
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 |
| Bahrén | | | | | |
| 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 | | | | | |
| JOLLIBEE 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 | Biocientífico | 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 | 415.002 415.002 | 401.518 401.518 | 1,70 1,70 |
| Islas Caimán JD, COM INC /ADR | 3.100 | USD | 66.421 66.421 | 205.204 205.204 | 0,87 0,87 |
| Francia AXA VALEO SA | 14.000 7.700 | EUR EUR | 238.460 135.432 373.892 | 220.864 202.125 422.989 | 0,94 0,86 1,80 |
| Alemania BMW-BAYER, MOTORENWERKE | 2.500 | EUR | 153.199 153.199 | 154.975 154.975 | 0,66 0,66 |
| Gran Bretaña RENISHAW PLC | 6.000 | GBP | 285.181 285.181 | 371.108 371.108 | 1,57 1,57 |
| Irlanda RYANAIR HOLDINGS PLC | 22.500 | EUR | 211.253 211.253 | 256.725 256.725 | 1,09 1,09 |
| Israel CHECK POINT SOFTWARE TECHNO | 2.263 | USD | 153.815 153.815 | 232.274 232.274 | 0,99 0,99 |
| Japón CANON INC, FANUC CORP --- SHS HONDA MOTOR CO, LTD TORAY INDUSTRIES INC, TOYOTA MOTOR CORP, | 4.900 3.500 1.500 14.900 800 | JPY JPY JPY JPY JPY | 134.609 554.334 40.198 105.802 42.029 876.972 | 69.209 569.500 30.005 57.755 44.848 771.317 | 0,29 2,42 0,13 0,24 0,19 3,27 |
| España AMADEUS IT --- SHS -A- BANKINTER SA BCO BILBAO VIZ, ARGENTARIA /NAM, | 1.200 42.000 270.000 | EUR EUR EUR | 50.329 144.471 1.076.200 1.271.000 | 57.108 154.434 640.440 851.982 | 0,24 0,65 2,72 3,61 |
| Suecia ASSA ABLOY AB | 3.395 | SEK | 58.131 58.131 | 67.931 67.931 | 0,29 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).