK POINT SOFTWARE TECHNO	1.110	USD	72.057 72.057	133.577 133.577	1,17 1,17
Japón CANON INC, FANUC CORP --- SHS HONDA MOTOR CO, LTD TORAY INDUSTRIES INC, TOYOTA MOTOR CORP,	3.500 1.500 1.100 9.200 600	JPY JPY JPY JPY JPY	105.007 269.629 36.209 70.889 36.017 517.751	57.960 286.161 25.798 41.811 39.437 451.167	0,51 2,50 0,23 0,37 0,34 3,95
España AMADEUS IT --- SHS -A- BANKINTER SA BCO BILBAO VIZ, ARGENTARIA /NAM,	600 18.900 110.000	EUR EUR EUR	27.509 71.138 493.061 591.708	33.478 81.480 305.916 420.874	0,29 0,71 2,68 3,68
Suecia ASSA ABLOY AB	1.721	SEK	36.026 36.026	40.374 40.374	0,35 0,35
Suiza CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	1.044	CHF	65.858	69.936	0,61

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD*

CARTERA DE VALORES (continuación) a 30 de septiembre de 2020

(expresada en US Dólares)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.			
Suiza (continuación)								
GARMIN	1.048	USD	60.541	99.413	0,87			
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	200	CHF	50.888	68.433	0,60			
			177.287	237.782	2,08			
Estados Unidos de América								
AERIE PHARMACEUTICALS INC,	72.000	USD	1.357.135	847.440	7,41			
ALBEMARLE CORP,	5.000	USD	398.067	446.400	3,90			
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC,	120	USD	16.089	17.472	0,15			
ARCUS BIOSCIENCES INC	2.000	USD	35.550	34.280	0,30			
BANK OF AMERICA CORP,	28.500	USD	695.960	686.565	6,00			
BRISTOL MYERS SQUIBB CO,	2.500	USD	111.458	150.725	1,32			
CITIGROUP INC,	5.200	USD	246.295	224.172	1,96			
COGNEX CORP,	5.200	USD	256.579	338.520	2,96			
CORNING INC,	11.000	USD	225.533	356.510	3,12			
CUMMINS INC,	1.550	USD	228.353	327.298	2,86			
FREEPORT MCMORAN INC,	32.000	USD	377.606	500.480	4,38			
GILEAD SCIENCES INC,	9.600	USD	729.352	606.624	5,30			
INCYTE CORP,	4.400	USD	429.844	394.856	3,45			
INTUITIVE SURGICAL INC,	262	USD	92.994	185.899	1,63			
JPMORGAN CHASE & CO,	1.332	USD	96.950	128.232	1,12			
L BRANDS INC,	14.600	USD	310.259	464.426	4,06			
MERCK	1.500	USD	113.510	124.425	1,09			
MICRON TECHNOLOGY INC,	9.000	USD	413.513	422.640	3,70			
MORGAN STANLEY	4.000	USD	134.139	193.400	1,69			
NETAPP INC,	1.972	USD	92.338	86.452	0,76			
SLACK TECHNOLOGIES INC,	3.000	USD	79.740	80.580	0,71			
TAPESTRY INC,	29.000	USD	675.300	453.270	3,96			
TOLL BROTHERS	5.000	USD	173.911	243.300	2,13			
TWITTER INC,	11.600	USD	341.617	516.200	4,51			
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC,	2.800	USD	121.952	230.132	2,01			
WALT DISNEY	483	USD	54.688	59.931	0,52			
			7.808.732	8.120.229	71,00			
Total - Acciones			10.013.287	10.410.929	91,03			
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado								
			10.013.287	10.410.929	91,03			
Contratos de opciones								
Tipo	Vencimiento	Precio Strike	Denominación	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
CALL	16/10/2020	23	CALL BANK OF AMERICA CORP	750	USD	234.053	107.250	0,95
CALL	20/11/2020	24	CALL BANK OF AMERICA CORP	500	USD	96.900	76.000	0,65
CALL	16/10/2020	40	CALL CITIGROUP INC	50	USD	14.850	18.000	0,16
CALL	20/11/2020	60	CALL GILEAD SCIENCES INC,	100	USD	45.000	46.000	0,40
CALL	16/10/2020	43	CALL MORGAN STANLEY	40	USD	15.600	21.800	0,19
CALL	16/10/2020	110	CALL QUALCOMM INC,	50	USD	21.500	43.250	0,38
Total - Contratos de opciones						427.903	312.300	2,73
TOTAL CARTERA VALORES						10.441.190	10.723.229	93,76

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD*

DESGLOSE DE INVERSIONES

a 30 de septiembre de 2020

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
Estados Unidos de América	73,73	Farmacéutico y cosmética	14,51
Japón	3,95	Bancario e instituciones financieras	14,23
España	3,68	Biotecnológico	9,15
Francia	2,08	Semiconductores	9,01
Suiza	2,08	Software de internet	6,68
Canadá	1,99	Comercio al detalle	5,01
Gran Bretaña	1,84	Metales preciosos	4,38
Irlanda	1,17	Químico	4,27
Israel	1,17	Textil	3,96
Islas Caimán	0,95	Transmisión de noticias	3,50
Alemania	0,77	Holdings y compañías financieras	3,36
Suecia	0,35	Mecánica. maquinaria	3,21
	93,76	Electrónica y equipos eléctricos	2,50
		Industria automovilística	2,35
		Construcción y equipamiento construcción	2,13
		Agrícola y pesquero	1,99
		Transporte	1,17
		Asegurador	1,07
		Equipos de oficina. ordenadores	0,76
		Arte gráfico y publicaciones	0,52
			93,76

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Cube*

CARTERA DE VALORES a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim,
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Acciones					
Bélgica					
GALAPAGOS NV /SADR	1.000	USD	109.897	121.037	0,66
			109.897	121.037	0,66
Bermudas					
LAZARD LTD CL, A	12.500	USD	401.528	352.360	1,93
			401.528	352.360	1,93
Canadá					
BLACKBERRY LTD SHS	40.000	USD	291.156	156.595	0,86
			291.156	156.595	0,86
Islas Caimán					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	2.000	USD	303.366	501.480	2,75
BAIDU INC, -A- /ADR	5.000	USD	633.207	539.853	2,96
JD, COM INC /ADR	10.000	USD	302.920	661.947	3,63
NETEASE INC /ADR	750	USD	174.619	290.846	1,60
SINA CORPORATION	22.000	USD	1.213.758	799.539	4,39
TENCENT HLDG /ADR	7.500	USD	309.798	432.748	2,37
TRIP COM /SADR	4.000	USD	163.773	106.239	0,58
			3.101.441	3.332.652	18,28
Curacao					
SCHLUMBERGER LTD	3.000	USD	220.571	39.814	0,22
			220.571	39.814	0,22
Francia					
CELLECTIS SA /SADR	4.000	USD	98.997	63.116	0,35
			98.997	63.116	0,35
Israel					
CHECK POINT SOFTWARE TECHNO	4.000	USD	305.370	410.559	2,25
CYBER-ARK SOFTWARE LTD	2.000	USD	162.071	176.417	0,97
INMODE LTD,	15.000	USD	397.167	462.877	2,54
			864.608	1.049.853	5,76
España					
INDITEX	10.000	EUR	242.178	238.000	1,31
TELEFONICA SA	40.000	EUR	146.495	117.480	0,64
			388.673	355.480	1,95
Estados Unidos de América					
ALBEMARLE CORP,	2.000	USD	166.213	152.297	0,83
ALEXION PHARMA INC	6.000	USD	545.774	585.594	3,21
ALLIANCE BERNSTEIN HLDG /PRTSHP	10.000	USD	179.614	230.628	1,26
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC,	2.500	USD	149.037	310.461	1,70
ALPHABET INC -C-	500	USD	234.157	626.722	3,44
AMERICAN EXPRESS CO,	3.000	USD	255.310	256.514	1,41
APPLIED OPTOELECTRONICS INC,	13.750	USD	582.570	131.935	0,72

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Cube*

CARTERA DE VALORES (continuación) a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.			
Estados Unidos de América (continuación)								
BANK OF AMERICA CORP,	30.000	USD	567.393	616.402	3,38			
BLUEBIRD BIO INC,	4.000	USD	398.961	184.059	1,01			
BOOKING HOLDINGS INC,	150	USD	246.224	218.860	1,20			
BRISTOL MYERS SQUIBB CO,	6.000	USD	247.946	308.533	1,69			
CHARLES SCHWAB CORP	5.000	USD	152.218	154.506	0,85			
CLOVIS ONCOLOGY INC SHS	2.000	USD	130.181	9.945	0,05			
COGNEX CORP,	7.000	USD	329.690	388.673	2,13			
CORNING INC,	10.000	USD	125.666	276.430	1,52			
DROPBOX INC -A- SHS	20.000	USD	348.949	328.543	1,80			
INCYTE CORP,	17.000	USD	1.079.843	1.301.190	7,13			
INTEL CORP,	10.000	USD	327.723	441.639	2,42			
INTERCEPT PHARM -SHS-	2.000	USD	155.069	70.724	0,39			
IPG PHOTONICS CORP,	1.000	USD	180.326	144.970	0,79			
L BRANDS INC,	10.000	USD	282.997	271.312	1,49			
MICRON TECHNOLOGY INC,	10.000	USD	465.566	400.529	2,20			
PALO ALTO NETWORKS INC,	1.500	USD	283.145	313.126	1,72			
PAYPAL HOLDINGS INC,	4.000	USD	108.280	672.199	3,69			
PUMA BIOTECH	3.500	USD	173.600	30.121	0,17			
QUALCOMM INC,	8.000	USD	380.299	802.968	4,40			
REGENERON PHARMA, INC,	800	USD	399.113	381.956	2,09			
TAPESTRY INC,	5.000	USD	189.487	66.655	0,37			
VEEVA SYSTEMS INC,	3.000	USD	150.423	719.493	3,95			
WALT DISNEY	3.000	USD	300.796	317.489	1,74			
			9.136.570	10.714.473	58,75			
Total - Acciones			14.613.441	16.185.380	88,76			
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado								
			14.613.441	16.185.380	88,76			
Otras acciones								
Acciones								
Estados Unidos de América								
CYTODYN RG	50.000	USD	139.668	124.525	0,68			
			139.668	124.525	0,68			
Total - Acciones			139.668	124.525	0,68			
Total – Otras acciones			139.668	124.525	0,68			
Contratos de opciones								
Tipo	Vencimiento	Precio Strike	Denominación	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
CALL	16/10/2020	60	CALL GILEAD SCIENCES INC,	1.000	USD	479.374	255.022	1,40
CALL	16/10/2020	25	CALL WEIBO CORP /SADR -A-	700	USD	559.231	668.685	3,66
CALL	16/10/2020	30	CALL WEIBO CORP /SADR -A-	400	USD	244.702	218.346	1,20
Total - Contratos de opciones						1.283.307	1.142.053	6,26
TOTAL CARTERA VALORES						16.036.416	17.451.958	95,70

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Cube*

DESGLOSE DE INVERSIONES a 30 de septiembre de 2020

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
Estados Unidos de América	60,83	Software de internet	31,51
Islas Caimán	23,14	Biotecnológico	14,86
Israel	5,76	Farmacéutico y cosmética	8,21
España	1,95	Semiconductores	7,54
Bermudas	1,93	Transmisión de noticias	6,56
Canadá	0,86	Otros servicios	6,44
Bélgica	0,66	Comercio al detalle	6,43
Francia	0,35	Bancario e instituciones financieras	4,79
Curacao	0,22	Holdings y compañías financieras	4,04
	95,70	Arte gráfico y publicaciones	1,74
		Electrónica y equipos eléctricos	1,58
		Químico	0,83
		Ocio	0,58
		Textil	0,37
		Petróleo	0,22
			95,70

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*

CARTERA DE VALORES a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Bonos					
Albania					
ALBANIA 3,5% 18-09,10,25 REGS	200.000	EUR	219.400	204.974	0,13
REP OF ALBN 3,50% 20-16,06,27	500.000	EUR	499.639	512.105	0,33
			719.039	717.079	0,46
Australia					
BHP FINANCE 4,75% 15-22,04,76	500.000	EUR	509.500	510.210	0,33
			509.500	510.210	0,33
Austria					
BAWAG GRP 2,375% 19-26,03,29 REGS	600.000	EUR	572.664	612.516	0,39
ERSTE BK 1,625% 20-08,09,31	200.000	EUR	198.362	201.194	0,13
OMV 2,50% 20-PERP	400.000	EUR	400.000	396.648	0,26
RAIFFEISEN 6,125% 17-PERP	1.000.000	EUR	1.079.902	983.670	0,63
			2.250.928	2.194.028	1,41
Bahréin					
AHLI UNITED 6,875% 15-PERP (RTA)	600.000	USD	550.526	502.005	0,32
CBB INTL 3,95% 20-16,09,27	300.000	USD	254.119	251.318	0,16
			804.645	753.323	0,48
Bermudas					
CBQ FINANCE 2,0% 20-15,09,25	300.000	USD	253.660	254.475	0,16
			253.660	254.475	0,16
Brasil					
BRASIL 3,875% 20-12,06,30	500.000	USD	430.781	425.784	0,27
ELETROBRAS 3,625% 20-04,02,25 REGS	400.000	USD	366.483	338.842	0,22
VALE 3,75% 12-10,01,23	300.000	EUR	325.260	314.286	0,20
			1.122.524	1.078.912	0,69
Islas Virgenes					
CITIC SECURITIES 1,75% 03,06,23	1.000.000	USD	909.160	856.855	0,55
CNPC GLOBAL 1,125% 20-23,06,23	2.000.000	USD	1.776.223	1.705.540	1,09
HKE 1,875% 20-27,08,30	800.000	USD	669.514	668.719	0,43
SINOPEC GRO 2,50% 19-08,08,24	500.000	USD	449.743	444.019	0,28
			3.804.640	3.675.133	2,35
Bulgaria					
BUL ENRGY 3,5% 18-28,06,25	1.000.000	EUR	1.104.800	1.028.360	0,66
			1.104.800	1.028.360	0,66
Islas Caimán					
BRADESCO 2,85% 20-27,01,23	600.000	USD	543.363	519.057	0,33
CHINA MENGN 1,875% 20-17,06,25	500.000	USD	436.881	426.901	0,27
ENN ENERGY 2,625% 20-17,09,30 REGS	600.000	USD	503.520	510.418	0,33
QNB FIN 3,5% 19-28,03,24	900.000	USD	822.790	815.516	0,52
TENCENT MUS 1,375% 20-03,09,25	200.000	USD	168.976	169.573	0,11
			2.475.530	2.441.465	1,56

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*

CARTERA DE VALORES (continuación) a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ PATRIM,
República Checa					
EP INFRASTR 1,66% 18-26,04,24	700.000	EUR	704.200	710.745	0,46
			704.200	710.745	0,46
Dinamarca					
DSK BK 1,50% 20-02,09,30	500.000	EUR	499.070	495.675	0,32
DSK BK 5,875% 15-PERP	1.000.000	EUR	1.072.849	1.029.110	0,66
GN ST NORD 0,75% 19-06,12,23	500.000	EUR	498.415	493.580	0,31
			2.070.334	2.018.365	1,29
Finlandia					
MANDATUM LF 1,875% 19-04,10,49	500.000	EUR	516.150	498.775	0,32
SAMPO BK 2,50% 20-03,09,52	100.000	EUR	99.448	101.044	0,06
			615.598	599.819	0,38
Francia					
BURVER 1,125% 19-18,01,27	600.000	EUR	596.388	598.140	0,38
ERAMET 4,196% 17-28,02,24 REGS	200.000	EUR	196.265	150.918	0,10
ILIAD 2,375% 20-17,06,26	2.000.000	EUR	1.970.940	2.010.220	1,28
NEOPOST 2,25% 20-03,02,25	600.000	EUR	596.478	577.308	0,37
PERNOD RIC 1,125% 20-07,04,25	100.000	EUR	103.293	104.464	0,07
SOCGEN 1,875% 19-03,10,24	1.000.000	GBP	1.123.186	1.123.957	0,72
TEREGA SAS 0,625% 20-27,02,28 REGS	500.000	EUR	496.745	482.890	0,31
TOTAL SA 1,75% 19-PERP REGS	500.000	EUR	507.255	501.695	0,32
TOTAL SA 2,0% 20-PERP	500.000	EUR	500.000	498.590	0,32
			6.090.550	6.048.182	3,87
Alemania					
COMZBK 0,75% 20-24,03,26	600.000	EUR	597.078	597.372	0,38
DEUT BK 6% 14-PERP	500.000	EUR	473.125	447.480	0,29
LDKR B-W 1,50% 20-03,02,25	500.000	GBP	591.428	561.989	0,36
			1.661.631	1.606.841	1,03
Gran Bretaña					
BAT INT FIN 2,25% 20-26,06,28	1.000.000	GBP	1.097.370	1.103.178	0,71
BPCM 4,25% 20-PERP	1.000.000	GBP	1.116.896	1.153.342	0,74
BUPA FINANCE 5% 13-25,04,23	500.000	GBP	645.680	594.759	0,38
CHANEL CERE 0,50% 20-31,07,26	500.000	EUR	498.630	502.815	0,32
FRESNILLO 5,5% 13-13,11,23	800.000	USD	710.710	757.805	0,48
HELL PETRO 2,0% 19-04,10,24	1.000.000	EUR	994.100	978.460	0,63
IMP TOBACCO 2,125% 19-12,02,27	800.000	EUR	795.448	849.584	0,54
INFORMA 2,125% 20-06,10,25	500.000	EUR	497.820	498.750	0,32
NATWEST MAR 2,375% 20-21,05,23	500.000	USD	461.422	437.788	0,28
			6.818.076	6.876.481	4,40
Hong Kong					
LENOVO GRP 5,875% 20-24,04,25	800.000	USD	735.895	730.982	0,47
			735.895	730.982	0,47
Hungría					
OTP BANK 2,875% 19-15,07,29 REGS	500.000	EUR	498.690	489.450	0,31
			498.690	489.450	0,31

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*

CARTERA DE VALORES (continuación) a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ PATRIM,
Islandia					
ISLANDSBK 1,125% 18-19,01,24	500.000	EUR	484.335	501.775	0,32
LANDSBKNN 0,50% 20-20,05,24	1.000.000	EUR	937.598	986.250	0,63
			1.421.933	1.488.025	0,95
India					
ADANI PORT 4,20% 20-04,08,27	1.000.000	USD	853.716	854.817	0,55
			853.716	854.817	0,55
Indonesia					
BANK RAKYAT 3,95% 19-28,03,24 REGS	600.000	USD	557.155	541.860	0,35
INDONESIA 0,90% 20-14,02,27	500.000	EUR	498.190	488.110	0,31
INDONESIA 3,75% 16-14,06,28	500.000	EUR	603.500	582.235	0,37
			1.658.845	1.612.205	1,03
Irlanda					
AIB 7,375% 15-PERP	1.600.000	EUR	1.674.490	1.603.232	1,03
BK IRLANDA 10% 12-19,12,22	500.000	EUR	592.250	590.125	0,38
BK OF I 1% 19-25,11,25	1.000.000	EUR	950.805	996.210	0,64
BK OF I 6,0% 20-PERP	200.000	EUR	200.000	196.098	0,12
DELL BANK 1,625% 20-24,06,24	500.000	EUR	498.295	508.925	0,32
MMC FIN 2,55% 20-11,09,25	2.900.000	USD	2.445.813	2.463.040	1,58
PHOSAGRO BD 3,05% 20-23,01,25	500.000	USD	448.330	435.391	0,28
SMURFIT KAP 1,50% 19-15,09,27	500.000	EUR	500.000	493.940	0,32
STEEL FDG 4,7% 19-30,05,26	500.000	USD	469.841	471.001	0,30
			7.779.824	7.757.962	4,97
Isla de Man					
ANGL ASH HD 3,75% 20-01,10,30	200.000	USD	170.828	173.858	0,11
			170.828	173.858	0,11
Italia					
AMPLIFON 1,125% 20-13,02,27 REGS	600.000	EUR	599.878	588.528	0,38
ATLIM 1,625% 17-03,02,25 REGS	500.000	EUR	450.000	473.945	0,30
AZIMUT HLDG 1,625% 19-12,12,24	800.000	EUR	808.830	789.016	0,51
BANCA IFIS 1,75% 20-25,06,24	700.000	EUR	699.825	658.063	0,42
BANCO BPM 1,625% 20-18,02,25	500.000	EUR	499.355	475.385	0,30
BPER BANCA 1,875% 20-07,07,25	2.200.000	EUR	2.190.540	2.195.292	1,41
ENEL 2,25% 20-PERP	1.200.000	EUR	1.191.144	1.196.868	0,77
IGD IMMO 2,125% 19-28,11,24	100.000	EUR	99.336	84.000	0,05
INTESA SAN 6,625% 13-13,09,23 EMTN	500.000	EUR	600.910	569.275	0,36
INTESA SAN 7% 16-PERP	3.000.000	EUR	3.037.330	3.027.960	1,94
INWIT 1,875% 20-08,07,26	500.000	EUR	502.609	506.125	0,32
ISP 2,125% 20-26,05,25	1.500.000	EUR	1.497.045	1.590.750	1,02
ISP 5,50% 20-PERP REGS	250.000	EUR	250.000	236.898	0,15
LEONARDO 2,375% 20-08,01,26	500.000	EUR	495.189	494.880	0,32
MEDIOBANCA 1,125% 20-23,04,25	350.000	EUR	349.426	348.701	0,22
RADIOTELEVI 1,375% 19-04,12,24	600.000	EUR	610.923	610.338	0,39
UBI 2,625% 19-20,06,24 REGS	1.200.000	EUR	1.295.664	1.257.720	0,81
UBI 5,875% 20-PERP	200.000	EUR	224.100	194.634	0,13
UNICREDIT 1,20% 20-20,01,26	1.000.000	EUR	998.990	981.860	0,63
UNICREDIT 2,20% 20-22,07,27	1.000.000	EUR	998.550	1.021.560	0,65
UNICREDIT 5,75% 13-28,10,25	1.000.000	EUR	1.036.531	1.003.160	0,64
UNICREDIT 6,95% 12-31,10,22	2.000.000	EUR	2.258.351	2.219.440	1,42

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*

CARTERA DE VALORES (continuación) a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Italia (continuación)					
UNIPOL 3,25% 20-23,09,30	200.000	EUR	199.512	202.042	0,13
UNIPOL GRUP 3% 15-18,03,25	500.000	EUR	537.745	522.005	0,33
			21.431.783	21.248.445	13,60
Japón					
NISSAN MOTO 1,94% 20-15,09,23	500.000	EUR	505.408	507.880	0,32
NISSAN MOTO 3,043% 20-15,09,23	300.000	USD	253.882	259.203	0,17
			759.290	767.083	0,49
Lituania					
LIETUVOS EN 2,0% 20-21,05,30	1.100.000	EUR	1.085.491	1.155.869	0,74
			1.085.491	1.155.869	0,74
Luxemburgo					
ALROSA FIN 4,65% 19-09,04,24 REGS	500.000	USD	481.662	453.772	0,29
ARCELORMIT 2,25% 19-17,01,24 REGS	700.000	EUR	697.529	711.788	0,46
CK HUTCHISO 2,0% 19-17,10,27 REGS	400.000	GBP	442.494	453.246	0,29
CPI PROP GR 1,625% 19-23,04,27	800.000	EUR	784.976	772.072	0,49
EIB 0% 14-27,08,21	11.000.000	BRL	1.707.432	1.642.142	1,05
EUROFINS 2,875% 19-PERP REGS	700.000	EUR	671.125	701.113	0,45
EUROFINS 3,75% 20-17,07,26	500.000	EUR	502.422	574.685	0,37
GAZ CAP 2,25% 17-22,11,24 REGS	1.200.000	EUR	1.238.500	1.220.292	0,78
GAZ CAP 4,25% 17-06,04,24 REGS	700.000	GBP	887.876	812.878	0,52
SWISS RE 4,25% 19-PERP	1.000.000	USD	886.729	871.031	0,56
			8.300.745	8.213.019	5,26
México					
GFB 6,5% 11-10,03,21 /SUB	1.300.000	USD	1.215.840	1.129.923	0,72
			1.215.840	1.129.923	0,72
Mongolia					
MONGOLIA 5,125% 20-07,04,26	200.000	USD	169.362	171.772	0,11
			169.362	171.772	0,11
Montenegro					
MONTENEGRO 2,55% 19-03,10,29 REGS	500.000	EUR	492.979	449.460	0,29
			492.979	449.460	0,29
Marruecos					
MARRUECOS 1,375% 20-30,03,26	300.000	EUR	298.122	298.872	0,19
			298.122	298.872	0,19
Nigeria					
AFRICA FINA 4,375% 19-17,04,26	400.000	USD	369.274	366.753	0,24
			369.274	366.753	0,24
Noruega					
MARINE HARV FRN 20-31,01,25	1.200.000	EUR	1.200.600	1.205.604	0,77
			1.200.600	1.205.604	0,77
Portugal					
CAIXA GD 1,25% 19-25,11,24	400.000	EUR	399.520	397.712	0,25

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*

CARTERA DE VALORES (continuación) a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Portugal (continuación)					
GALP ENER 1% 17-15,02,23	1.100.000	EUR	1.109.090	1.097.602	0,70
GALP ENER 2,0% 20-15,01,26	2.000.000	EUR	1.995.080	2.024.480	1,30
			3.503.690	3.519.794	2,25
Arabia Saudí					
SAUD ARABIA 2,50% 20-03,02,27	600.000	USD	539.994	533.155	0,34
			539.994	533.155	0,34
Singapúr					
JOLIBEE WO 4,125% 20-24,01,26	500.000	USD	446.271	426.295	0,27
OCBC 1,832% 20-10,09,30	300.000	USD	253.261	255.437	0,17
			699.532	681.732	0,44
Eslovenia					
NOVA LJUBL 3,40% 20-05,02,30	500.000	EUR	504.644	446.250	0,29
			504.644	446.250	0,29
España					
ACCIONA SA 5,55% 14-29,04,24	200.000	EUR	228.000	205.258	0,13
ACS 1,375% 20-17,06,25	500.000	EUR	499.735	506.540	0,32
BANCO BILBA 8,875% 16-PERP	1.600.000	EUR	1.653.850	1.650.128	1,06
BANKIA 1% 19-25,06,24 REGS	700.000	EUR	701.392	702.954	0,45
BANKIA 1,125% 19-12,11,26	1.300.000	EUR	1.297.647	1.300.052	0,83
BANKIA 3,75% 19-15,02,29 REGS	300.000	EUR	307.180	316.905	0,20
BANKINTER 0,875% 19-08,07,26	1.000.000	EUR	998.850	998.460	0,64
BANKINTER 6,25% 20-PERP	1.200.000	EUR	1.200.000	1.235.700	0,79
BANKINTER 8,625% 16-PERP	3.200.000	EUR	3.430.084	3.293.792	2,11
BCO SAB 6,5% 17-PERP	600.000	EUR	570.600	536.352	0,34
CELLNEX 2,875% 18,04,25 REGS	800.000	EUR	854.624	866.336	0,55
CELLNEX TEL 1,0% 20-20,04,27	700.000	EUR	697.047	690.753	0,44
CEPSA FINAN 2,25% 20-13,02,26	2.000.000	EUR	1.992.760	2.054.380	1,32
GRIFOLS 1,625% 19-15,02,25	900.000	EUR	835.960	888.066	0,57
MEDIO AMBIE 1,661% 19-04,12,26 REGS	1.200.000	EUR	1.200.000	1.227.876	0,79
SANTANDER 1,75% 20-17,02,27	1.300.000	GBP	1.538.392	1.413.987	0,91
UNICAJA 2,875% 19-13,11,29	1.500.000	EUR	1.500.000	1.423.260	0,91
			19.506.121	19.310.799	12,36
Suecia					
CASTELLUM 0,75% 19-04,09,26	1.000.000	EUR	997.350	978.210	0,63
FROSTBITE 1 3% 19-08,05,26	200.000	EUR	213.940	199.142	0,13
SAGAX 1,125% 20-30,01,27 REGS	2.000.000	EUR	1.989.460	1.955.080	1,25
SAMHALL NOR 1,125% 19-04,09,26 REGS	500.000	EUR	496.700	492.350	0,31
SWED 0,875% 20-26,02,27 REGS	800.000	EUR	795.416	787.024	0,50
			4.492.866	4.411.806	2,82
Países Bajos					
ABN AMRO BA 4,375% 20-PERP	300.000	EUR	300.000	299.193	0,19
CAMPARI 1,25% 20-06,10,27	850.000	EUR	847.960	847.790	0,54
FERRARI 1,50% 20-27,05,25 REGS	1.000.000	EUR	988.980	1.014.830	0,65
GAS NAT FEN 3,375% 15-29,12,49	600.000	EUR	602.822	614.466	0,39
KPN 2,0% 19-PERP	500.000	EUR	496.945	490.085	0,31
LUKOIL INTL 4,563% 13-24,04,23	900.000	USD	861.719	815.607	0,52
LUKOIL SEC 3,875% 20-06,05,30 REGS	1.000.000	USD	923.105	900.064	0,58
MDGH GMTN 2,50% 20-21,05,26	1.000.000	USD	910.231	891.927	0,57

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*

CARTERA DE VALORES (continuación) a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Países Bajos (continuación)					
PETROBRAS 4,75% 14-14,01,25	1.200.000	EUR	1.263.060	1.329.168	0,85
PROSUS 1,539% 20-03,08,28	700.000	EUR	706.100	702.611	0,45
RABOBK NY 24,0% 18-07,09,21	11.800.000	TRY	1.554.564	1.369.422	0,88
REPSM 3,75% 20-PERP	700.000	EUR	709.500	703.850	0,45
SABIC 2,15% 20-14,09,30	500.000	USD	420.372	417.007	0,27
SAIPEM FIN 3,375% 20-15,07,26	500.000	EUR	500.000	485.825	0,31
SIGNIFY N,V 2,0% 20-11,05,24	700.000	EUR	697.074	729.057	0,47
STG GLOBAL 1,375% 20-24,09,25	2.250.000	EUR	2.240.258	2.243.295	1,44
TELEFONICA 4,375% 19-PERP	400.000	EUR	400.000	421.252	0,27
VW FIN SERV 1,125% 20-18,09,23	500.000	GBP	539.080	548.332	0,35
			14.961.770	14.823.781	9,49
Turquía					
ARCELIK 3,875% 14-16,09,21	1.200.000	EUR	1.250.574	1.202.880	0,77
TURKCELL 5,8% 18-11,04,28 REGS	800.000	USD	675.044	660.968	0,42
TURQUÍA REP 5,2% 18-16,02,26	1.500.000	EUR	1.495.110	1.473.825	0,94
TURKIYE SIN 6,0% 20-23,01,25	400.000	USD	364.680	316.251	0,20
VAKIFLAR BK 2,375% 16-04,05,21	1.100.000	EUR	1.082.986	1.085.942	0,70
			4.868.394	4.739.866	3,03
Emiratos Árabes Unidos					
ABU DHABI 1,70% 20-02,03,31	300.000	USD	252.784	252.809	0,16
FIRST 1,375% 20-19,02,23	600.000	GBP	713.007	665.414	0,43
			965.791	918.223	0,59
Estados Unidos de América					
CAPITAL ONE 0,8% 19-12,06,24	500.000	EUR	499.705	500.330	0,32
EURONET WOR 1,375% 19-22,05,26	1.500.000	EUR	1.507.240	1.464.855	0,94
NETFLIX 3,625% 18-15,05,27	800.000	EUR	750.200	862.656	0,55
SANTANDER 3,45% 20-02,06,25	1.000.000	USD	907.433	909.105	0,58
			3.664.578	3.736.946	2,39
Total - Bonos			133.156.252	131.749.869	84,33
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado			133.156.252	131.749.869	84,33
Otros valores transferibles					
Pagarés					
España					
AUDAX RENOV 0% 19-26,10,20 CP	300.000	EUR	297.998	299.730	0,19
SACYR 0% 20-23,12,20 CP	1.500.000	EUR	1.480.030	1.494.150	0,96
SACYR 0% 20-24,11,20 CP	1.500.000	EUR	1.486.556	1.496.100	0,96
			3.264.584	3.289.980	2,11
Total - Pagarés			3.264.584	3.289.980	2,11
Total - Otros valores transferibles			3.264.584	3.289.980	2,11

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*

CARTERA DE VALORES (continuación) a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Instituciones de Inversión Colectiva según el artículo 41 (1) de la Ley del 17 de diciembre 2020					
Fondos de Inversión					
Francia					
LA FRA SUB DEBT -C- 5 DEC /CAP	1.083	EUR	2.250.000	2.346.402	1,50
			2.250.000	2.346.402	1,50
Luxemburgo					
N1 EURO COV BD -BI- EUR /CAP	198.282	EUR	3.000.000	3.019.828	1,93
			3.000.000	3.019.828	1,93
Total - Fondos de Inversión			5.250.000	5.366.230	3,43
Total – Instituciones de Inversión Colectiva según el artículo 41 (1) de la Ley del 17 de diciembre 2020					
			5.250.000	5.366.230	3,43
TOTAL CARTERA VALORES			141.670.836	140.406.079	89,87

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*

DESGLOSE DE INVERSIONES

a 30 de septiembre de 2020

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
España	14,47	Bancario e instituciones financieras	31,35
Italia	13,60	Holdings y compañías financieras	18,57
Países Bajos	9,49	Petróleo	5,30
Luxemburgo	7,19	Transmisión de noticias	3,87
Francia	5,37	Estados. provincias y municipios	3,60
Irlanda	4,97	Fondos de inversión	3,43
Gran Bretaña	4,40	Construcción y equipamiento construcción	2,37
Turquía	3,03	Software de internet	2,28
Suecia	2,82	Servicios públicos	2,25
Estados Unidos de América	2,39	Inmobiliario	1,48
Islas Vírgenes	2,35	Asegurador	1,40
Portugal	2,25	Supranacional	1,29
Islas Caimán	1,56	Farmacéutico y cosmética	1,20
Austria	1,41	Industria automovilística	1,14
Dinamarca	1,29	Tabaco y alcohol	1,11
Alemania	1,03	Otros servicios	1,01
Indonesia	1,03	Transporte	0,85
Islandia	0,95	Electrónica y equipos eléctricos	0,84
Noruega	0,77	Arte gráfico y publicaciones	0,82
Lituania	0,74	Miscelánea	0,79
México	0,72	Bienes consumo	0,77
Brasil	0,69	Agrícola y pesquero	0,77
Bulgaria	0,66	Minería e industria pesada	0,66
Emiratos Árabes Unidos	0,59	Metales no ferrosos	0,58
India	0,55	Biotecnológico	0,57
Japón	0,49	Equipos de oficina. ordenadores	0,47
Bahréin	0,48	Educación sanitaria y servicios sociales	0,38
Hong Kong	0,47	Tecnología aeroespacial	0,32
Albania	0,46	Alimentación	0,27
República Checa	0,46	Ocio	0,13
Singapúr	0,44		89,87
Finlandia	0,38		
Arabia Saudí	0,34		
Australia	0,33		
Hungría	0,31		
Montenegro	0,29		
Eslovenia	0,29		
Nigeria	0,24		
Marruecos	0,19		
Bermudas	0,16		
Isla de Man	0,11		
Mongolia	0,11		
	89,87		

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Prisma 30*

CARTERA DE VALORES a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ PATRIM,
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Bonos					
Canadá					
TOTAL CAP 1,125% 14-18,03,22	100.000	EUR	101.000	101.911	1,40
			101.000	101.911	1,40
Francia					
ESSILOR 0% 19-27,05,23	100.000	EUR	97.850	100.199	1,38
VALEO SA 0,375% 17-12,09,22	100.000	EUR	94.750	97.996	1,35
			192.600	198.195	2,73
Irlanda					
RYANAIR LTD 1,125% 15-10,03,23	100.000	EUR	83.000	96.161	1,33
			83.000	96.161	1,33
España					
AMADEUS CAP 1,625% 15-17,11,21	100.000	EUR	99.400	101.117	1,39
BANCO BILBA 0,75% 17-11,09,22	100.000	EUR	101.930	101.248	1,40
			201.330	202.365	2,79
Estados Unidos de América					
ABBVIE 2,9% 13-06,11,22	90.000	USD	83.542	80.364	1,11
BECTON DICK 3,125% 11-08,11,21	20.000	USD	16.886	17.509	0,24
ELEC ARTS 3,7% 16-01,03,21	10.000	USD	8.216	8.620	0,12
			108.644	106.493	1,47
Total - Bonos			686.574	705.125	9,72
Acciones					
Francia					
AIR LIQUIDE	700	EUR	77.360	94.850	1,31
AXA	8.000	EUR	147.751	126.208	1,74
SANOFI	280	EUR	22.388	23.892	0,33
TOTAL SE	1.300	EUR	52.549	37.960	0,52
			300.048	282.910	3,90
Alemania					
ALLIANZ SE /NAM, VINKULIERT	600	EUR	95.325	98.172	1,35
			95.325	98.172	1,35
España					
BCO BILBAO VIZ, ARGENTARIA /NAM,	35.000	EUR	119.544	83.020	1,15
			119.544	83.020	1,15
Suiza					
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	1.000	CHF	61.846	57.136	0,79
NESTLE /ACT NOM	150	CHF	9.958	15.188	0,21
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	260	CHF	74.008	75.877	1,04
			145.812	148.201	2,04

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Prisma 30*

CARTERA DE VALORES (continuación) a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ PATRIM,
Estados Unidos de América					
3M CO,	750	USD	109.087	102.465	1,41
AERIE PHARMACEUTICALS INC,	15.000	USD	189.958	150.582	2,08
BANK OF AMERICA CORP,	18.000	USD	391.538	369.841	5,10
GILEAD SCIENCES INC,	7.000	USD	443.472	377.270	5,20
MERCK	900	USD	64.350	63.674	0,88
QUALCOMM INC,	2.700	USD	244.645	271.002	3,73
WALT DISNEY	1.250	USD	121.902	132.287	1,82
			1.564.952	1.467.121	20,22
Total - Acciones			2.225.681	2.079.424	28,66
Letras del Tesoro					
España					
SPANISH GOV 0% 19-04,12,20 TB	150.000	EUR	150.638	150.139	2,07
SPANISH GOV 0% 19-09,10,20 TB	300.000	EUR	301.038	300.034	4,14
SPANISH GOV 0% 19-13,11,20 TB	300.000	EUR	301.129	300.189	4,14
SPANISH GOV 0% 20-05,03,21 TB	300.000	EUR	301.247	300.624	4,14
SPANISH GOV 0% 20-07,05,21 TB	300.000	EUR	301.245	300.885	4,15
SPANISH GOV 0% 20-09,07,21 TB	300.000	EUR	301.410	301.152	4,15
SPANISH GOV 0% 20-11,06,21 TB	300.000	EUR	301.195	301.029	4,15
SPANISH GOV 0% 20-12,02,21 TB	150.000	EUR	150.715	150.271	2,07
SPANISH GOV 0% 20-13,08,21 TB	300.000	EUR	301.290	301.284	4,15
SPANISH GOV 0% 20-15,01,21 TB	170.000	EUR	170.765	170.257	2,34
SPANISH GOV 0% 20-16,04,21 TB	300.000	EUR	301.067	300.795	4,14
			2.881.739	2.876.659	39,64
Estados Unidos de América					
USA 0% 20-09,09,21 TB	200.000	USD	169.298	170.391	2,35
USA 0% 20-25,03,21 TB	180.000	USD	158.604	153.451	2,11
			327.902	323.842	4,46
Total - Letras del Tesoro			3.209.641	3.200.501	44,10
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
			6.121.896	5.985.050	82,48
TOTAL CARTERA VALORES			6.121.896	5.985.050	82,48

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Prisma 30*

DESGLOSE DE INVERSIONES a 30 de septiembre de 2020

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
España	43,58	Estados. provincias y municipios	44,10
Estados Unidos de América	26,15	Bancario e instituciones financieras	7,65
Francia	6,63	Farmacéutico y cosmética	7,06
Suiza	2,04	Biotecnológico	5,20
Canadá	1,40	Transmisión de noticias	3,73
Alemania	1,35	Asegurador	3,09
Irlanda	1,33	Holdings y compañías financieras	2,19
	82,48	Arte gráfico y publicaciones	1,82
		Bienes consumo	1,41
		Equipos de oficina. ordenadores	1,39
		Industria automovilística	1,35
		Transporte	1,33
		Químico	1,31
		Petróleo	0,52
		Alimentación	0,21
		Software de internet	0,12
			82,48

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Prisma 60*

CARTERA DE VALORES a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ PATRIM,
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Bonos					
Canadá					
TOTAL CAP 1,125% 14-18,03,22	200.000	EUR	202.000	203.822	1,36
			202.000	203.822	1,36
Francia					
ESSILOR 0% 19-27,05,23	200.000	EUR	195.700	200.398	1,34
			195.700	200.398	1,34
Irlanda					
RYANAIR LTD 1,125% 15-10,03,23	240.000	EUR	199.200	230.787	1,55
			199.200	230.787	1,55
España					
AMADEUS CAP 1,625% 15-17,11,21	100.000	EUR	99.400	101.117	0,68
BANCO BILBA 0,75% 17-11,09,22	300.000	EUR	305.790	303.744	2,03
			405.190	404.861	2,71
Países Bajos					
FERRARI 0,25% 17-16,01,21 REGS	140.000	EUR	139.160	140.022	0,94
			139.160	140.022	0,94
Estados Unidos de América					
ABBVIE 2,9% 13-06,11,22	150.000	USD	139.237	133.940	0,90
			139.237	133.940	0,90
Total - Bonos			1.280.487	1.313.830	8,80
Acciones					
Francia					
AIR LIQUIDE	1.500	EUR	179.751	203.250	1,36
AXA	20.000	EUR	382.715	315.520	2,11
SANOFI	2.300	EUR	185.334	196.259	1,32
TOTAL SE	1.200	EUR	52.899	35.040	0,23
			800.699	750.069	5,02
Alemania					
ALLIANZ SE /NAM, VINKULIERT	2.100	EUR	328.317	343.602	2,31
BMW-BAYER, MOTORENWERKE	3.000	EUR	189.847	185.970	1,24
			518.164	529.572	3,55
Japón					
CANON INC,	3.200	JPY	94.647	45.198	0,30
FANUC CORP --- SHS	400	JPY	70.321	65.086	0,44
			164.968	110.284	0,74
España					
BCO BILBAO VIZ, ARGENTARIA /NAM,	140.000	EUR	484.146	332.080	2,22
			484.146	332.080	2,22

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Prisma 60*

CARTERA DE VALORES (continuación) a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ PATRIM,
Suiza					
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	2.900	CHF	199.408	165.693	1,11
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	950	CHF	248.861	277.245	1,85
			448.269	442.938	2,96
Estados Unidos de América					
3M CO,	2.500	USD	362.183	341.550	2,29
AERIE PHARMACEUTICALS INC,	47.500	USD	878.879	476.843	3,19
ALBEMARLE CORP,	4.800	USD	287.205	365.511	2,45
ALPHABET INC -C-	215	USD	158.540	269.490	1,80
BANK OF AMERICA CORP,	33.000	USD	724.440	678.042	4,54
CITIGROUP INC,	5.300	USD	213.312	194.877	1,30
CUMMINS INC,	1.200	USD	152.452	216.122	1,45
FREEPORT MCMORAN INC,	33.000	USD	305.164	440.206	2,95
GILEAD SCIENCES INC,	8.500	USD	586.352	458.113	3,07
INCYTE CORP,	3.300	USD	271.648	252.584	1,69
INTUITIVE SURGICAL INC,	450	USD	149.159	272.330	1,82
MERCK	2.700	USD	188.568	191.023	1,28
NETAPP INC,	3.000	USD	101.784	112.175	0,75
PEPSICO INC,	1.200	USD	107.409	141.857	0,95
QUALCOMM INC,	6.100	USD	424.079	612.263	4,10
SLACK TECHNOLOGIES INC,	7.000	USD	146.040	160.365	1,07
TAPESTRY INC,	21.500	USD	437.239	286.618	1,92
TOLL BROTHERS	4.500	USD	135.034	186.763	1,25
TWITTER INC,	11.000	USD	303.454	417.502	2,80
WALT DISNEY	3.300	USD	316.463	349.238	2,34
			6.249.404	6.423.472	43,01
Total - Acciones			8.665.650	8.588.415	57,50
Letras del Tesoro					
España					
SPANISH GOV 0% 19-04,12,20 TB	400.000	EUR	400.905	400.372	2,68
SPANISH GOV 0% 20-09,07,21 TB	500.000	EUR	502.350	501.920	3,36
SPANISH GOV 0% 20-11,06,21 TB	500.000	EUR	502.200	501.715	3,36
SPANISH GOV 0% 20-15,01,21 TB	200.000	EUR	200.544	200.302	1,34
			1.605.999	1.604.309	10,74
Estados Unidos de América					
USA 0% 19-03,12,20 TB	400.000	USD	352.666	341.110	2,29
USA 0% 20-04,02,21 TB	300.000	USD	253.159	255.783	1,71
USA 0% 20-09,09,21 TB	400.000	USD	338.596	340.783	2,28
USA 0% 20-25,03,21 TB	300.000	USD	266.324	255.751	1,71
			1.210.745	1.193.427	7,99
Total - Letras del Tesoro			2.816.744	2.797.736	18,73
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado			12.762.881	12.699.981	85,03
TOTAL CARTERA VALORES			12.762.881	12.699.981	85,03

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Prisma 60*

DESGLOSE DE INVERSIONES a 30 de septiembre de 2020

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
Estados Unidos de América	51,90	Estados, provincias y municipios	18,73
España	15,67	Farmacéutico y cosmética	11,70
Francia	6,36	Bancario e instituciones financieras	10,09
Alemania	3,55	Software de internet	5,67
Suiza	2,96	Biotecnológico	4,76
Irlanda	1,55	Asegurador	4,42
Canadá	1,36	Transmisión de noticias	4,10
Países Bajos	0,94	Químico	3,81
Japón	0,74	Metales preciosos	2,95
	85,03	Holdings y compañías financieras	2,47
		Arte gráfico y publicaciones	2,34
		Bienes consumo	2,29
		Industria automovilística	2,18
		Textil	1,92
		Transporte	1,55
		Mecánica. maquinaria	1,45
		Equipos de oficina. ordenadores	1,43
		Construcción y equipamiento construcción	1,25
		Alimentación	0,95
		Electrónica y equipos eléctricos	0,44
		Semiconductores	0,30
		Petróleo	0,23
			85,03

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Prisma Global*

CARTERA DE VALORES a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ PATRIM,
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Acciones					
Canadá					
NUTRIEN LTD	12.000	USD	415.002	401.518	1,70
			415.002	401.518	1,70
Islas Caimán					
JD, COM INC /ADR	3.100	USD	66.421	205.204	0,87
			66.421	205.204	0,87
Francia					
AXA	14.000	EUR	238.460	220.864	0,94
VALEO SA	7.700	EUR	135.432	202.125	0,86
			373.892	422.989	1,80
Alemania					
BMW-BAYER, MOTORENWERKE	2.500	EUR	153.199	154.975	0,66
			153.199	154.975	0,66
Gran Bretaña					
RENISHAW PLC	6.000	GBP	285.181	371.108	1,57
			285.181	371.108	1,57
Irlanda					
RYANAIR HOLDINGS PLC	22.500	EUR	211.253	256.725	1,09
			211.253	256.725	1,09
Israel					
CHECK POINT SOFTWARE TECHNO	2.263	USD	153.815	232.274	0,99
			153.815	232.274	0,99
Japón					
CANON INC,	4.900	JPY	134.609	69.209	0,29
FANUC CORP --- SHS	3.500	JPY	554.334	569.500	2,42
HONDA MOTOR CO, LTD	1.500	JPY	40.198	30.005	0,13
TORAY INDUSTRIES INC,	14.900	JPY	105.802	57.755	0,24
TOYOTA MOTOR CORP,	800	JPY	42.029	44.848	0,19
			876.972	771.317	3,27
España					
AMADEUS IT --- SHS -A-	1.200	EUR	50.329	57.108	0,24
BANKINTER SA	42.000	EUR	144.471	154.434	0,65
BCO BILBAO VIZ, ARGENTARIA /NAM,	270.000	EUR	1.076.200	640.440	2,72
			1.271.000	851.982	3,61
Suecia					
ASSA ABLOY AB	3.395	SEK	58.131	67.931	0,29
			58.131	67.931	0,29
Suiza					
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	1.745	CHF	137.923	99.702	0,42

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Prisma Global*

CARTERA DE VALORES (continuación) a 30 de septiembre de 2020

(expresada en EUR)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ PATRIM,			
Suiza (continuación)								
GARMIN	1.973	USD	84.298	159.631	0,68			
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	420	CHF	88.020	122.571	0,52			
			310.241	381.904	1,62			
Estados Unidos de América								
AERIE PHARMACEUTICALS INC,	174.500	USD	2.852.951	1.751.772	7,43			
ALBEMARLE CORP,	12.000	USD	845.631	913.779	3,87			
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC,	240	USD	27.626	29.804	0,13			
ARCUS BIOSCIENCES INC	4.800	USD	73.131	70.171	0,30			
BANK OF AMERICA CORP,	72.000	USD	1.538.635	1.479.364	6,27			
BRISTOL MYERS SQUIBB CO,	4.613	USD	228.074	237.211	1,01			
CITIGROUP INC,	11.500	USD	497.001	422.845	1,79			
COGNEX CORP,	12.300	USD	535.407	682.954	2,90			
CORNING INC,	27.000	USD	565.579	746.360	3,16			
CUMMINS INC,	3.800	USD	487.939	684.386	2,90			
FREEPORT MCMORAN INC,	78.000	USD	808.513	1.040.488	4,41			
GILEAD SCIENCES INC,	24.000	USD	1.623.561	1.293.497	5,49			
INCYTE CORP,	10.500	USD	923.901	803.676	3,41			
INTUITIVE SURGICAL INC,	441	USD	112.328	266.883	1,13			
JPMORGAN CHASE & CO,	2.304	USD	133.216	189.182	0,80			
L BRANDS INC,	35.000	USD	645.914	949.593	4,03			
MERCK	3.000	USD	209.472	212.248	0,90			
MICRON TECHNOLOGY INC,	22.000	USD	886.641	881.163	3,74			
MORGAN STANLEY	8.000	USD	308.575	329.907	1,40			
NETAPP INC,	3.588	USD	131.991	134.162	0,57			
SLACK TECHNOLOGIES INC,	6.300	USD	153.672	144.329	0,61			
TAPESTRY INC,	70.000	USD	1.322.592	933.174	3,96			
TOLL BROTHERS	12.100	USD	374.808	502.184	2,13			
TWITTER INC,	28.000	USD	721.884	1.062.732	4,51			
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC,	7.000	USD	292.247	490.707	2,08			
WALT DISNEY	843	USD	72.612	89.214	0,38			
			16.373.901	16.341.785	69,31			
Total - Acciones			20.549.008	20.459.712	86,78			
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado			20.549.008	20.459.712	86,78			
Contratos de opciones								
Tipo	Vencimiento	Precio Strike	Denominación	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ PATRIM,
CALL	16/10/2020	23	CALL BANK OF AMERICA CORP	1.750	USD	468.704	213.442	0,89
CALL	20/11/2020	24	CALL BANK OF AMERICA CORP	1.250	USD	207.053	162.054	0,69
CALL	16/10/2020	40	CALL CITIGROUP INC	120	USD	30.964	36.846	0,16
CALL	20/11/2020	60	CALL GILEAD SCIENCES INC,	240	USD	92.618	94.162	0,40
CALL	16/10/2020	43	CALL MORGAN STANLEY	90	USD	30.190	41.835	0,18
CALL	16/10/2020	110	CALL QUALCOMM INC,	125	USD	45.684	92.221	0,39
Total - Contratos de opciones						875.213	640.560	2,71
TOTAL CARTERA VALORES						21.424.221	21.100.272	89,49

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Prisma Global*

DESGLOSE DE INVERSIONES a 30 de septiembre de 2020

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
Estados Unidos de América	72,02	Bancario e instituciones financieras	13,97
España	3,61	Farmacéutico y cosmética	13,50
Japón	3,27	Biotecnológico	9,30
Francia	1,80	Semiconductores	8,50
Canadá	1,70	Software de internet	6,35
Suiza	1,62	Comercio al detalle	4,90
Gran Bretaña	1,57	Metales preciosos	4,41
Irlanda	1,09	Químico	4,11
Israel	0,99	Textil	3,96
Islas Caimán	0,87	Transmisión de noticias	3,55
Alemania	0,66	Mecánica. maquinaria	3,19
Suecia	0,29	Holdings y compañías financieras	2,68
	89,49	Electrónica y equipos eléctricos	2,42
		Construcción y equipamiento construcción	2,13
		Industria automovilística	1,84
		Agrícola y pesquero	1,70
		Transporte	1,09
		Asegurador	0,94
		Equipos de oficina. ordenadores	0,57
		Arte gráfico y publicaciones	0,38
			89,49

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD*

CARTERA DE VALORES a 30 de septiembre de 2020

(expresada en US Dólares)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ PATRIM,
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Bonos					
Canadá					
NUTRIEN 1,90% 20-13,05,23	25.000	USD	25.075	25.774	2,51
RBC 2,25% 19-01,11,24	22.000	USD	21.897	23.282	2,27
			46.972	49.056	4,78
Venezuela					
CORP ANDINA 1,625% 20-23,09,25	40.000	USD	40.166	40.020	3,90
			40.166	40.020	3,90
Estados Unidos de América					
AMERICAN TC 1,875% 20-15,10,30	40.000	USD	39.799	39.428	3,84
AMGEN 2,20% 20-21,02,27	25.000	USD	25.700	26.378	2,57
ANTHEM INC 2,375% 19-15,01,25	42.000	USD	42.353	44.526	4,34
APPLE INC 2,20% 19-11,09,29	45.000	USD	44.047	48.254	4,70
BAC 2,456% 19-22,10,25	28.000	USD	28.137	29.483	2,88
BAFC 2,625% 15-19,10,20	25.000	USD	24.750	25.028	2,44
BAT CAPITAL 3,222% 18-15,08,24	45.000	USD	47.332	48.096	4,69
BECTON DICK 3,125% 11-08,11,21	20.000	USD	19.900	20.529	2,00
CITIGROUP 14,4% 15-10,06,25	45.000	USD	50.210	50.594	4,93
COCA COLA 2,875% 15-27,10,25	20.000	USD	20.945	22.109	2,16
CVS HEALTH 3,875% 15-20,07,25	25.000	USD	26.707	28.113	2,74
ELEC ARTS 3,7% 16-01,03,21	42.000	USD	42.672	42.445	4,14
GS FRN 13-29,11,23	42.000	USD	43.499	43.109	4,20
HP ENTERPRI 4,9% 16-15,10,25	25.000	USD	28.024	28.617	2,79
IBM 7% 95-30,10,25	35.000	USD	44.090	45.381	4,42
MICROSOFT 2,4% 16-08,08,26	20.000	USD	20.381	21.754	2,12
NIKE INC 2,375% 16-01,11,26	20.000	USD	20.376	21.721	2,12
USA 0,25% 20-31,07,25 /TBO	40.000	USD	39.967	39.956	3,90
USA 1,75% 19-15,11,29 /TBO	50.000	USD	49.838	55.031	5,37
WALT DISNEY 2% 19-01,09,29	45.000	USD	43.592	46.288	4,51
			702.319	726.840	70,86
Total - Bonos			789.457	815.916	79,54
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado			789.457	815.916	79,54
TOTAL CARTERA VALORES			789.457	815.916	79,54

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

PRISMA SICAV - Merchbanc Fixed Income in USD*

DESGLOSE DE INVERSIONES

a 30 de septiembre de 2020

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
Estados Unidos de América	70,86	Bancario e instituciones financieras	16,72
Canadá	4,78	Equipos de oficina. ordenadores	11,91
Venezuela	3,90	Estados. provincias y municipios	9,27
	79,54	Software de internet	6,26
		Farmacéutico y cosmética	4,74
		Holdings y compañías financieras	4,69
		Arte gráfico y publicaciones	4,51
		Educación sanitaria y servicios sociales	4,34
		Supranacional	3,90
		Inmobiliario	3,84
		Biotecnológico	2,57
		Químico	2,51
		Alimentación	2,16
		Textil	2,12
			79,54

*Referencia a la Nota 1

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Notas a los estados financieros a 30 de septiembre de 2020

NOTA 1 - GENERAL

PRISMA SICAV (la “Compañía”) es una Sociedad de inversión de capital variable, constituida en el Gran Ducado de Luxemburgo con el carácter de “sociedad anónima” regulada por la ley de 10 de Agosto de 1915 y sus modificaciones, en régimen de “Sociedad de Capital Variable” (“SICAV”) de acuerdo con la parte I de la Ley de 17 de Diciembre de 2010 de instituciones de inversión colectiva en valores transferibles y sus modificaciones.

El 1 de Julio de 2016 la Compañía nombró a BIL Manage Invest S.A. como Sociedad Gestora.

BIL Manage Invest S.A. es una compañía de responsabilidad limitada (sociedad anónima). Se constituyó en Luxemburgo el 28 de junio de 2013. Su sede social está en el número 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, en el Gran Ducado de Luxemburgo. Su capital social era de ochocientos mil euros (EUR 800,000) a 31 de diciembre de 2017.

BIL Manage Invest S.A. está aprobada por la CSSF como una Sociedad gestora de Instituciones de Inversión Colectiva en Valores Transferibles (UCITS) regulada por el capítulo 15 de la Ley, y como una gestora de Fondos de Inversión Alternativa de acuerdo con el redactado del artículo 1(46) de la ley de 12 de Julio de 2013 sobre gestores de fondos de inversión alternativa y sus modificaciones.

La Sociedad Gestora, con el consentimiento de la Compañía, ha nombrado a PRISMA Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva S.A. (“PRISMA S.G.I.I.C, S.A.”), según acuerdo de fecha 31 de agosto de 2018, y a AndbankWealth Management Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva S.A.U (“AndBank”), según acuerdo de fecha 10 de septiembre de 2019, gestores de inversión de los siguientes sub-fondos:

Sub-Fund	Investment Manager
PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD	Prisma S.G.I.I.C, S.A.
PRISMA SICAV - Cube	Prisma S.G.I.I.C, S.A.
PRISMA SICAV - Merchbank Renta Fija Flexible	AndBank
PRISMA SICAV - Prisma 30	Prisma S.G.I.I.C, S.A.
PRISMA SICAV - Prisma 60	Prisma S.G.I.I.C, S.A.
PRISMA SICAV - Prisma Global	Prisma S.G.I.I.C, S.A.
PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD	AndBank

La Compañía se constituyó en Luxemburgo el 14 de julio de 1995 con una duración ilimitada, con un capital inicial de 45.000 US Dólares. Las últimas modificaciones de los Estatutos se realizaron el 9 de julio de 2015. Los nuevos Estatutos se publicaron en el “Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations” de Luxemburgo. La Compañía ha sido registrada en el “Registre de Commerce et des Sociétés” de Luxemburgo con el número B-51646.

El capital de la Compañía está representado por Acciones sin valor nominal, y en todo momento será igual al total de los activos netos de la Compañía.

Los Estatutos de la Compañía están depositados en el “Registre de Commerce et des Sociétés” de Luxemburgo, donde pueden ser consultados y donde se pueden obtener, previo pago del precio correspondiente.

A 30 de septiembre de 2020, la Compañía mantiene activos siete sub-fondos:

- PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD (expresado en US Dólares)
- PRISMA SICAV - Cube (expresado en Euros)
- PRISMA SICAV - Merchbank Renta Fija Flexible (expresado en Euros)
- PRISMA SICAV - Prisma 30 (expresado en Euros)
- PRISMA SICAV - Prisma 60 (expresado en Euros)
- PRISMA SICAV - Prisma Global (expresado en Euros)
- PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD (expresado en US Dólares)

Los Estatutos de la Compañía autorizan al Consejo de Administración de la Compañía para constituir otros sub-fondos.

El objetivo de la Compañía es ofrecer a los suscriptores una selección de sub-fondos que invierten mundialmente en una amplia variedad de valores

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Notas a los estados financieros a 30 de septiembre de 2020 (continuación)

transferibles e instrumentos del mercado monetario, con diversos objetivos de inversión, tanto de renta como de crecimiento, manteniendo al mismo tiempo las ventajas administrativas de constituir una única sociedad.

De acuerdo con las condiciones estipuladas en el Folleto, los Accionistas pueden convertir acciones de un sub-fondo existente en las de otro sub-fondo.

El detalle de los cambios producidos en los estados financieros se encuentra disponible, previa petición, en la sede social de la Compañía.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES NORMAS CONTABLES

a) Valoración de los valores de inversión

1 - La valoración de los valores, de los instrumentos del mercado monetario, y/o de los instrumentos de derivados financieros que cotizan o son negociados en un mercado bursátil o que son negociados en otro mercado regulado es, para cada valor, la última cotización disponible publicada y, cuando se negocie en varios mercados, la última cotización disponible publicada en el mercado bursátil que normalmente se considera mercado principal de ese valor.

Los precios utilizados para la valoración son los del cierre de 30 de septiembre de 2020 para todos los sub-fondos.

2 - En el caso de que en el correspondiente día de valoración, cualquiera de los valores que forman parte de cualquier cartera no coticen o no sean negociados en un mercado bursátil o mercado regulado, o que no se disponga de la cotización de cualquier valor, o si el precio determinado, de acuerdo con el apartado 1 anterior, a juicio del Consejo de Administración de la Compañía, no es representativo de su justo valor, su valoración se determinará basándose en el precio de venta previsible, determinado con prudencia y buena fe por el Consejo de Administración de la Compañía.

b) Ingresos

Los dividendos se contabilizan en la fecha en que el valor cotiza ex-dividendo. Los intereses se contabilizan acumuladamente. Los descuentos en los bonos cupón cero ajustan el interés que se percibe por ellos.

c) Beneficio/(pérdida) neto por la venta de inversiones

El beneficio/(pérdida) neto en concepto de la venta de inversiones se calcula sobre la base del coste medio de los valores vendidos.

d) Conversión de divisas de los sub-fondos

La columna “Consolidado” del Balance consolidado y de la Cuenta de Resultados y Estado Total de Cambios en el Activo Neto es la suma de los estados correspondientes a los diversos sub-fondos y está denominada en Euros. Las divisas distintas del Euro se convirtieron a esta divisa aplicando el tipo de cambio vigente del día 30 de septiembre de 2020, de acuerdo con la última información disponible a esa fecha.

Los ingresos y gastos generados en divisas diferentes del Euro se convirtieron a esta divisa aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción.

Los activos valorados en una divisa diferente de la divisa del sub-fondo, se convirtieron a la divisa del sub-fondo al tipo de cambio vigente del día 30 de septiembre de 2020, de acuerdo con la última información disponible del 30 de septiembre de 2020.

Cambios de divisa aplicados a 30 de septiembre de 2020, de acuerdo con la última información disponible en esa fecha:

1 EUR = 6,584356 BRL

1 EUR = 1,079885 CHF

1 EUR = 0,908629 GBP

1 EUR = 123,652421 JPY

1 EUR = 10,500273 SEK

1 EUR = 9,054507 TRY

1 EUR = 1,172450 USD

e) Ajustes de cambio de divisa

Para el cálculo del Activo Neto al inicio del ejercicio fiscal de los sub-fondos denominados en divisas distintas del Euro, este importe se explica por la diferencia entre el tipo de cambio aplicado el 30 de septiembre de 2018 y el tipo de cambio aplicado el 30 de septiembre de 2019.

f) Coste de los valores de inversión de cada sub-fondo

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Notas a los estados financieros a 30 de septiembre de 2020 (continuación)

El coste de los valores denominados en una divisa diferente de la divisa del sub-fondo, se convierte a la divisa del sub-fondo al cambio aplicado en la fecha de la compra.

g) Valoración de contratos de futuros

La valoración de contratos de futuros admitidos a cotización en un mercado bursátil oficial o en otro mercado organizado se basa en el último precio publicado. Los contratos de futuros que no estén cotizados o negociados en un mercado bursátil o en un mercado organizado, serán valorados a su estimado valor de mercado determinado de forma prudente y de buena fe por el Consejo de Administración de la Compañía. Los contratos de futuros vivos a 30 de septiembre de 2019 se detallan en la nota 7.

Los márgenes sobre los "calls" se detallan en el epígrafe "Margen a pagar al bróker" del Balance consolidado.

Los beneficios o pérdidas materializados o latentes se contabilizan en la Cuenta de Resultados y Estado Total de Cambios en el Activo Neto.

h) Valoración de contratos de opciones

Los contratos de opciones negociados en mercados regulados se valoran al precio de mercado en la fecha de valoración. Los beneficios o pérdidas materializados o latentes se contabilizan en la Cuenta de Resultados y Estado Total de Cambios en el Activo Neto. Los contratos de opciones se detallan en la Cartera de Valores de los sub-fondos.

NOTA 3 – COMISIONES DE GESTION Y SOBRE RESULTADOS

Según acuerdo de fecha 10 de septiembre de 2019 la Sociedad Gestora, con el consentimiento de la Compañía, ha nombrado a Andbank Wealth Management Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva S.A.U. Gestor de Inversiones de PRISMA SICAV-Merchbanc Renta Fija Flexible y PRISMA SICAV-Merchbanc Fixed Income in USD.

Los Gestores de Inversiones reciben de la Compañía, como remuneración por sus servicios, una comisión mensual que no excede de las siguientes tasas anuales aplicables sobre el patrimonio medio de cada sub-fondo:

- 1,50% para PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD
- 0,90% para PRISMA SICAV - Cube
- 0,90% para PRISMA SICAV - Merchbank Renta Fija Flexible
- 1,50% para PRISMA SICAV - Prisma 30
- 1,50% para PRISMA SICAV - Prisma 60
- 1,35% para PRISMA SICAV - Prisma Global
- 0,50% para PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD

Los Gestores de Inversiones también reciben de la Compañía una comisión sobre resultados.

Para el sub-fondo PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD, PRISMA S.G.I.I.C, S.A. recibe una comisión sobre resultados de un máximo del 10% del incremento experimentado por el activo neto total del sub-fondo, calculado a lo largo de un periodo de 12 meses que, en la práctica, se ajustará al ejercicio fiscal. La comisión sobre resultados se paga anualmente al principio del siguiente ejercicio fiscal.

Para el sub-fondo PRISMA SICAV - Prisma Global, PRISMA S.G.I.I.C, S.A. recibe una comisión sobre resultados de un máximo del 9% del incremento experimentado por el activo neto total del sub-fondo, calculado a lo largo de un periodo de 12 meses que, en la práctica, se ajustará al ejercicio fiscal. La comisión sobre resultados se paga anualmente al principio del siguiente ejercicio fiscal.

El cálculo para los sub-fondos PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD y PRISMA SICAV - Prisma Global se efectúa sobre la base del importe del activo neto total antes de deducir los importes periodificados de la comisión de resultados, y se ajusta por los importes de suscripción de acciones recibidos, o por los importes pagados por los reembolsos de acciones.

La comisión sobre resultados se calculará independientemente del resultado positivo o negativo del ejercicio anterior, pero en el supuesto de que fuese negativo, no se trasladará a los ejercicios siguientes.

PRISMA S.G.I.I.C, S.A. no recibe comisión sobre resultados para los sub-fondos PRISMA SICAV- Cube, PRISMA SICAV-Prisma 30 y PRISMA SICAV-Prisma 60.

Andbank Wealth Management S.G.I.I.C., S.A.U. no recibe comisión sobre resultados para los sub-fondos PRISMA SICAV-Merchbank Renta Fija Flexible y

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Notas a los estados financieros a 30 de septiembre de 2020 (continuación)

PRISMA SICAV-Merchbanc Fixed Income in USD.

Como remuneración por sus servicios, la Sociedad Gestora tiene derecho a recibir desde el 1 de Julio de 2016 una comisión anual de hasta el 0,09% del conjunto de los Activos Netos de los sub-fondos.

Independientemente de los Activos Netos de los sub-fondos, la Sociedad Gestora tiene derecho a recibir una cantidad mínima anual de 65.000 Euros para un máximo de ocho sub-fondos y una cantidad adicional de 10.000 Euros por cada sub-fondo adicional que se constituya.

NOTA 4 - FISCALIDAD

Según la legislación en vigor, la Compañía no está sujeta en Luxemburgo a ningún impuesto sobre las plusvalías, ni a ningún tipo de retención sobre dividendos. Sin embargo, la Compañía está sujeta en dicho país a un impuesto anual del 0,05% sobre su patrimonio, pagadero trimestralmente y calculado sobre la base del patrimonio de todos los sub-fondos a final de cada trimestre.

Esta tasa no se pagará sobre los activos que la Compañía mantenga con otros Organismos de Inversión Colectiva, los cuales están sujetos a este impuesto en Luxemburgo.

NOTA 5 – ADMINISTRACIÓN CENTRAL, DEPOSITARIO Y AGENTE DE REGISTRO Y TRANSFERENCIA

El Depositario, la Administración Central y el Agente de Registro y Transferencia percibirán de la Compañía por la remuneración de sus servicios unas comisiones anuales que, combinadas todas ellas, representarán un porcentaje del 0,023% anual del activo neto dependiendo del activo neto de la Compañía, con un importe mínimo de 28.200 Euros por la Compañía. Estas comisiones son pagaderas mensualmente y no incluyen las comisiones por transacción y por uso de sub-depositarios o agentes similares. Asimismo, el Depositario, la Administración Central, así como el Agente de Registro y Transferencia tienen derecho a ser reembolsados por los desembolsos realizados siempre que sean importes razonables, así como por otros gastos que no están incluidos en las comisiones descritas anteriormente.

NOTA 6 - IMPUESTOS Y GASTOS A PAGAR

	PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD*	PRISMA SICAV - Cube*	PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*	PRISMA SICAV - Prisma 30*
	USD	EUR	EUR	EUR
Impuestos (Nota 4)	1.429	2.218	19.518	905
Comisiones de depositario. domiciliación. de administración y de agente de registro y transferencia	5.636	5.371	20.662	5.243
Honorarios de auditoría. gastos de impresión y publicación	2.607	4.378	40.391	1.199
Honorarios de Miembros del Consejo de Administración	88	197	1.947	63
Gastos bancarios y comisiones bancos corresponsales	143	33	1.379	225
Impuestos	0	12	0	0
	9.903	12.209	83.897	7.635

	PRISMA SICAV - Prisma 60*	PRISMA SICAV - Prisma Global*	PRISMA SICAV - Merchbanc Fixed Income in USD*
	EUR	EUR	USD
Impuestos (Nota 4)	1.859	2.918	128
Comisiones de depositario. domiciliación. de administración y de agente de registro y transferencia	6.526	5.061	4.976
Honorarios de auditoría. gastos de impresión y publicación	3.293	5.042	244
Honorarios de Miembros del Consejo de Administración	163	236	32
Gastos bancarios y comisiones bancos corresponsales	442	425	12
Impuestos	0	0	14
	12.283	13.682	5.406

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Notas a los estados financieros a 30 de septiembre de 2020 (continuación)

NOTA 7 - CONTRATOS DE FUTUROS

La contrapartida para los contratos de futuros es Altura Markets Sociedad De Val,

A 30 de septiembre de 2020, la Compañía tenía vigentes los siguientes contratos de futuros:

Cantidad	Descripción		Fecha de Vencimiento	Importe en Euros	Beneficio (pérdida) neto latente
PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*					
50	10Y BTP ITALIAN BOND	PURCHASE	08/12/2020	5.940.250	(5.100) EUR
100	EUR/GBP SPOT - CROSS RATES	PURCHASE	14/12/2020	13.756.990	(52.964) EUR
205	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	PURCHASE	14/12/2020	21.855.943	(163.872) EUR
					(221.936) EUR

Cantidad	Descripción		Fecha de Vencimiento	Importe en Euros	Beneficio (pérdida) neto latente
PRISMA SICAV - Prisma 30*					
13	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	PURCHASE	14/12/2020	1.385.987	(7.609) EUR
					(7.609) EUR

Cantidad	Descripción		Fecha de Vencimiento	Importe en Euros	Beneficio (pérdida) neto latente
PRISMA SICAV - Prisma 60*					
5	EUR/CHF SPOT CROSS	PURCHASE	14/12/2020	578.765	(405) EUR
55	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	PURCHASE	14/12/2020	5.863.790	(32.193) EUR
					(32.598) EUR

Cantidad	Descripción		Fecha de Vencimiento	Importe en Euros	Beneficio (pérdida) neto latente
PRISMA SICAV - Prisma Global*					
55	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	PURCHASE	14/12/2020	5.863.790	(32.192) EUR
					(32.192) EUR

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Notas a los estados financieros a 30 de septiembre de 2020 (continuación)

NOTA 8 - OTROS CARGOS

	PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD*	PRISMA SICAV - Cube*	PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*	PRISMA SICAV - Prisma 30*
	USD	EUR	EUR	EUR
Tasas CSSF	691	1.095	10.971	257
Otros gastos	2.100	743	6.647	1.193
Tasas seguro	210	380	4.738	110
Tasas legales	819	1.236	14.252	712
	3.820	3.454	36.608	2.272

	PRISMA SICAV - Prisma 60*	PRISMA SICAV - Prisma Global*	PRISMA SICAV - Merchbanc Fixed Income in USD*
	EUR	EUR	USD
Tasas CSSF	773	1.224	58
Otros gastos	569	1.682	62
Tasas seguro	291	396	27
Tasas legales	966	1.391	569
	2.599	4.693	716

NOTA 9 – GASTOS POR TRANSACCIONES

Durante el ejercicio fiscal que finaliza el 30 de septiembre de 2020, los sub-fondos de la Compañía incurrieron en los siguientes gastos por transacciones ocasionados por la compra o venta de valores, de instrumentos del mercado monetario, de derivados o de otros activos autorizados, con el siguiente detalle:

- PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD*	7.342 USD
- PRISMA SICAV - Cube*	9.147 EUR
- PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible*	1.101 EUR
- PRISMA SICAV - Prisma 30*	2.176 EUR
- PRISMA SICAV - Prisma 60*	4.673 EUR
- PRISMA SICAV - Prisma Global*	12.752 EUR
- PRISMA SICAV - Merchbanc Fixed Income in USD*	111 USD

Estos gastos por transacciones se componen de gastos de brokerage y están incluidos en el coste de los valores.

Para los bonos, los gastos por transacciones están incluidos en el "spread".

Los importes de las transacciones que están incluidos bajo el epígrafe "Gastos bancarios y honorarios de bancos corresponsales" de la "Cuenta de Resultados y Estado Total de Cambios en el Activo Neto" se componen de costes de transacciones (relacionados con los honorarios contractuales) y no están incluidos en la tabla anterior.

NOTA 10 – EVENTOS DURANTE EL EJERCICIO FISCAL

El 23 de enero de 2020 el nombre de Merchbanc S.G.I.I.C, S.A. se cambió a Prisma Global Asset Management, S.G.I.I.C, S.A. después de la adquisición por parte de Prisma Asset Management S.L. Por consistencia, se ha decidido cambiar el nombre de la compañía a Prisma SICAV siendo efectivo el 1 de abril de 2020, y posteriormente a PRISM@ SICAV siendo efectivo el 13 de mayo de 2020.

*Referencia a la Nota 1.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Notas a los estados financieros a 30 de septiembre de 2020 (continuación)

NOTA 10 – EVENTOS DURANTE EL EJERCICIO FISCAL (continuación)

El 4 de mayo de 2020 los nombres de los subfondos se cambiaron:

Nombre Antiguo	Nuevo Nombre
MERCHBANC SICAV - Global in USD	PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD
MERCHBANC SICAV - Cube	PRISMA SICAV - Cube
MERCHBANC SICAV - Renta Fija Flexible	PRISMA SICAV - Merchbank Renta Fija Flexible
MERCHBANC SICAV - Merch-Fontemar	PRISMA SICAV - Prisma 30
MERCHBANC SICAV - Merch-Universal	PRISMA SICAV - Prisma 60
MERCHBANC SICAV - Merchfondo	PRISMA SICAV - Prisma Global
MERCHBANC SICAV - Fixed Income in USD	PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD

COVID-19

El Consejo de Administración de la Compañía, con el apoyo de la Compañía Gestora, analizaron la situación de la Compañía dentro del contexto del COVID-19 y su impacto en los mercados y confirmaron que a 30 de septiembre de 2020, la Compañía:

- i. No encontró dificultades con reembolsos,
- ii. No suspendió el cálculo del valor liquidativo

La Compañía Gestora monitoriza la situación muy de cerca por el bien de los accionistas.

Según la Resolución Circular firmada el 31 de marzo de 2020 y que se hizo efectiva el 4 de mayo de 2020, el Consejo de Administración resolvió hacer los siguientes cambios en la frecuencia del cálculo del valor liquidativo en los siguientes subfondos:

Subfondos	Día valoración antes 4 de mayo de 2020	Día valoración después 4 de mayo de 2020
PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD (antes MERCHBANC SICAV - Global in USD)	Cada Martes y Jueves	Cada Lunes y Miércoles
PRISMA SICAV - Cube (antes MERCHBANC SICAV - Cube)	Cada Martes y Jueves	Cada día laborable en Luxemburgo
PRISMA SICAV - Prisma 30 (antes MERCHBANC SICAV - Merch-Fontemar)	Cada Martes y Jueves	Cada día laborable en Luxemburgo
PRISMA SICAV - Prisma 60 (antes MERCHBANC SICAV - Merch-Universal)	Cada Martes y Jueves	Cada día laborable en Luxemburgo
PRISMA SICAV - Prisma Global (antes MERCHBANC SICAV - Merchfondo)	Cada Martes y Jueves	Cada día laborable en Luxemburgo
PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD (antes MERCHBANC SICAV - Fixed Income in USD)	Cada Martes y Jueves	Cada Lunes y Miércoles

Durante el ejercicio fiscal finalizado el 30 de septiembre 2020 no hubo ningún otro evento.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Información no auditada

INFORMACIÓN RELACIONADA CON LA POLÍTICA REMUNERATIVA

El 18 de marzo de 2016 entró en vigor la Directiva Europea 2014/91/EU que modifica la Directiva 2009/65/EC sobre instituciones de inversión colectiva en valores transferibles, que se aplica a PRISMA SICAV. En Luxemburgo, la Directiva está implementada en ley nacional mediante la Ley de 17 de diciembre de 2010 y sus modificaciones. Estas nuevas regulaciones exigen que las Instituciones de Inversión Colectiva publiquen en el informe anual de auditoría, incluyendo los informes financieros auditados, información relativa a las remuneraciones de sus empleados dentro del marco de la Ley.

La política de remuneraciones de la actual Sociedad Gestora, BIL Manage Invest S.A., puede solicitarse sin coste alguno en la sede social de la compañía.

BIL Manage Invest S.A. ha pagado las siguientes cantidades a su personal. El año fiscal de la Sociedad Gestora finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las remuneraciones que aparecen más abajo se refieren al período del 1 de enero de 2020 al 30 de septiembre de 2020:

Pago total bruto de las remuneraciones fijas (excluyen los pagos de bonus que pueden formar parte de la política general y no discrecional, no teniendo ningún efecto sobre la gestión de riesgo): 1.578.900 Euros.

Pago total bruto de la parte variable de las remuneraciones: 354.000 Euros.

Número de beneficiarios: 23 (2)*

El importe acumulado de las remuneraciones se desglosa entre los altos cargos directivos y los empleados de la sociedad gestora cuyas actividades tienen un impacto importante en el perfil de riesgo de la Compañía.

Los sistemas de BIL Manage Invest S.A. no permiten identificar los importes con cada Institución de Inversión Colectiva gestionada. Por lo tanto, los importes que se detallan seguidamente muestran el importe acumulado de las remuneraciones de BIL Manage Invest S.A. a nivel general.

Importe acumulado de las remuneraciones de los altos cargos directivos: 967.187 Euros.

Importe acumulado de las remuneraciones de los empleados de BIL Manage Invest S.A. cuyas actividades tienen un impacto importante en el perfil de riesgo de la Institución de Inversión Colectiva de la que es sociedad gestora (excluye alta dirección): 965.713 Euros.

INFORMACIÓN RELACIONADA CON LA TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y SU REUTILIZACIÓN (REGULACION EU 2015/2365, EN ADELANTE “SFTR”)

A la fecha de estos estados financieros, la Compañía no está sujeta a los requisitos de SFTR. Durante el período no se ha llevado a cabo ninguna transacción.

GLOBAL EXPOSURE

La Compañía usa el método del compromiso para calcular el riesgo agregado de todos los sub-fondos de la Compañía.

* Número de beneficiarios que dejaron la compañía antes del 30 de septiembre de 2020.

PRISMA SICAV (antes MERCHBANC SICAV)

Información no auditada (continuación)

INFORMACIÓN SOBRE LA DISTRIBUCIÓN EN ESPAÑA

PRISMA, S.G.I.I.C., S.A. distribuye la Compañía a inversores privados a través de sus equipos de ventas. Los equipos de ventas están situados en su oficina de Barcelona. Información relevante de los sub-fondos también está disponible en la web de Prisma: www.prismaam.com.

PRISMA SICAV también se distribuye en España por Merchbolsa, A.V., S.A., así como por Banco Inversis, S.A. y Allfunds Bank, S.A./Allfunds Bank International, S.A., que distribuyen PRISMA Sicav en España y Luxemburgo a través de sus Plataformas de Fondos.

Los sub-distribuidores son entidades financieras reguladas y supervisadas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y cumplen con las normativas sobre AML/CFT, KYC, FATCA y CRS, así como con cualquier ley o regulación que pueda ser impuesta por la CNMV o por la CSSF. Banco Inversis, S.A. y Allfunds Bank, S.A. están también supervisadas por el Banco de España (el Banco Central de España).