

# MERIAN GLOBAL INVESTORS SERIES PLC

Una sociedad de inversión de capital variable constituida con responsabilidad limitada en Irlanda, establecida como fondo paraguas con responsabilidad segregada entre Subfondos y autorizada con arreglo al Reglamento sobre organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios de las Comunidades Europeas de 2011, según sus enmiendas, y el Reglamento sobre organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios del Banco Central (Ley sobre supervisión y cumplimiento de 2013, artículo 48(1)) de 2019.

(Número de registro 271517)

## **Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020**

Este informe semestral podrá traducirse a otros idiomas. Esa traducción será una traducción directa del texto en inglés. En caso de cualquier inconsistencia o ambigüedad en relación con el significado de cualquier palabra o frase en la traducción, el texto en inglés prevalecerá. Todas las disputas respecto a los términos del mismo, se regirán por, y serán interpretadas en conformidad con, la ley de Irlanda.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

ÍNDICE	PÁGINA
Directorio	4 – 7
Información general	8 – 12
Informes de los Asesores de inversión:	
Merian China Equity Fund	13 – 14
Merian World Equity Fund	15
Merian Pacific Equity Fund	16
Merian European Equity Fund	17 – 18
Merian US Equity Income Fund	19 – 20
Merian North American Equity Fund	21 – 22
Merian Global Dynamic Bond Fund	23 – 24
Merian Emerging Market Debt Fund	25 – 26
Merian Global Emerging Markets Fund	27 – 28
Merian Asian Equity Income Fund	29 – 30
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	31 – 32
Merian UK Alpha Fund (IRL)	33 – 34
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	35
Merian UK Dynamic Equity Fund	36
Merian Global Equity Absolute Return Fund	37 – 38
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	39 – 40
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	41 – 42
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	43 – 44
Merian Gold & Silver Fund	45 – 46
Merian UK Specialist Equity Fund	47 – 48
Merian Financials Contingent Capital Fund	49 – 50
Cartera de inversiones:	
Merian China Equity Fund	51 – 52
Merian World Equity Fund	53 – 62
Merian Pacific Equity Fund	63 – 68
Merian European Equity Fund	69 – 74
Merian US Equity Income Fund	75 – 79
Merian North American Equity Fund	80 – 85
Merian Global Dynamic Bond Fund	86 – 93
Merian Emerging Market Debt Fund	94 – 98
Merian Global Emerging Markets Fund	99 – 100
Merian Asian Equity Income Fund	101 – 106
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	107 – 112
Merian UK Alpha Fund (IRL)	113 – 116
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	117 – 119
Merian UK Dynamic Equity Fund	120 – 122
Merian Global Equity Absolute Return Fund	123 – 144
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	145 – 150
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	151 – 154
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	155 – 163
Merian Gold & Silver Fund	164 – 165
Merian UK Specialist Equity Fund	166 – 170
Merian Financials Contingent Capital Fund	171 – 173

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ÍNDICE (continuación)

## PÁGINA

### Estados financieros:

Estado de resultados	174 – 181
Estado de la situación financiera	182 – 189
Estado de cambios en el patrimonio imputable a los Accionistas titulares de acciones de participación rescatables	190 – 246
Notas a los Estados financieros	247 – 293

### Principales compras y ventas

Merian China Equity Fund	294 – 295
Merian World Equity Fund	296 – 297
Merian Pacific Equity Fund	298 – 299
Merian European Equity Fund	300 – 301
Merian US Equity Income Fund	302 – 303
Merian North American Equity Fund	304 – 305
Merian Global Dynamic Bond Fund	306 – 307
Merian Emerging Market Debt Fund	308 – 309
Merian Global Emerging Markets Fund	310 – 311
Merian Asian Equity Income Fund	312 – 313
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	314 – 315
Merian UK Alpha Fund (IRL)	316 – 317
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	318 – 319
Merian UK Dynamic Equity Fund	320 – 321
Merian Global Equity Absolute Return Fund	322 – 323
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	324 – 325
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	326 – 327
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	328 – 329
Merian Gold & Silver Fund	330 – 331
Merian UK Specialist Equity Fund	332 – 333
Merian Financials Contingent Capital Fund	334 – 335

Coefficientes de Gasto Total	336 – 342
------------------------------	-----------

Rendimiento del Fondo	343 – 345
-----------------------	-----------

Eventos durante el periodo financiero	346 – 347
---------------------------------------	-----------

Información complementaria	348 – 362
----------------------------	-----------

Las notas a pie de página que figuran a continuación se utilizan y se aplican de forma coherente en todo el documento a efectos de referencia.

\* El Merian Global Strategic Bond Fund (IRL) cerró el 25 de abril de 2019.

\*\*El Merian Style Premia Absolute Return Fund cerró el 18 de junio de 2019.

\*\*\* El Merian Investment Grade Corporate Bond Fund cerró el 31 de julio de 2019.

^ Los activos de Old Mutual Compass Portfolio 2, Old Mutual Compass Portfolio 3, Old Mutual Compass Portfolio 4 y Old Mutual Compass Portfolio 5 se transfirieron a Quilter Investors ICAV el 7 de junio de 2019. El 23 de agosto de 2019, Old Mutual Compass Portfolio 2 cambió su nombre por Merian Compass Portfolio 2, Old Mutual Compass Portfolio 3 cambió su nombre por Merian Compass Portfolio 3, Old Mutual Compass Portfolio 4 cambió su nombre por Merian Compass Portfolio 4 y Old Mutual Compass Portfolio 5 cambió su nombre por Merian Compass Portfolio 5.

Los activos del Old Mutual European Best ideas Fund se transfirieron al Merian European Equity Fund el 30 de agosto de 2019. Old Mutual European Best ideas Fund también cambió su nombre por Merian European Best ideas Fund el 16 de septiembre de 2019.

(c) El fondo Old Mutual Monthly Income High Yield Bond Fund cerró el 14 de septiembre de 2018. Old Mutual Monthly Income High Yield Bond Fund cambió su nombre por Merian Monthly High Yield Bond Fund el 16 de septiembre de 2019.

(d) El Old Mutual Japanese Equity Fund se cerró el 26 de enero de 2018. Old Mutual Japanese Equity Fund también cambió su nombre por Merian Japanese Equity Fund el 16 de septiembre de 2019.

(e) El Old Mutual Pan African Fund se cerró el 28 de febrero de 2018. El Old Mutual Pan African Fund también cambió su nombre por Merian Pan African Fund el 16 de septiembre de 2019.

Aún no se ha solicitado ni finalizado la aprobación del Banco Central de Irlanda para la retirada de estos subfondos, por lo que se incluyen en la presente Memoria semestral y en los Estados financieros condensados no auditados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020. Sin embargo, no se incluyen los informes de los Asesores de inversión de estos fondos, ya que estuvieron inactivos durante el periodo completo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## DIRECTORIO

### Consejo de administración

Bronwyn Wright (irlandés)†  
Tom Murray (irlandés)†  
Adrian Waters (irlandés)†  
Nicola Stronach (británica)  
†Independiente, consejeros no ejecutivos

### Gestor de inversiones

Merian Global Investors (UK) Limited  
2 Lambeth Hill  
Londres EC4P 4WR  
Reino Unido

### Gestor y Distribuidor

Merian Global Investors (Europe) Limited  
The Wilde-Suite G01  
The Wilde  
53 Merrion Square South  
Dublín 2  
D02 PR63  
Irlanda

### Asesor de inversión del Gestor de inversiones del Merian China Equity Fund

Ping An of China Asset Management (Hong Kong) Company Limited, Suite 2301  
Two International Finance Centre  
8 Finance St. Central  
Hong Kong

### Asesores de inversión del Gestor de inversiones del Merian European Best Ideas Fund^^

Liontrust Investment Partners LLP  
2 Savoy Court  
Londres WC2R 0EZ  
Reino Unido

Odey Asset Management LLP  
12 Upper Grosvenor Square  
Londres W1K 2ND  
Reino Unido

Quilter Investors Limited  
Millennium Bridge House  
2 Lambeth Hill  
Londres, EC4V 4AJ  
Reino Unido

Wellington Management International Ltd  
Cardinal Place  
80 Victoria Street  
Londres, SW1E 5JL  
Reino Unido

### Asesor de inversión del Gestor de inversiones del Merian Compass Portfolio 2^ del Merian Compass Portfolio 3^ del Merian Compass Portfolio 4^ del Merian Compass Portfolio 5^

Quilter Investors Limited  
Millennium Bridge House  
2 Lambeth Hill  
Londres, EC4V 4AJ  
Reino Unido

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## DIRECTORIO (continuación)

<b>Depositario</b>	Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company 1 North Wall Quay Dublín 1 D01 T8Y1 Irlanda
<b>Administrador, Registrador y Agente de Transferencia</b>	Citibank Europe Plc 1 North Wall Quay Dublín 1 D01 T8Y1 Irlanda
<b>Secretario de la Sociedad</b>	Tudor Trust Limited 33 Sir John Rogerson's Quay Dublín 2 D02 XK09 Irlanda
<b>Domicilio Social</b>	33 Sir John Rogerson's Quay Dublín 2 D02 XK09 Irlanda
<b>Auditor</b>	KPMG 1 Harbourmaster Place International Financial Services Centre Dublín 1 D01 F6F5 Irlanda
<b>Asesores legales</b>	Dillon Eustace 33 Sir John Rogerson's Quay Dublín 2 D02 XK09 Irlanda
<b>Representante en Hong Kong</b>	Merian Global Investors (Asia Pacific) Limited Unit 2, 5/F Two Chinachem Central 26 Des Voeux Road Central Hong Kong
<b>Agente de pagos en Luxemburgo</b>	BNP Paribas Securities Services Filial de Luxemburgo, 60 Avenue John F. Kennedy 1855 Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo
<b>Agente de pagos en Suiza</b>	BNP Paribas Securities Services, París sucursal de Zúrich, Selnaustrasse 16 8001 Zúrich Suiza
<b>Representante en Suiza</b>	First Independent Fund Services Limited Klausstrasse 33 8008 Zúrich Suiza

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## DIRECTORIO (continuación)

### Agente de créditos en el Reino Unido

Merian Global Investors (UK) Limited  
Millennium Bridge House  
2 Lambeth Hill  
Londres EC4P 4WR  
Reino Unido

### Agente financiero y de centralización francés

BNP Paribas Securities Services  
3 Rue d'Antin  
75002 París  
Francia

### Agente de pagos en Austria

Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG,  
France  
Graben 21  
1010 Viena  
Austria

### Agentes de pagos en Italia

Allfunds Bank, S.A.U.  
Via Santa Margherita  
720121 Milán  
Italia

BNP Paribas Securities Services  
Ansperto 5  
20123 Milán  
Italia

SGSS. S.p.A, Milan  
Via Benigno Crespi n19A  
MAC2,  
Italia

### Agente de pagos en Suecia

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)  
Kungsträdgårdsgatan 8  
SE-106 40  
Estocolmo  
Suecia

### Agente privado de colocación y principal en Taiwán

Capital Gateway Securities Investment Consulting  
Enterprise  
N.º 171 Sung-De Road  
Taipei 110  
Taiwán

### Agente de información en Alemania

GerFIS – German Fund Information Service UG  
Zum Eichhagen 4  
21382 Brietlingen  
Deutschland

### Agente financiero en Bélgica

Caceis Belgium SA  
B – 1000 Bruselas, Avenue du Port 86 C b320  
Bélgica

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## DIRECTORIO (continuación)

Pueden solicitarse, sin cargo alguno, copias de las Escrituras de constitución, los Estatutos, el Folleto, los documentos de Datos Fundamentales para el Inversor y de las memorias anuales y semestrales de la Sociedad en la oficina del representante o agente de cada jurisdicción.

Además, puede solicitarse gratuitamente un listado de las compras y ventas realizadas por cada Subfondo durante el periodo económico comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 30 de junio de 2020 de esta memoria al Representante en Suiza.

Los siguientes Subfondos no están autorizados en Hong Kong y no están disponibles para residentes en Hong Kong:

- Merian China Equity Fund
- Merian US Equity Income Fund
- Merian European Best Ideas Fund^^
- Merian Investment Grade Corporate Bond Fund\*\*\*
- Merian Global Emerging Markets Fund
- Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund
- Merian UK Smaller Companies Focus Fund
- Merian UK Dynamic Equity Fund
- Merian Global Equity Absolute Return Fund
- Merian Strategic Absolute Return Bond Fund
- Merian Compass Portfolio 2^
- Merian Compass Portfolio 3^
- Merian Compass Portfolio 4^
- Merian Compass Portfolio 5^
- Merian UK Specialist Equity Fund
- Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*
- Merian Financials Contingent Capital Fund

Los siguientes Subfondos no están autorizados en Suecia y no están disponibles para residentes en Suecia:

- Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund
- Merian Compass Portfolio 2^
- Merian Compass Portfolio 3^
- Merian Compass Portfolio 4^
- Merian Compass Portfolio 5^

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## INFORMACIÓN GENERAL

### **Estructura**

Merian Global Investors Series plc (la «Sociedad») es un Fondo paraguas con responsabilidad segregada entre Subfondos creado como sociedad de inversión abierta con capital variable y constituida el 2 de septiembre de 1997 en virtud de la legislación irlandesa como sociedad anónima, conforme a la ley de sociedades de 2014, el Reglamento del Banco Central sobre organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (ley sobre supervisión y cumplimiento de 2013, artículo 48(1)) de 2019 y el reglamento sobre organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios de 2011, según sus enmiendas, (el «Reglamento») y cuenta con la autorización del Banco Central de Irlanda (el «Banco Central») para operar como OICVM, conforme al significado que figura en el Reglamento.

El capital social de la Sociedad será en todo momento igual a su Valor liquidativo. El capital social autorizado de la Sociedad es de 38.082 EUR representado por 30.000 Acciones constitutivas sin valor nominal y 500.000.000.000 de acciones de participación rescatables sin valor nominal. La Sociedad ha recomprado todas las Acciones constitutivas menos siete.

### **Objetivos de inversión de los Subfondos**

#### ***Merian China Equity Fund***

El principal objetivo de inversión del Merian China Equity Fund es tratar de alcanzar una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en una cartera bien diversificada de valores de renta variable emitidos por empresas que tengan una parte predominante de sus activos en, u obtengan una parte importante de sus ingresos de, la República Popular China, Hong Kong o Taiwán, y que coticen o se negocien en Mercados Regulados en la República Popular China, Hong Kong, Taiwán, Estados Unidos de América (EE. UU.), Singapur, Corea, Tailandia y Malasia o en un estado miembro de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE).

#### ***Merian World Equity Fund***

El objetivo de inversión del Merian World Equity Fund es tratar de lograr un crecimiento de los activos a través de la inversión en una cartera bien diversificada de valores de emisores de todo el mundo. No pretende concentrar inversiones en una única región geográfica, industria o sector.

#### ***Merian Pacific Equity Fund***

El objetivo de inversión del Merian Pacific Equity Fund es tratar de conseguir el crecimiento de los activos a través de la inversión en una cartera bien diversificada de valores de emisores de la región del Pacífico o de emisores establecidos fuera de la región del Pacífico pero con una parte importante de sus activos u operaciones comerciales en la región del Pacífico. No se prevé concentrar las inversiones en una sola industria o sector.

#### ***Merian European Equity Fund***

El objetivo de inversión del Merian European Equity Fund es tratar de alcanzar un crecimiento de activos a través de una cartera bien diversificada de valores de emisores europeos, de emisores establecidos fuera de Europa que tienen una parte importante de sus activos u operaciones de negocios en Europa o de valores que coticen o tengan una cotización en una bolsa de valores europea. No se prevé concentrar las inversiones en una sola industria o sector.

#### ***Merian US Equity Income Fund***

El objetivo de inversión del Merian US Equity Income Fund es tratar de lograr un crecimiento de los activos a través de la inversión en una cartera diversificada de valores de renta variable y otros valores de renta variable.

#### ***Merian North American Equity Fund***

El objetivo de inversión del Merian North American Equity Fund es tratar de conseguir un crecimiento de capital a largo plazo mediante la gestión activa de una cartera diversificada que invierta principalmente en los mercados de valores norteamericanos. No se prevé concentrar las inversiones en una sola industria o sector.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

### Objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

#### **Merian Global Dynamic Bond Fund**

El objetivo del Merian Global Dynamic Bond Fund es tratar de conseguir aumentar al máximo la rentabilidad total preservando el capital y realizando una gestión prudente de las inversiones.

#### **Merian Emerging Market Debt Fund**

El objetivo de inversión del Merian Emerging Market Debt Fund es tratar de alcanzar el crecimiento de los activos a través de la inversión en una cartera bien diversificada de valores de deuda de tipo fijo y variable emitidos en Mercados Emergentes.

#### **Merian Global Emerging Markets Fund**

El objetivo de inversión del Merian Global Emerging Markets Fund es tratar de alcanzar el crecimiento de los activos mediante la inversión en una cartera bien diversificada de valores de renta variable de emisores de Mercados emergentes o de emisores establecidos fuera de los Mercados emergentes pero que tienen una parte importante de sus activos o negocios en los Mercados emergentes, y que cotizan o se negocian en algún Mercado regulado del mundo. No se prevé concentrar las inversiones en una sola industria o sector.

#### **Merian Asian Equity Income Fund**

El objetivo de inversión del Merian Asian Equity Income Fund es tratar de lograr un rendimiento total mediante una combinación de crecimiento de los ingresos y el capital.

#### **Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund**

El objetivo del Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund es tratar de conseguir una rentabilidad total a través de la inversión en una cartera bien diversificada de valores de deuda de tipo fijo y variable emitidos en Mercados Emergentes de todo el mundo, y que están principalmente denominados en la divisa local del emisor.

#### **Merian UK Alpha Fund (IRL)**

El objetivo de inversión del Merian UK Alpha Fund (IRL) es tratar de lograr una revalorización del capital.

#### **Merian UK Smaller Companies Focus Fund**

El objetivo de inversión del Merian UK Smaller Companies Focus Fund es tratar de conseguir incrementar el capital invirtiendo principalmente en una cartera de valores de renta variable de pequeñas empresas de Reino Unido. Las pequeñas empresas se definen, para este propósito, como las empresas que cotizan en un Mercado Regulado y que tienen una capitalización inferior a la empresa más grande del Numis Smaller Companies Index en el momento de la inversión inicial. El Numis Smaller Companies Index ha sido diseñado para controlar la rentabilidad del sector de empresas pequeñas.

#### **Merian UK Dynamic Equity Fund**

El objetivo de inversión del Merian UK Dynamic Equity Fund es tratar de conseguir un incremento del capital mediante posiciones largas y cortas principalmente en valores de renta variable del Reino Unido que estén fuera del índice FTSE 100 Index.

#### **Merian Global Equity Absolute Return Fund**

El objetivo de inversión del Merian Global Equity Absolute Return Fund es el incremento de capital con un estrecho control de riesgos. Además, el Subfondo trata de obtener una rentabilidad absoluta con una correlación baja con los mercados de renta variable y de renta fija.

#### **Merian Strategic Absolute Return Bond Fund**

El objetivo de inversión del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund es tratar de obtener una rentabilidad total positiva durante doce meses consecutivos con niveles de volatilidad estables no correlacionados con las condiciones de los mercados de renta fija y renta variable.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

### Objetivos de inversión de los Subfondos (continuación)

#### **Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund**

El objetivo de inversión del Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund es lograr un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera de valores de renta variable de empresas pequeñas constituidas en Europa (salvo en Reino Unido) o de empresas constituidas fuera de Europa (salvo Reino Unido) que tengan una parte importante de sus activos o que realicen una parte importante de sus operaciones comerciales en Europa (excluyendo Reino Unido).

#### **Merian Global Equity Income Fund (IRL)**

El objetivo de inversión del Merian Global Equity Income Fund (IRL) es tratar de conseguir una rentabilidad total combinando ingresos y crecimiento de capital.

#### **Merian Gold & Silver Fund**

El objetivo de inversión del Merian Gold & Silver Fund es tratar de conseguir una rentabilidad total invirtiendo principalmente en valores de renta variable que coticen.

#### **Merian UK Specialist Equity Fund**

El objetivo de inversión del Merian UK Specialist Equity Fund es tratar de conseguir un incremento del capital mediante posiciones largas y cortas principalmente en valores de renta variable del Reino Unido que estén fuera del índice FTSE 100 Index, mientras trata de conseguir rentabilidades absolutas en todas las condiciones del mercado.

#### **Merian Financials Contingent Capital Fund**

El objetivo de las inversiones del Merian Financials Contingent Capital Fund es conseguir una rentabilidad total mediante una combinación de crecimiento de ingresos y de capital a partir de una cartera de valores de deuda de tipo fijo y variable principalmente emitidos por instituciones financieras con requisitos de capital mínimos, como aseguradoras y bancos.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

### Política de distribución

Los repartos a los titulares de Acciones de participación rescatables se reflejan en el Estado de resultados como gastos financieros. Los repartos pagados y propuestos para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019 con respecto a determinadas Clases de Acciones se detallan en la Nota 8. Los ingresos y plusvalías de los demás Subfondos se reinvirtieron conforme al objetivo y la política de inversión de cada Subfondo.

La Sociedad tiene intención de declarar dividendos con respecto a las Clases de Acciones que figuran en el Folleto de la Sociedad. En el caso de todas las Clases de Acciones que no reparten dividendos, se reinvertirán todos los ingresos y plusvalías del capital de acuerdo con los objetivos de inversión y las políticas de inversión del Subfondo.

### Ajuste por dilución

Los Consejeros podrán determinar, cualquier Día de negociaciones, cuando se produzcan entradas o salidas netas de un Subfondo que hagan necesaria la aplicación de una Tasa antidilución al Valor liquidativo por Acción, de forma que el precio de una Acción en el Subfondo sea superior o inferior al resultante de la última valoración de mercado disponible. Este ajuste pretende transferir los costes estimados de las actividades de inversión subyacentes en el Subfondo a los Accionistas activos, ajustando el Valor liquidativo de las correspondientes clases de Acciones para proteger a los Accionistas a largo plazo del Subfondo de los costes asociados a actividades de suscripción y reembolso que se estén realizando. Estos costes pueden incluir cargos y comisiones relacionados con la negociación y los efectos de negociar a precios distintos del precio de mercado medio. El precio de cada Clase de Acciones de un Subfondo se calculará de forma independiente pero los ajustes por dilución afectarán al precio de las Acciones de cada Clase de un Subfondo de idéntica manera.

### Riesgos de inversión

Las inversiones en Subfondos siempre conllevan riesgos de inversión, incluyendo la posible pérdida de la cantidad invertida. Además, no puede asegurarse que un Subfondo vaya a alcanzar su objetivo de inversión.

### Fiscalidad

Al ser una sociedad de inversiones según el significado de la Sección 739(B) de la Ley de consolidación de impuestos irlandesa de 1997 (Taxes Consolidation Act), según sus enmiendas, la Sociedad está generalmente exenta del pago de impuestos en Irlanda sobre sus ingresos y ganancias y no se le exigirá a la empresa el pago de ningún impuesto por los Accionistas que no sean residentes en Irlanda o que sean residentes irlandeses exentos, siempre y cuando se hayan realizado las pertinentes declaraciones y estas hayan sido firmadas. La Sociedad puede estar obligada a tributar por los Accionistas que sean residentes en Irlanda. Los Accionistas que no sean residentes irlandeses y hayan hecho la pertinente declaración de no residencia no deberán tributar en Irlanda por los ingresos relacionados con sus Acciones o las ganancias por la venta de sus Acciones, siempre y cuando las Acciones no sean atribuibles a una filial o agencia irlandesas de dicho accionista. En Irlanda no es necesario pagar ningún impuesto sobre actos jurídicos documentados o de otro tipo por la suscripción, emisión, tenencia, rescate, conversión o transferencia de Acciones.

### Restricciones a la venta

Las Acciones no podrán ser compradas por, o estar en posesión de, Personas estadounidenses, a menos que sea en virtud de una exención establecida en la legislación estadounidense aplicable, y tampoco podrán ser ofertadas o vendidas en jurisdicciones en que dicha oferta o venta sea ilegal o en las que la persona que haga dicha oferta o venta no esté autorizada para hacerlo o la persona a la que se le hace la oferta o la venta no esté autorizada para recibir esa oferta o realizar la compra.

### Días de negociaciones

Los Días de negociaciones, en relación con todos los Subfondos, serán cualquier Día hábil (definidos para cada Subfondo en el Folleto) o cualesquiera otros días que los Consejeros puedan determinar, siempre y cuando exista al menos un Día de negociaciones cada dos semanas.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

### Suscripciones y recompras

Algunas Clases de Acciones exigen una inversión inicial mínima, una inversión posterior mínima y unas participaciones mínimas que figuran en el Folleto.

Puede exigirse el pago de una comisión inicial a la Sociedad al suscribir determinadas Clases de Acciones. Podría aplicarse una comisión contingente por ventas diferidas al precio de suscripción en el caso de determinadas Acciones, y esa cantidad de la comisión contingente por ventas diferidas deberá pagarse dependiendo del tiempo transcurrido entre la compra de las Acciones y su recompra. La siguiente tabla muestra estas comisiones:

Clase de Acciones:	Comisión inicial:	Comisión contingente por ventas diferidas como un porcentaje del precio de suscripción pagado				
		Años desde la compra				
		0 – 1 años	1 – 2 años	2 – 3 años	3 – 4 años	+4 años
Acciones Clase A	Hasta un 5,00% del Valor liquidativo por Acción	0	0	0	0	0
Acciones Clase B	0	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0
Acciones Clase C	Hasta un 1,00% del Valor liquidativo por Acción	1,00%	0	0	0	0
Acciones Clase C2	Hasta un 0,50% del Valor liquidativo por Acción	2,00%	1,00%	0	0	0
Acciones Clase N	Hasta un 3,00% del Valor liquidativo por Acción	0	0	0	0	0

Las otras Clases de Acciones no entran en el ámbito de estos costes.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN CHINA EQUITY FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Ping An of China Asset Management (Hong Kong) Company Limited

En el primer semestre de 2020 el subfondo superó a su valor de referencia. Sin embargo, en realidad fue una historia de dos partes; en el primer trimestre se registró una oleada de ventas agresiva en el mercado debido a las preocupaciones por el COVID-19, durante la cual el subfondo cayó al igual que el índice, y después se produjo un fuerte repunte en el segundo trimestre, en el que el subfondo obtuvo una rentabilidad significativamente superior. En términos de sectores, la sobreponderación en los sectores de consumo discrecional e inmobiliario redujo los resultados a principios de año. Los principales factores que contribuyeron a la rentabilidad relativa superior en el segundo trimestre fueron la sobreponderación en el sector financiero y la infraponderación en servicios de TIC y comunicaciones. En cuanto a las acciones individuales, las posiciones del subfondo en Semiconductor Manufacturing (SMIC) y Jiajiayue se encontraron entre los factores que contribuyeron más durante el periodo. SMIC es un posible beneficiario de la creciente tensión sino-estadounidense y, por lo tanto, de la creciente demanda de chips de origen nacional. Jiajiayue, la cadena de supermercados, siguió rindiendo bien al aumentar la demanda y mejoró sus fundamentos en medio de la pandemia. HK Exchange fue uno de los mejores valores en el segundo trimestre, ya que los inversores creyeron que podría beneficiarse de la vuelta de los ADR a cotización, además de por los mejores volúmenes de negociación observados durante el trimestre. Entre los principales detractores se encontraban la sobreponderación en ICBC, China Overseas Land y Guahnzhou R&F. Varios bancos chinos tuvieron una rentabilidad inferior a la del mercado, dadas las peores previsiones de deudas incobrables y la reducción de los diferenciales de los tipos de interés. En cuanto a los factores de estilo, la exposición activa positiva al impulso añadió valor durante la primera mitad del año y la calidad fue particularmente positiva durante los últimos tres meses.

Los mercados de renta variable internacional repuntaron fuertemente desde la depresión de marzo, a medida que fue aumentando la confianza del mercado. Los datos de actividad han mostrado indicios de repunte después de la relajación continuada de las medidas de distancia social. Las condiciones de liquidez mundial mejoraron considerablemente gracias a las medidas de flexibilización monetaria adoptadas por los bancos centrales y las perspectivas económicas se vieron respaldadas por distintas políticas fiscales. Además, las noticias positivas sobre el posible desarrollo de una vacuna contra el coronavirus han aliviado en parte las preocupaciones de los inversores y mejorado la confianza del mercado. Dado que el virus se está controlando ahora mejor, la economía de China se está recuperando con fuerza al hacerlo la demanda que comienza a normalizarse. Al mismo tiempo, los responsables de las políticas chinas han seguido adoptando diversas medidas de apoyo para ayudar a impulsar el crecimiento económico, entre ellas nuevos recortes en las necesidades de reserva de los bancos y de los tipos de interés de referencia de los préstamos, además de medidas de impuestos preferentes. El índice de gerentes de compras de la producción en China aumentó en junio al 50,9%, su cuarto mes de crecimiento, y tanto la producción como los datos de pedidos han mostrado una mayor mejora desde mayo. Además, los nuevos pedidos de exportación aumentaron al 42,6% (frente al 35,3% de mayo), lo que sugiere que la demanda en el extranjero también está en una tendencia de recuperación. En general, somos cautelosamente optimistas, ya que la recuperación económica de China parece estar en marcha. Creemos que la expansión podría ralentizarse, dado que las valoraciones han vuelto a su nivel medio histórico, y lo más importante es si los beneficios empresariales podrán recuperarse para satisfacer las expectativas del mercado. Es posible que los mercados de renta variable sufran limitaciones, ya que, si bien existe una política sumamente favorable, cualquier reactivación del conflicto chino-estadounidense o una segunda o tercera ola de la pandemia del virus afectarían negativamente a la confianza. Recientemente hemos observado un rápido cambio al factor de valor y cuestionamos su sostenibilidad. En consecuencia, seguiremos concentrándonos en valores de alta calidad con fundamentos sólidos en los sectores de consumo, atención sanitaria, servicios públicos y financiero, así como en las oportunidades comerciales en los sectores energético e industrial.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN CHINA EQUITY FUND

#### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

##### Asesor de inversión – Ping An of China Asset Management (Hong Kong) Company Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian China Equity Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (USD) de capitalización	China Equity Composite BM	3,74	-0,23	3,97
Acciones B (USD) de capitalización	China Equity Composite BM	3,14	-0,23	3,37
Acciones C (USD) de capitalización	China Equity Composite BM	2,98	-0,23	3,21
Acciones C2 (USD) de capitalización	China Equity Composite BM	3,09	-0,23	3,32
Acciones I (USD) de capitalización	China Equity Composite BM	4,17	-0,23	4,41
Acciones S (GBP) de capitalización	China Equity Composite BM	11,97	6,97	4,67
Acciones U1 (GBP) de capitalización	China Equity Composite BM	12,11	6,97	4,81

*Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas.*

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN WORLD EQUITY FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Los mercados de renta variable de todo el mundo registraron fuertes ganancias durante el segundo trimestre, tras una brusca corrección en el primer trimestre. Las acciones estadounidenses registraron su mejor trimestre en más de veinte años, pero en el primer trimestre los principales índices bursátiles estadounidenses perdieron alrededor del 35% de su valor en menos de seis semanas. La corrección puso fin al mercado alcista y la expansión económica más duraderos de la historia. El repunte posterior ha sido casi igual de drástico.

El criterio de selección de acciones relacionado con la administración de las empresas del subfondo contribuyó negativamente a los resultados durante todo el periodo de seis meses. Sin embargo, esto desmiente su fuerte repunte hacia el final de este periodo tras un breve episodio de debilidad después de la oleada de ventas del mercado en marzo. Los resultados del criterio de selección dinámica de títulos de valoración del subfondo fueron positivos durante el periodo. La asignación de activos con arreglo a este criterio proporcionó al subfondo cierto aislamiento frente a las rotaciones del mercado. El criterio del sentimiento de los analistas también hizo una aportación positiva. A corto plazo, este criterio complementa a los conjuntos de factores orientados más fundamentales. Los resultados del criterio de selección de títulos vinculados a la dinámica de mercado del subfondo fueron negativos. El riesgo de caídas actual, que creemos que persiste en entornos de mercado como el actual, ha dado lugar a estrategias antidinámicas dentro de nuestro componente de dinámica de mercado que tienen una mayor asignación que la exposición al impulso a nivel de acciones y sectores. El criterio de crecimiento sostenible también redujo los rendimientos durante el periodo.

La actual ponderación en el posicionamiento en los criterios de selección de títulos en las carteras está principalmente en consonancia con la evolución de las asignaciones desde el comienzo del año. Nuestro uso de la información de precios a través de nuestro criterio de dinámica de mercado se ha reducido y nuestra asignación al valor se mantiene en un nivel muy bajo. La asignación al criterio de confianza de los analistas es alta y su naturaleza a corto plazo generalmente se ha mantenido resistente durante las turbulencias del mercado. Durante el periodo, todas las estrategias dirigidas por el equipo de inversión comenzaron a volver a equilibrarse utilizando los subcomponentes de previsión de transacciones de administradores y de medioambientales, sociales y de gobierno recientemente implementados en nuestros modelos alfa y de riesgo.

<b>Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian World Equity Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020</b>				
<b>Clase de acciones</b>	<b>Valor de referencia</b>	<b>Rentabilidad de la clase de acciones (%)</b>	<b>Rentabilidad del valor de referencia (%)</b>	<b>Rentabilidad relativa (%)</b>
Acciones A (EUR) de capitalización	MSCI World Index - Net Return	-7,29	-5,82	-1,56
Acciones A (EUR) con cobertura, de capitalización		-8,79		-8,79
Acciones A (USD) de capitalización	MSCI World Index - Net Return	-7,46	-5,77	-1,79
Acciones B (USD) de capitalización	MSCI World Index - Net Return	-8,02	-5,77	-2,39
Acciones C (USD) de capitalización	MSCI World Index - Net Return	-8,16	-5,77	-2,54
Acciones C2 (USD) de capitalización	MSCI World Index - Net Return	-8,02	-5,77	-2,39
Acciones I (EUR) de capitalización	MSCI World Index - Net Return	-6,94	-5,82	-1,19
Acciones I (USD) de capitalización	MSCI World Index - Net Return	-7,10	-5,77	-1,42
Acciones S (GBP) de capitalización	MSCI World Index - Net Return	-0,14	1,03	-1,16
Acciones U1 (GBP) de capitalización	MSCI World Index - Net Return	0,00	1,03	-1,02

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Las clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN PACIFIC EQUITY FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

La recuperación económica de China repuntó en la segunda mitad del periodo, ya que las exportaciones y los servicios se beneficiaron de las políticas de apoyo gubernamentales y de la reapertura de algunos mercados extranjeros. Esto siguió a una fuerte contracción en los tres primeros meses del año, cuando gran parte del país estuvo encerrada para combatir el coronavirus. La rápida flexibilización de las restricciones de bloqueo, en relación con Europa y Estados Unidos, hizo que los inversores esperaran que la región capitalizara, en general, la demanda reprimida. Sin embargo, tres meses después de que se relajaran las medidas de confinamiento, los niveles de inventario en algunos sectores siguen siendo elevados.

El criterio de selección de acciones relacionado con la administración de las empresas del subfondo contribuyó negativamente a los resultados durante todo el periodo de seis meses. Sin embargo, esto desmiente su fuerte repunte hacia el final de este periodo tras un breve episodio de debilidad después de la oleada de ventas del mercado en marzo. Los resultados del criterio de la dinámica de mercado fueron positivos durante el periodo. El riesgo de caídas actual, que creemos que persiste en entornos de mercado como el actual, ha dado lugar a estrategias antidinámicas dentro de nuestro componente de dinámica de mercado que tienen una mayor asignación que la exposición al impulso a nivel de acciones y sectores. La diversificación de nuestros criterios de selección de títulos se vio aún más destacada por los resultados positivos de nuestro criterio de confianza de los analistas a corto plazo, que complementa la contribución de los conjuntos de factores más orientados a los fundamentos. El criterio de crecimiento sostenible del subfondo, que es uno de nuestros conjuntos de factores basado en los insumos fundamentales, contribuyó de manera positiva a los resultados. El criterio de valoración dinámica del subfondo fue ligeramente positivo durante el periodo.

La actual ponderación en el posicionamiento en los criterios de selección de títulos en las carteras está principalmente en consonancia con la evolución de las asignaciones desde el comienzo del año. Nuestro uso de la información de precios a través de nuestro criterio de dinámica de mercado se ha reducido y nuestra asignación al valor se mantiene en un nivel muy bajo. La asignación al criterio de confianza de los analistas es alta y su naturaleza a corto plazo generalmente se ha mantenido resistente durante las turbulencias del mercado. Durante el periodo, todas las estrategias dirigidas por el equipo de inversión comenzaron a volver a equilibrarse utilizando los subcomponentes de previsión de transacciones de administradores y de medioambientales, sociales y de gobierno recientemente implementados en nuestros modelos alfa y de riesgo.

<b>Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian Pacific Equity Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020</b>				
<b>Clase de acciones</b>	<b>Valor de referencia</b>	<b>Rentabilidad de la clase de acciones (%)</b>	<b>Rentabilidad del valor de referencia (%)</b>	<b>Rentabilidad relativa (%)</b>
Acciones A (EUR) de capitalización	SKPACEQ_BM	-4,43	-6,16	1,84
Acciones A (USD) de capitalización	SKPACEQ_BM	-4,59	-6,11	1,62
Acciones B (USD) de capitalización	SKPACEQ_BM	-5,20	-6,11	0,97
Acciones C (USD) de capitalización	SKPACEQ_BM	-5,35	-6,11	0,81
Acciones C2 (USD) de capitalización	SKPACEQ_BM	-5,34	-6,11	0,82
Acciones I (USD) de capitalización	SKPACEQ_BM	-4,24	-6,11	1,99
Acciones R (GBP) de capitalización	SKPACEQ_BM	3,09	0,67	2,41
Acciones S (GBP) de capitalización	SKPACEQ_BM	2,96	0,67	2,28
Acciones U1 (GBP) de capitalización	SKPACEQ_BM	3,13	0,67	2,45

*Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas.*

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN EUROPEAN EQUITY FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

La percepción de respuestas menos decisivas por parte de los responsables políticos europeos ofreció una explicación para el diferencial en los niveles de precios entre los índices estadounidenses y europeos tras la oleada de ventas de marzo. Los estados miembros europeos parecían estar muy preocupados por la forma de los programas de recuperación de la pandemia durante el mes de abril. Otro diferenciador regional se centró en la percepción de la afectación a los dividendos. Los recortes de dividendos anunciados por las empresas en el índice MSCI Europe superaron inicialmente las reducciones experimentadas durante la crisis financiera y del euro, suponiendo 110 millones de euros. Los dividendos ofrecen algo más que ingresos a los accionistas europeos. Cuando se reinvirtieron, los dividendos llegaron a representar una parte sustancial de los resultados totales en algunos sectores e índices de países. Durante el periodo 2015-2019, los dividendos representaron más de la mitad de la rentabilidad total del 42% del índice MSCI Europe. La confianza hacia las bolsas europeas se vio afectada negativamente por la confirmación de que el crecimiento económico de la zona euro se contrajo bruscamente durante el primer trimestre de 2020. Sin embargo, las acciones europeas superaron a sus equivalentes estadounidenses durante el mes de junio. La posibilidad de que la Comisión Europea aumentara la deuda en los mercados de capital, frente al fondo de recuperación de 750 mil millones de euros, y distribuyese el dinero entre los estados miembros afectados por la crisis, alentaba el sentimiento de los inversores hacia la región en general. También se tenía la impresión de que el virus se había contenido más eficazmente en la mayoría de los estados miembros europeos. La evolución de Europa a la hora de mantener bajo el nivel de contagios a la vez que se relajaban las restricciones contrasta con la de Estados Unidos, donde los casos diarios estaban en aumento al final del periodo.

El criterio de selección de acciones relacionado con la administración de las empresas del subfondo contribuyó negativamente a los resultados durante todo el periodo de seis meses. Sin embargo, esto desmiente su fuerte repunte hacia el final de este periodo tras un breve episodio de debilidad después de la oleada de ventas del mercado en marzo. La repentina revaloración del riesgo desencadenó otra de los dividendos y recompras de las empresas como resultado de las consecuencias económicas que afectaron a los balances de muchas empresas. El criterio de crecimiento sostenible también afectó negativamente a los resultados. En cambio, el criterio dinámico de valoración del subfondo contribuyó positivamente a la rentabilidad durante el periodo. La asignación de activos dentro de la valoración dinámica proporcionó al fondo cierto aislamiento a las rotaciones del mercado. Los resultados del criterio de la dinámica de mercado del subfondo también fueron positivos durante el periodo. El riesgo de caídas actual, que creemos que persiste en entornos de mercado como el actual, ha dado lugar a estrategias antidinámicas dentro de nuestro componente de dinámica de mercado que tienen una mayor asignación que la exposición al impulso a nivel de acciones y sectores. La contribución positiva más fuerte procedió del criterio de confianza de los analistas del subfondo. A corto plazo, este criterio complementa a los conjuntos de factores orientados más fundamentales.

La actual ponderación en el posicionamiento en los criterios de selección de títulos en las carteras está principalmente en consonancia con la evolución de las asignaciones desde el comienzo del año. Nuestro uso de la información de precios a través de nuestro criterio de dinámica de mercado se ha reducido y nuestra asignación al valor se mantiene en un nivel muy bajo. La asignación al criterio de confianza de los analistas es alta y su naturaleza a corto plazo generalmente se ha mantenido resistente durante las turbulencias del mercado. Durante el periodo, todas las estrategias dirigidas por el equipo de inversión comenzaron a volver a equilibrarse utilizando los subcomponentes de previsión de transacciones de administradores y de medioambientales, sociales y de gobierno recientemente implementados en nuestros modelos alfa y de riesgo.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN EUROPEAN EQUITY FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian European Equity Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (EUR) de capitalización	MSCI Europe - Net Return	-12,26	-12,84	0,66
Acciones A (GBP) de capitalización	MSCI Europe - Net Return	-5,76	-6,49	0,79
Acciones A (USD) de capitalización	MSCI Europe - Net Return	-12,41	-12,78	0,43
Acciones A (USD) con cobertura, de capitalización		-11,69		
Acciones B (USD) de capitalización	MSCI Europe - Net Return	-12,92	-12,78	-0,15
Acciones C (USD) de capitalización	MSCI Europe - Net Return	-13,43	-12,78	-0,73
Acciones I (EUR) de capitalización	MSCI Europe - Net Return	-11,94	-12,84	1,02
Acciones R (GBP) de capitalización	MSCI Europe - Net Return	-5,36	-6,49	1,22
Acciones S (GBP) de capitalización	MSCI Europe - Net Return	-5,48	-6,49	1,09
Acciones U1 (GBP) de capitalización	MSCI Europe - Net Return	-5,32	-6,49	1,25
Acciones U2 (GBP) de capitalización	MSCI Europe - Net Return	-5,48	-6,49	1,08

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Las clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN US EQUITY INCOME FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Las acciones estadounidenses registraron su mejor trimestre en más de veinte años. En los primeros tres meses del año, todos los principales índices bursátiles de EE. UU. perdieron, aproximadamente, un tercio de su valor en menos de seis semanas, lo que ponía fin al mercado alcista y la expansión económica más duraderas de la historia. El repunte posterior ha sido casi igual de drástico. El S&P 500 finalizó el segundo trimestre con un crecimiento del 20%, su aumento porcentual trimestral más significativo desde los últimos tres meses de 1998. Las rotaciones de sector y estilo siguieron dominando la estructura del mercado. El impulso continuó dominando durante gran parte del periodo, aunque en un momento determinado estuvo sujeto a una inversión significativa dentro del trimestre. El valor volvió a aparecer intermitentemente a medida que las inversiones procíclicas coincidían con la ampliación de la recuperación del mercado de renta variable.

Los resultados del criterio de la dinámica de mercado del subfondo fueron negativos durante este periodo. El riesgo de caídas actual, que creemos que persiste en entornos de mercado como el actual, ha dado lugar a estrategias antidinámicas dentro de nuestro componente de dinámica de mercado que tienen una mayor asignación que la exposición al impulso a nivel de acciones y sectores. La reducción de la asignación a los factores de impulso influyó en los resultados, dado el resurgimiento de las tendencias a nivel de sectores y acciones durante este periodo. Este posicionamiento es coherente con nuestra expectativa de que en entornos de mayor volatilidad transversal, las inversiones deberían tener un mayor impacto en los resultados. El criterio de dirección de empresas del subfondo contribuyó negativamente a los resultados durante los seis meses. Sin embargo, esto desmiente un fuerte repunte en la atribución de este factor hacia el final del periodo tras un breve episodio de debilidad tras la oleada de ventas del mercado en marzo. Los resultados negativos de nuestros componentes de confianza de los analistas a corto plazo redujeron la rentabilidad. El criterio de crecimiento sostenible también afectó negativamente a los resultados. En cambio, el criterio dinámico de valoración del subfondo contribuyó positivamente a la rentabilidad durante el periodo. La asignación de activos dentro de la valoración dinámica proporcionó al subfondo, fondo cierto aislamiento contra las rotaciones del mercado.

La actual ponderación en el posicionamiento en los criterios de selección de títulos en las carteras está principalmente en consonancia con la evolución de las asignaciones desde el comienzo del año. Nuestro uso de la información de precios a través de nuestro criterio de dinámica de mercado se ha reducido y nuestra asignación al valor se mantiene en un nivel muy bajo. La asignación al criterio de confianza de los analistas es alta y su naturaleza a corto plazo generalmente se ha mantenido resistente durante las turbulencias del mercado. Durante el periodo, todas las estrategias dirigidas por el equipo de inversión comenzaron a volver a equilibrarse utilizando los subcomponentes de previsión de transacciones de administradores y de medioambientales, sociales y de gobierno recientemente implementados en nuestros modelos alfa y de riesgo.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN US EQUITY INCOME FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian US Equity Income Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (EUR) de capitalización	US Equity Income Benchmark	-6,63	-2,51	-4,23
Acciones A (EUR) con cobertura, de capitalización		-8,12		
Acciones A (GBP) de capitalización	US Equity Income Benchmark	0,37	4,59	-4,03
Acciones A (USD) de capitalización	US Equity Income Benchmark	-6,61	-2,45	-4,26
Acciones A (USD) de reparto (F)	US Equity Income Benchmark	-6,62	-2,45	-4,27
Acciones A (USD) de reparto	US Equity Income Benchmark	-6,62	-2,45	-4,28
Acciones B (USD) de capitalización	US Equity Income Benchmark	-7,42	-2,45	-5,10
Acciones B (USD) de reparto	US Equity Income Benchmark	-7,26	-2,45	-4,93
Acciones C (USD) de capitalización	US Equity Income Benchmark	-7,34	-2,45	-5,01
Acciones C (USD) de reparto	US Equity Income Benchmark	-7,45	-2,45	-5,13
Acciones C2 (USD) de reparto (F)	US Equity Income Benchmark	-7,08	-2,45	-4,75
Acciones C2 (USD) de reparto	US Equity Income Benchmark	-7,26	-2,45	-4,93
Acciones I (USD) de capitalización	US Equity Income Benchmark	-6,25	-2,45	-3,89
Acciones I (USD) de reparto	US Equity Income Benchmark	-6,24	-2,45	-3,89
Acciones N (USD) de capitalización	US Equity Income Benchmark	-7,24	-2,45	-4,91
Acciones R (GBP) de capitalización	US Equity Income Benchmark	0,83	4,59	-3,59
Acciones R (GBP) de reparto	US Equity Income Benchmark	0,92	4,59	-3,51
Acciones S (GBP) de capitalización	US Equity Income Benchmark	0,78	4,59	-3,64
Acciones U1 (GBP) de capitalización	US Equity Income Benchmark	0,87	4,59	-3,55
Acciones U1 (GBP) de reparto	US Equity Income Benchmark	0,97	4,59	-3,45
Acciones U2 (GBP) de capitalización	US Equity Income Benchmark	0,90	4,59	-3,52
Acciones U2 (GBP) de reparto	US Equity Income Benchmark	1,01	4,59	-3,42

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Las clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN NORTH AMERICAN EQUITY FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

En la segunda mitad del periodo, las acciones estadounidenses registraron su mejor trimestre en más de veinte años. En los primeros tres meses del año, todos los principales índices bursátiles de EE. UU. perdieron, aproximadamente, un tercio de su valor en menos de seis semanas, lo que ponía fin al mercado alcista y la expansión económica más duraderas de la historia. El repunte posterior ha sido casi igual de drástico. El S&P 500 finalizó el segundo trimestre con un crecimiento del 20%, su aumento porcentual trimestral más significativo desde los últimos tres meses de 1998. Las rotaciones de sector y estilo siguieron dominando la estructura del mercado. El impulso continuó dominando durante gran parte del periodo, aunque en un momento determinado estuvo sujeto a una inversión significativa dentro del trimestre. El valor volvió a aparecer intermitentemente a medida que las inversiones procíclicas coincidían con la ampliación de la recuperación del mercado de renta variable.

Los resultados del criterio de selección dinámica de títulos de valoración del subfondo fueron positivos durante el periodo. La asignación de activos con arreglo a este criterio proporcionó al subfondo cierto aislamiento frente a las rotaciones del mercado. El criterio de crecimiento sostenible del subfondo contribuyó positivamente a los resultados. Este es otro de nuestros conjuntos de factores que también se basa en insumos fundamentales. Busca identificar oportunidades de precios erróneos basadas en la percepción del mercado de las perspectivas de crecimiento en las empresas subyacentes. La diversificación de nuestros criterios de selección de títulos se vio aún más destacada por los resultados positivos de nuestro criterio de confianza de los analistas a corto plazo, que complementó la contribución de los conjuntos de factores más orientados a los fundamentos. Los resultados de la dinámica de mercado del subfondo fueron negativos durante el periodo. El riesgo de caídas actual, que creemos que persiste en entornos de mercado como el actual, ha dado lugar a estrategias antidinámicas dentro de nuestro componente de dinámica de mercado que tienen una mayor asignación que la exposición al impulso a nivel de acciones y sectores. La reducción de la asignación a los factores de impulso influyó en los resultados dado el resurgimiento de las tendencias a nivel de sectores y acciones en las últimas fases del segundo trimestre de 2020. Los resultados del criterio de dirección de empresas del subfondo fueron negativos durante seis meses. Sin embargo, esto desmiente un fuerte repunte en la atribución de este factor hacia el final del periodo tras un breve episodio de debilidad tras la oleada de ventas del mercado en marzo.

La actual ponderación en el posicionamiento en los criterios de selección de títulos en las carteras está principalmente en consonancia con la evolución de las asignaciones desde el comienzo del año. Nuestro uso de la información de precios a través de nuestro criterio de dinámica de mercado se ha reducido y nuestra asignación al valor se mantiene en un nivel muy bajo. La asignación al criterio de confianza de los analistas es alta y su naturaleza a corto plazo generalmente se ha mantenido resistente durante las turbulencias del mercado. Durante el periodo, todas las estrategias dirigidas por el equipo de inversión comenzaron a volver a equilibrarse utilizando los subcomponentes de previsión de transacciones de administradores y de medioambientales, sociales y de gobierno recientemente implementados en nuestros modelos alfa y de riesgo.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN NORTH AMERICAN EQUITY FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian North American Equity Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (EUR) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	-4,64	-3,04	-1,65
Acciones A (USD) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	-4,79	-2,98	-1,87
Acciones B (USD) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	-5,44	-2,98	-2,53
Acciones C (USD) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	-5,52	-2,98	-2,62
Acciones C2 (USD) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	-5,48	-2,98	-2,57
Acciones I (EUR) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	-4,29	-3,04	-1,29
Acciones I (USD) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	-4,42	-2,98	-1,48
Acciones N (USD) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	-5,38	-2,98	-2,47
Acciones P2 (GBP) de reparto	SKUSCAP_BM.CSTM	3,20	4,02	-0,78
Acciones P2 (USD) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	-4,14	-2,98	-1,19
Acciones P2 (USD) de reparto	SKUSCAP_BM.CSTM	-4,13	-2,98	-1,18
Acciones R (GBP) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	2,80	4,02	-1,17
Acciones R (GBP) con cobertura, de capitalización		-6,51		
Acciones S (GBP) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	2,69	4,02	-1,27
Acciones U1 (GBP) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	2,89	4,02	-1,09
Acciones U1 (GBP) con cobertura, de capitalización		-6,38		
Acciones U2 (GBP) de capitalización	SKUSCAP_BM.CSTM	2,94	4,02	-1,03

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Las clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

El movimiento de los precios entre activos a principios de año fue variado. Las curvas de rentabilidad se pronunciaron, las materias primas subieron y las acciones alcanzaron nuevos máximos históricos, aunque las medidas fueron tentativas. La falta de impulso fue especialmente clara en los mercados de divisas, donde el dólar estadounidense desafió al consenso de los analistas y subió a lo largo de enero. Esta evolución nos incomodó ya que la fortaleza del dólar estadounidense suprime la inflación mundial y es uno de los signos más claros de malestar en el mercado. Como el crecimiento mundial sigue siendo mediocre, el regreso al fuerte régimen del dólar estadounidense nos hizo recelosos de la alcista narrativa del mercado, y rápidamente nos opusimos a la opinión del consenso.

Disfrutamos de una muy fuerte primera mitad del año contra nuestros valores de referencia y grupo de pares. En muchos sentidos, se trataba tanto de lo que no estábamos invirtiendo como de lo que sí estábamos invirtiendo. Una vez que quedó claro que el crecimiento seguía disminuyendo a medida que el dólar estadounidense se apreciaba, rotamos hacia una posición más defensiva, dejando al subfondo bien situado para la crisis de los activos de riesgo. Nuestra cartera, altamente líquida y defensiva, nos permitió evitar lo peor de la caída, a diferencia de muchos de nuestros pares que habían invertido mucho en créditos corporativos. Nuestra duración de los tipos estadounidenses fue particularmente efectiva durante la primera fase de la oleada de ventas, con la rentabilidad de los 10 años estadounidenses cayendo 100 puntos básicos en cuestión de semanas. La duración del núcleo de la zona euro ha cambiado, pero la decisión del BCE de no recortar los tipos el 12 de marzo ayudó a reducir las tasas de rentabilidad en el bloque monetario. Desde hace mucho tiempo hemos creído que el diferencial de rentabilidad entre Estados Unidos y la zona euro tendría que reducirse y nos alegramos de que esto se haya materializado. Cuando los responsables políticos comenzaron a tomar medidas en marzo, vimos la oportunidad de volver a agregar riesgo al subfondo. Los inversores simplemente se habían vuelto demasiado negativos sobre las perspectivas de crecimiento e inflación mundiales. Los niveles de crédito de grado de inversión, la deuda periférica de la zona euro y la descomposición de la tasa de inflación parecían particularmente atractivos, y tratamos de mejorar nuestra exposición, mientras que otros se apresuraban a cobrar. Por lo tanto, el subfondo se benefició en gran medida de las extraordinarias medidas de estímulo, como el programa PEPP del BCE. Al posicionarse para las medidas de estímulo sin precedentes, el subfondo disfrutó de fuertes ganancias en los siguientes meses y se mantuvo sobradamente al ritmo que nuestros homólogos en el repunte. Eso no quiere decir que esto haya permitido relajar las condiciones comerciales en el segundo trimestre; por el contrario, esperar a un mayor apoyo dejó a los mercados en un constante estado de cambio y exigió una cuidadosa gestión de nuestro error de seguimiento, especialmente durante las primeras etapas del repunte en abril. Por lo tanto, hemos prestado mucha atención a nuestra exposición al dólar estadounidense y a la duración de los tipos de los mercados desarrollados, que resultaron ser una cobertura útil. Después de un fuerte repunte de los activos de riesgo hasta mayo y principios de junio, decidimos reducir nuestro error de seguimiento una vez más, al aumentar nuestra preocupación por el aumento de los casos de COVID-19 en EE. UU. Esto permitió que el Subfondo capturara el alfa de los meses anteriores y evitara las sucesivas fluctuaciones del mercado a medida que el semestre se iba cerrando.

Si bien en junio se registraron nuevas ganancias en activos de riesgo, la naturaleza indiscriminada del repunte llegó a su fin después de la primera semana de operaciones. Los temores a una segunda ola se han convertido en un tema candente en las últimas semanas y han actuado como contrapeso a la mejora de los datos y la liquidez de los bancos centrales. No obstante, nos ha animado la reacción a los datos de los Estados Unidos. En años anteriores, los sólidos datos de EE. UU. llevaron a la fortaleza del dólar, su debilitamiento en respuesta es reciente y los activos del resto del mundo han obtenido buenos resultados. Esta reacción sugiere que la atención se centra en gran medida en la recuperación mundial, un acontecimiento que se acoge con beneplácito. Sin embargo, los temores a una segunda ola siguen creciendo, sobre todo en Estados Unidos, donde el deseo de Trump de reabrir la economía ha provocado un rápido aumento del número de contagios. Estamos prestando mucha atención al número de casos de COVID-19, pero direccionalmente seguimos con una posición corta en el dólar estadounidense frente a una serie de monedas, larga en deuda periférica, larga en crédito corporativo y larga en la inflación. Seguimos manteniendo pronunciadores de la curva, aunque redujimos la posición tras una fuerte carrera. Los tres golpes a nuestra visión serían nuevos confinamientos, un retorno a la austeridad o una inversión de las políticas de los bancos centrales, aunque creemos que los tres son poco probables en esta coyuntura.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian Global Dynamic Bond Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (AUD) con cobertura, de capitalización		7,70		
Acciones A (AUD) con cobertura, de reparto (F)		7,72		
Acciones A (EUR) con cobertura, de capitalización		7,22		
Acciones A (GBP) de reparto	Global Dynamic Bond Benchmark	16,85	11,39	4,89
Acciones A (USD) de capitalización	Global Dynamic Bond Benchmark	8,53	3,90	4,46
Acciones A (USD) de reparto (F)	Global Dynamic Bond Benchmark	8,55	3,90	4,47
Acciones A (USD) de reparto	Global Dynamic Bond Benchmark	8,52	3,90	4,45
Acciones A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)		11,05		
Acciones B (USD) de capitalización	Global Dynamic Bond Benchmark	7,94	3,90	3,89
Acciones B (USD) de reparto	Global Dynamic Bond Benchmark	7,95	3,90	3,90
Acciones C (USD) de capitalización	Global Dynamic Bond Benchmark	7,72	3,90	3,68
Acciones C (USD) de reparto	Global Dynamic Bond Benchmark	7,68	3,90	3,64
Acciones C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)		6,83		
Acciones C2 (USD) de reparto (F)	Global Dynamic Bond Benchmark	7,90	3,90	3,85
Acciones C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)		9,93		
Acciones I (USD) de capitalización	Global Dynamic Bond Benchmark	8,81	3,90	4,73

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Las clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN EMERGING MARKET DEBT FUND

#### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

##### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Dado que los mercados emergentes son muy sensibles a las perspectivas económicas mundiales internacionales, la deuda de los mercados emergentes sufrió aún más que muchas otras clases de activos, ya que la pandemia del COVID-19 causó estragos en la economía mundial. El año comenzó de manera positiva, con activos de riesgo en general con buena cotización y la conclusión de la primera fase del acuerdo comercial entre Estados Unidos y China, que hizo que muchas economías de los mercados emergentes creyeran que podrían tener un año fuerte cuando el excepcionalismo estadounidense llegara a su fin y los niveles de crecimiento mundial se sincronizaran más. Sin embargo, este optimismo se desvaneció rápidamente a medida que la tensión entre los EE. UU. e Irán levantaba la cabeza, la pandemia del coronavirus empezaba a ser un problema internacional, en lugar de regional, y al mismo tiempo la guerra del precio del petróleo entre Rusia y Arabia Saudí se intensificaba. Esta fue una tormenta casi perfecta para los mercados emergentes, ya que las preocupaciones por el crecimiento mundial y las tensiones geopolíticas causaron una caída brusca de los precios de las materias primas y una grave recesión económica.

Este entorno presionó de manera extrema al papel de la deuda de los mercados emergentes y el sector también vio importantes salidas de capital mientras los inversores buscaban activos de refugio seguro frente a la creciente crisis. A mediados de marzo, el valor de referencia JP Morgan Global EM había caído bruscamente en el año, y el subfondo Merian obtuvo una rentabilidad peor a la del índice. Sin embargo, dado que tanto los gobiernos de los mercados desarrollados como los de los mercados emergentes y los bancos centrales emprendieron medidas de estímulo sin precedentes a principios de abril, las salidas de capital habían terminado y había comenzado la recuperación de los precios de los activos de deuda de los mercados emergentes. Esta recuperación continuó durante el resto del primer semestre del año, aunque a finales de junio el valor de referencia todavía estaba a la baja respecto al año y el subfondo estaba un poco a la zaga. El subfondo se mantuvo en lo que consideramos que eran valores vendidos por encima de su valor durante la oleada de ventas, pero redujo las exposiciones internacionales.

Las perspectivas para los mercados emergentes a partir de los niveles actuales son más equilibradas para el resto del año después de la brusca recuperación de los precios de los activos durante este periodo. Los riesgos en torno a una posible segunda ola del virus siguen existiendo y sigue habiendo considerables incertidumbres en torno a la forma de la recuperación, dado el daño causado a las economías mundiales. La reciente debilidad del dólar estadounidense beneficia a la deuda de los mercados emergentes, pero la forma de la recuperación será el verdadero determinante del rendimiento de la clase de activos.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN EMERGING MARKET DEBT FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian Emerging Market Debt Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (EUR) de capitalización	Valor de referencia SKEMGMKTD	-4,69	-2,82	-1,93
Acciones A (EUR) con cobertura, de capitalización		-6,07		
Acciones A (SEK) con cobertura, de capitalización		-6,19		
Acciones A (SGD) con cobertura, de reparto		-5,34		
Acciones A (USD) de capitalización	Valor de referencia SKEMGMKTD	-4,79	-2,76	-2,08
Acciones A (USD) de reparto (F)	Valor de referencia SKEMGMKTD	-4,79	-2,76	-2,09
Acciones A (USD) de reparto	Valor de referencia SKEMGMKTD	-4,78	-2,76	-2,07
Acciones A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)		-3,45		
Acciones B (USD) de capitalización	Valor de referencia SKEMGMKTD	-5,40	-2,76	-2,72
Acciones B (USD) de reparto	Valor de referencia SKEMGMKTD	-5,29	-2,76	-2,61
Acciones C (USD) de capitalización	Valor de referencia SKEMGMKTD	-5,50	-2,76	-2,82
Acciones C (USD) de reparto	Valor de referencia SKEMGMKTD	-5,61	-2,76	-2,93
Acciones C2 (USD) de reparto (F)	Valor de referencia SKEMGMKTD	-5,58	-2,76	-2,90
Acciones C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)		-3,81		
Acciones I (USD) de capitalización	Valor de referencia SKEMGMKTD	-4,41	-2,76	-1,69
Acciones S (GBP) de reparto	Valor de referencia SKEMGMKTD	2,69	4,26	-1,51
Acciones U1 (GBP) de reparto	Valor de referencia SKEMGMKTD	2,87	4,26	-1,33

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Las clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

En general, en el primer semestre de 2020 el subfondo rindió peor que su valor de referencia. Sin embargo, mientras que el primer trimestre fue testigo de una profunda oleada de ventas en el mercado en relación con las preocupaciones por el COVID-19, el segundo trimestre repuntó muy fuertemente y el subfondo obtuvo una rentabilidad significativamente superior a la del mercado. Los valores más positivos para la rentabilidad durante el periodo fueron las participaciones en Mercado Libre, Tencent, Kweichow Moutai, Sinbon Electronics y MYEG. Mercado Libre es la principal plataforma de comercio electrónico de Latinoamérica, presente en la mayoría de las principales economías de la región. El negocio también cuenta con una cartera de pago, Mercado Pago que ha ganado una gran tracción con usuarios tanto en la plataforma de Mercado Libre como fuera de ella. Tuvimos la suerte de poder comprar cuando el precio de las acciones estaba muy débil en marzo, sin embargo, el negocio en realidad estaba funcionando muy bien. El comercio electrónico y los pagos digitales están poco extendidos en Latinoamérica en comparación con otras regiones del mundo, lo que hace que Mercado Libre tenga importantes perspectivas de crecimiento por delante. Los principales detractores del rendimiento durante el periodo fueron Petrobras, HDFC Bank, YDUQS, Localiza y Banco do Brasil. A menudo se percibe que Brasil resulta «más arriesgado» en tiempos difíciles, y solo en marzo, el real brasileño perdió el 15% de su valor frente al dólar. La mayoría de estos nombres han repuntado fuertemente desde los mínimos de marzo y continúan haciéndolo ahora que entramos en el tercer trimestre.

Después de la brutal oleada de ventas del primer trimestre, la fuerza del repunte del segundo trimestre fue igual de llamativa. Todos los mercados de los mercados emergentes (EM) subieron en el 2T de 2020, igual que todos los que habían caído en el 1T de 2020. Durante el primer semestre de 2020, solo cuatro mercados superaron al índice de mercados emergentes (China, Taiwán, Corea y Malasia), mientras que los otros veintidós se quedaron rezagados: el rendimiento del mercado a nivel nacional nunca ha sido tan estrecho. Los mercados optaron en gran medida por centrarse en los anuncios de los bancos centrales mundiales y los gobiernos de niveles récord de apoyo monetario y fiscal en lugar de hacerlo en la escalada de las tasas de contagio de COVID-19. Los datos mundiales empezaron a sorprender al alza más avanzado el trimestre, lo que añadió más confianza al repunte.

Es probable que los mercados de renta variable sigan con baches y, al mismo tiempo, sean vulnerables a los temores de rebotes de COVID-19. Sin embargo, en general, creemos que la liquidez masiva y las inyecciones fiscales simplemente anestesiaron a los mercados y los mantendrán apoyados. Una de las lecciones de la década anterior fue no subestimar el efecto de la flexibilización cuantitativa en los mercados de activos, ya que la liquidez buscaba refugio. El programa actual es sustancialmente mayor a sus predecesores. Ya estamos empezando a ver signos de confianza, liquidez abundante o ambos combinados en bolsas del mercado. Por ejemplo, muchas de las acciones de gran capitalización con mejor desempeño en 2020 no están obteniendo beneficios (y no se espera que lo hagan pronto), sino que residen en sectores «calientes» validados por la pandemia, como la computación en la nube y el comercio electrónico. En el momento de redactar este informe, el mercado de acciones «A» de la China continental está funcionando extremadamente bien, impulsado por la abundante liquidez, los bajos tipos de interés y las tasas de rentabilidad de los bonos. Otros mercados y monedas emergentes se han quedado rezagados y tardarán más en superar los efectos de la pandemia y los daños económicos resultantes. El subfondo tiene participaciones en empresas como Tencent, Alibaba, MYEG, Network International y Mercado Libre que se beneficiarán de las tendencias provocadas por el COVID-19. Empresas como TSMC, Samsung, Advantech, Sinbon y Parade Technologies prosperarán suministrando la «fontanería» para los datos y la automatización. Igualmente, es importante no olvidar las «viejas» áreas de la economía donde algunas de nuestras franquicias todavía tienen importantes oportunidades de crecimiento por delante. Pueden tardar algo más en recuperarse, pero lo harán. Uno de los atributos perdurables de las empresas en las que buscamos invertir es su capacidad para prosperar y fortalecerse durante una crisis a expensas de sus competidores, lo que significa que salen más fuertes. En un mundo que experimenta una deflación masiva y un impacto de crecimiento, creemos que las empresas que puedan demostrar un crecimiento sostenible y rentable serán muy valoradas.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian Global Emerging Markets Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (EUR) de capitalización	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-12,21	-9,84	-2,63
Acciones A (GBP) de capitalización	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-5,66	-3,28	-2,46
Acciones A (USD) de capitalización	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-12,45	-9,78	-2,96
Acciones B (USD) de capitalización	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-12,96	-9,78	-3,52
Acciones C (USD) de capitalización	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-13,36	-9,78	-3,96
Acciones C2 (USD) de capitalización	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-13,02	-9,78	-3,59
Acciones I (USD) de capitalización	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-12,03	-9,78	-2,49
Acciones R (GBP) de capitalización	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-5,36	-3,28	-2,15
Acciones S (GBP) de capitalización	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-5,45	-3,28	-2,25
Acciones U1 (GBP) de capitalización	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-5,36	-3,28	-2,16
Acciones U2 (GBP) de capitalización	MSCI EM (Emerging Markets) - Net Return	-5,23	-3,28	-2,02

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN ASIAN EQUITY INCOME FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

La recuperación económica de China repuntó en la segunda mitad del periodo, ya que las exportaciones y los servicios se beneficiaron de las políticas de apoyo gubernamentales y de la reapertura de algunos mercados extranjeros. Esto siguió a una fuerte contracción en los tres primeros meses del año, cuando gran parte del país estuvo encerrada para combatir el coronavirus. La rápida flexibilización de las restricciones de bloqueo, en relación con Europa y Estados Unidos, hizo que los inversores esperaran que la región capitalizara, en general, la demanda reprimida. Sin embargo, tres meses después de que se relajaran las medidas de confinamiento, los niveles de inventario en algunos sectores siguen siendo elevados.

Los resultados del criterio de dinámica del mercado del subfondo fueron positivos durante el periodo. El riesgo de caídas actual, que creemos que persiste en entornos de mercado como el actual, ha dado lugar a estrategias antidinámicas dentro de nuestro componente de dinámica de mercado que tienen una mayor asignación que la exposición al impulso a nivel de acciones y sectores. El criterio de crecimiento sostenible del subfondo contribuyó positivamente a los resultados. Busca identificar oportunidades de precios erróneos basadas en la percepción del mercado de las perspectivas de crecimiento en las empresas subyacentes, en el contexto del entorno de mercado que prevalece. El criterio de valoración dinámica del subfondo afectó negativamente a los resultados. El mercado se caracterizó por una serie de rotaciones de valor pronunciadas durante el 2T de 2020. La ampliación de la recuperación, a nivel de mercado, para abarcar segmentos de valores con una valoración muy alta o muy baja, acentuó estos efectos desencadenando una serie de restricciones breves. La asignación de activos con arreglo al criterio de valoración dinámica proporcionó al fondo poco aislamiento a estos efectos presentes en nuestro universo de inversión. En particular, la baja exposición a empresas más baratas y de mayor frente a otras con balances más sólidos no logró compensar los efectos disruptivos de las rotaciones procíclicas intermitentes. Los resultados negativos de nuestros componentes de confianza de los analistas a corto plazo redujeron la rentabilidad durante el periodo. El criterio de dirección de empresas del subfondo también contribuyó de forma negativa. Sin embargo, esto desmiente un fuerte repunte en la atribución de este factor hacia el final del periodo tras un breve episodio de debilidad tras la oleada de ventas del mercado en marzo.

La actual ponderación en el posicionamiento en los criterios de selección de títulos en las carteras está principalmente en consonancia con la evolución de las asignaciones desde el comienzo del año. Nuestro uso de la información de precios a través de nuestro criterio de dinámica de mercado se ha reducido y nuestra asignación al valor se mantiene en un nivel muy bajo. La asignación al criterio de confianza de los analistas es alta y su naturaleza a corto plazo generalmente se ha mantenido resistente durante las turbulencias del mercado. Durante el periodo, todas las estrategias dirigidas por el equipo de inversión comenzaron a volver a equilibrarse utilizando los subcomponentes de previsión de transacciones de administradores y de medioambientales, sociales y de gobierno recientemente implementados en nuestros modelos alfa y de riesgo.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN ASIAN EQUITY INCOME FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian Asia Equity Income Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (EUR) de capitalización	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-9,22	-6,16	-3,26
Acciones A (GBP) de capitalización	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-2,59	0,67	-3,24
Acciones A (USD) de capitalización	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-9,28	-6,11	-3,38
Acciones A (USD) de reparto (F)	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-9,49	-6,11	-3,60
Acciones A (USD) de reparto	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-9,77	-6,11	-3,91
Acciones B (USD) de capitalización	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-9,98	-6,11	-4,12
Acciones C (USD) de capitalización	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-10,30	-6,11	-4,46
Acciones C2 (USD) de reparto (F)	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-10,00	-6,11	-4,14
Acciones I (EUR) de capitalización	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-8,78	-6,16	-2,79
Acciones I (USD) de capitalización	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-8,94	-6,11	-3,01
Acciones R (GBP) de capitalización	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-1,98	0,67	-2,63
Acciones U1 (GBP) de capitalización	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-1,94	0,67	-2,59
Acciones U1 (GBP) de reparto	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-1,94	0,67	-2,59
Acciones U2 (GBP) de reparto	MSCI AC Asia Pacific ex Japan (PIB ponderado antes del 15 de octubre de 2014)	-1,72	0,67	-2,37

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN LOCAL CURRENCY EMERGING MARKET DEBT FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Dado que los mercados emergentes son muy sensibles a las perspectivas económicas mundiales internacionales, la deuda de los mercados emergentes sufrió aún más que muchas otras clases de activos, ya que la pandemia del COVID-19 causó estragos en la economía mundial. El año comenzó de manera positiva, con activos de riesgo en general con buena cotización y la conclusión de la primera fase del acuerdo comercial entre Estados Unidos y China, que hizo que muchas economías de los mercados emergentes creyeran que podrían tener un año fuerte cuando el excepcionalismo estadounidense llegara a su fin y los niveles de crecimiento mundial se sincronizaran más. Sin embargo, este optimismo se desvaneció rápidamente a medida que la tensión entre los EE. UU. e Irán levantaba la cabeza, la pandemia del coronavirus empezaba a ser un problema internacional, en lugar de regional, y al mismo tiempo la guerra del precio del petróleo entre Rusia y Arabia Saudí se intensificaba. Esta fue una tormenta casi perfecta para los mercados emergentes, ya que las preocupaciones por el crecimiento mundial y las tensiones geopolíticas causaron una caída brusca de los precios de las materias primas y una grave recesión económica.

Este entorno presionó de manera extrema al papel de la deuda de los mercados emergentes y el sector también vio importantes salidas de capital mientras los inversores buscaban activos de refugio seguro frente a la creciente crisis. A mediados de marzo, el valor de referencia JP Morgan Global EM había caído bruscamente en el año, y el subfondo Merian obtuvo una rentabilidad peor a la del índice. Sin embargo, dado que tanto los gobiernos de los mercados desarrollados como los de los mercados emergentes y los bancos centrales emprendieron medidas de estímulo sin precedentes a principios de abril, las salidas de capital habían terminado y había comenzado la recuperación de los precios de los activos de deuda de los mercados emergentes. Esta recuperación continuó durante el resto del primer semestre del año, aunque a finales de junio el valor de referencia todavía estaba a la baja respecto al año y el subfondo estaba un poco a la zaga. El subfondo se mantuvo en lo que consideramos que eran valores vendidos por encima de su valor durante la oleada de ventas, pero redujo las exposiciones internacionales. Seguimos manteniendo una posición sobreponderada en la duración en aquellos países que tienen margen para flexibilizar aún más la política monetaria, como Rusia, Indonesia y Colombia.

Las perspectivas para los mercados emergentes a partir de los niveles actuales son más equilibradas para el resto del año después de la brusca recuperación de los precios de los activos durante este periodo. Los riesgos en torno a una posible segunda ola del virus siguen existiendo y sigue habiendo considerables incertidumbres en torno a la forma de la recuperación, dado el daño causado a las economías mundiales. En los mercados de divisas locales, la recuperación también determinará el alcance de cualquier recuperación de los precios de los productos básicos que también influirá en los resultados regionales. La reciente debilidad del dólar estadounidense beneficia a la deuda de los mercados emergentes, pero la forma de la recuperación será el verdadero determinante del rendimiento de la clase de activos.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN LOCAL CURRENCY EMERGING MARKET DEBT FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020							
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)			
Acciones A (AUD) con cobertura, de reparto (F)		-9,34					
Acciones A (EUR) de capitalización	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-7,82	-6,94	-0,94			
Acciones A (GBP) de reparto	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-0,92	-0,17	-0,75			
Acciones A (USD) de capitalización	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-7,99	-6,89	-1,18			
Acciones A (USD) de reparto (F)	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-7,94	-6,89	-1,13			
Acciones A (USD) de reparto	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-7,96	-6,89	-1,15			
Acciones A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)		-6,84					
Acciones B (AUD) con cobertura, de reparto (F)		-9,83					
Acciones B (USD) de reparto	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-8,45	-6,89	-1,68			
Acciones B (ZAR) con cobertura, de reparto (F)		-7,36					
Acciones C (USD) de capitalización	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-8,59	-6,89	-1,83			
Acciones C (USD) de reparto	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-8,65	-6,89	-1,89			
Acciones C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)		-10,10					
Acciones C2 (USD) de reparto (F)	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-8,57	-6,89	-1,80			
Acciones C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)		-7,51					
Acciones I (USD) de capitalización	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-7,49	-6,89	-0,64			
Acciones U1 (GBP) de reparto	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-0,51	-0,17	-0,33			
Acciones U2 (GBP) de capitalización	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-0,42	-0,17	-0,25			
Acciones U2 (GBP) de reparto*	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite	-1,28	0,24				

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Algunas clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

\* Los datos en relación con esta clase de acciones corresponden al periodo entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de cierre de la clase de acciones, el 26 de junio de 2020

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN UK ALPHA FUND (IRL)

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

El COVID-19 y el impacto en la economía de las restricciones aplicadas para detener su propagación fue la característica dominante del periodo. Los mercados de renta variable se desplomaron en el primer trimestre del año a medida que el virus se propagaba a nivel mundial. Sin embargo, los mercados repuntaron a medida que los bancos centrales y los gobiernos tomaban medidas para ayudar a la economía. En Reino Unido y Europa, la flexibilización de las restricciones hacia el final del periodo resultó útil, aunque se vio contrarrestada por un aumento en los casos de COVID-19 en los Estados Unidos. El Subfondo arrojó una rentabilidad relativa inferior al índice FTSE All Share durante el periodo. Los principales detractores fueron las acciones expuestas a los viajes y la hostelería. Los grupos de catering de aeropuertos SSP, International Consolidated Airlines y Whitbread cayeron bruscamente debido al grave impacto de las restricciones para contener el virus en sus operaciones, mientras que la ingeniería Melrose sufrió de su exposición a las industrias aeronáutica y de la automoción. Entre los contribuyentes positivos se encontraban Fidelity National Services, Experian y Rio Tinto, que se beneficiaron de modelos de negocio relativamente resistentes. Las posiciones infraponderadas en Royal Dutch Shell -que recortó sus dividendos- y HSBC, también contribuyeron a la rentabilidad relativa.

La mayoría de los inversores se han sorprendido por la velocidad con la que los mercados de renta variable, liderados por EE. UU. y específicamente el NASDAQ, han recuperado sus pérdidas y, en este último caso, han alcanzado nuevos máximos. Puede ser conveniente mirar más allá de los bajos beneficios de este año, a medida que vayan reduciéndose los casos de coronavirus y los países vayan saliendo de sus confinamientos, pero en muchos sectores se tardarán años en alcanzar los niveles de rentabilidad de 2019.

La asombrosa cantidad de liquidez que están proporcionando los bancos centrales, en particular la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed), está detrás de la escala de la recuperación de los mercados de renta variable, en lugar de un optimismo sobre un repunte temprano de las ganancias corporativas. La Reserva Federal ha sido clara indicando que seguirá siendo extremadamente favorable a la actividad económica, por lo que es poco probable que esta provisión de liquidez termine pronto, sustentando así los activos de riesgo a nivel mundial. Los datos económicos deberían mejorar a medida que se alivien los confinamientos, animando así a los inversores, muchos de los cuales se han mantenido al margen con grandes tenencias de efectivo. Los tipos de interés cercanos a cero y el escaso valor de los bonos significan que «no hay alternativa» para muchos a la compra de acciones.

El gobierno del Reino Unido ha dejado claro que no tiene apetito de austeridad, pero se endeudará y gastará para continuar con su agenda de «nivelación», poniendo énfasis en las infraestructuras, la transición energética y la economía verde. La medida en que esta inversión pueda frenar el aumento del desempleo será fundamental para el ritmo de actividad durante los próximos 12 a 18 meses. Mientras tanto, ahora tenemos menos de seis meses para llegar a un acuerdo con Europa sobre nuestra futura relación comercial: seguimos pensando que a nadie le interesa no llegar a un acuerdo, aunque sea a última hora. Igualmente, vigilamos las próximas elecciones presidenciales en Estados Unidos, en las que una victoria demócrata supondría un desafío para Wall Street, teniendo en cuenta algunos aspectos de su agenda política. Por ahora, sin embargo, la liquidez de los bancos centrales es clave y es probable que siga respaldando los activos de riesgo.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

MERIAN UK ALPHA FUND (IRL)

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian UK Alpha Fund (IRL) del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (EUR) de capitalización	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27,44	-23,11	-5,63
Acciones A (GBP) de capitalización	FTSE ALL-SHARE (TR)	-22,01	-17,51	-5,45
Acciones A (GBP) de reparto	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21,98	-17,51	-5,41
Acciones A (USD) de capitalización	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27,56	-23,06	-5,84
Acciones A (USD) con cobertura, de capitalización		-20,78		
Acciones I (EUR) de capitalización	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27,15	-23,11	-5,26
Acciones I (USD) de capitalización	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27,27	-23,06	-5,46
Acciones I (USD) con cobertura, de capitalización		-20,54		
Acciones R (GBP) de capitalización	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21,71	-17,51	-5,09
Acciones R (GBP) de reparto	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21,69	-17,51	-5,06
Acciones U1 (GBP) de capitalización	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21,67	-17,51	-5,04
Acciones U1 (GBP) de reparto	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21,66	-17,51	-5,02
Acciones U1 (USD) de capitalización	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27,22	-23,06	-5,41
Acciones U2 (GBP) de capitalización	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21,63	-17,51	-5,00
Acciones U2 (GBP) de reparto	FTSE ALL-SHARE (TR)	-21,63	-17,51	-4,99
Acciones U2 (USD) de capitalización	FTSE ALL-SHARE (TR)	-27,20	-23,06	-5,38

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Las clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN UK SMALLER COMPANIES FOCUS FUND

#### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

##### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

El subfondo se comportó bien durante el primer semestre del año, superando sustancialmente a su índice de referencia. Alrededor del 80% de esta rentabilidad superior se debió a la selección de títulos, mientras que el resto se debió a las asignaciones sectoriales (en particular, la exposición cero al petróleo y el gas, que sufrió debido a una fuerte caída de los precios del petróleo). Entramos en el año con una cartera ampliamente equilibrada en términos de la división entre crecimiento estructural y ciclicidad. Esto reflejó nuestra postura en 2019 de que el mercado estaba adoptando una visión demasiado pesimista sobre las probables ramificaciones del Brexit, posición que fue reivindicada por la victoria electoral integral de los conservadores a finales de 2019. Esto llevó a una carrera en ciertos sectores cíclicos nacionales hasta principios de 2020, que solo se vio limitada por el brote de COVID-19. La pandemia ha sido obviamente el centro de atención de gran parte de la primera mitad del año. Inicialmente, el mercado de valores hizo caer todas las acciones con solo una discriminación moderada. En el segundo trimestre, los inversores se volvieron más selectivos a la hora de identificar posibles ganadores y perdedores a partir de los cambios que el virus causó en los comportamientos de las empresas y los consumidores.

Gran parte de nuestro elemento de crecimiento estructural tiene un fuerte sesgo tecnológico y estos tipos de empresas vieron que los precios de sus acciones repuntaban significativamente cuando el mercado de valores entendió el impacto de COVID-19 en sus patrones de negociación. Si bien todavía hemos tratado de equilibrar nuestras participaciones de crecimiento con una ciclicidad seleccionada, durante el periodo, el subfondo se ha inclinado un poco más hacia el crecimiento, impulsado por el rendimiento de las participaciones existentes y la incorporación de otras, como Asos.

Al mirar hacia el resto del año, creemos que nuestros valores de crecimiento están bien posicionados para continuar ofreciendo buenos resultados. Las ramificaciones completas de la pandemia están por emerger, pero seguimos manteniendo participaciones cíclicas seleccionadas para equilibrar nuestra exposición al crecimiento. Como siempre, conseguir que este balance sea correcto y una selección correcta de títulos será clave si queremos ofrecer un mayor rendimiento durante el segundo semestre.

<b>Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian UK Smaller Companies Focus Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020</b>				
<b>Clase de acciones</b>	<b>Valor de referencia</b>	<b>Rentabilidad de la clase de acciones (%)</b>	<b>Rentabilidad del valor de referencia (%)</b>	<b>Rentabilidad relativa (%)</b>
Acciones A (GBP) de reparto	Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies - Total Return	-16,59	-24,97	11,17
Acciones R (GBP) de reparto	Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies - Total Return	-16,36	-24,97	11,47
Acciones U1 (GBP) de reparto	Numis Smaller Companies Index ex Investment Companies - Total Return	-16,35	-24,97	11,48

*Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas.*

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN UK DYNAMIC EQUITY FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

La primera mitad de 2020 estuvo dominada por la pandemia mundial del COVID-19 y las consecuencias económicas de las medidas adoptadas para controlarla. Los gobiernos y los bancos centrales respondieron rápidamente con un apoyo fiscal y monetario sin precedentes, pero el crecimiento del PIB aún disminuyó significativamente. Los mercados de renta variable cayeron fuertemente antes de iniciar una recuperación parcial en el segundo trimestre. El subfondo tuvo un buen rendimiento y terminó muy por delante del FTSE 250 Index. El Subfondo lleva mucho tiempo sobreponderado en aquellas empresas mejor posicionadas para beneficiarse del cambio estructural hacia una forma de vida más digital. El COVID-19 aceleró materialmente este cambio estructural en beneficio de participaciones clave como boohoo.com, The Hut Group, S4 Capital y Asos. Las actuaciones más débiles procedieron de Onesavings Bank y Melrose. El libro de posiciones cortas se benefició de pequeñas ganancias en AG Barr, Biffa y Victrex.

Hubo una considerable actividad de cartera a medida que fuimos cambiando el subfondo en respuesta a la drástica evolución de los acontecimientos. Hemos vendido posiciones en SSP, Bodycote, Travis Perkins, Dunelm, Pebble e IWG ya que sus perspectivas se han reducido significativamente, mientras que GVC y Pennon se vendieron después de la promoción al FTSE 100. Se adquirieron nuevas participaciones en Asos, Rentokil, Serco, Chemring, Knights y Pets at Home. También apoyamos las subidas de renta variable en Unite, WH Smith, Blue Prism, Liontrust y Dart Group. En el libro de posiciones cortas, recogimos beneficios en AG Barr, Victrex y Biffa reduciendo el libro a solo una pequeña posición.

Parece que hay poco apetito entre los bancos centrales o los gobiernos para revertir cualquiera de los estímulos monetarios masivos o para otro periodo de austeridad. Esto nos lleva a creer que los tipos de interés se mantendrán increíblemente bajos en un futuro cercano y, por lo tanto, el liderazgo del mercado a medio plazo volverá a un crecimiento de calidad. Si bien el subfondo está bien posicionado para ello, el camino a corto plazo de la pandemia del COVID-19 es inherentemente incierto. No hemos intentado adivinar cómo va a evolucionar el COVID-19 en los próximos 6-12 meses, por lo que mantenemos deliberadamente un amplio equilibrio entre crecimiento y valor (a través de acciones de recuperación cíclica, no de negocios con dificultades estructurales). Hemos adoptado el mismo enfoque con respecto al Brexit, donde siguen siendo posibles varios resultados diferentes. A medida que el mundo se vaya recuperando hacia niveles de actividad anteriores al COVID-19, habrá una subida importante en muchas de las acciones del subfondo. Por supuesto, no sabemos cuánto tiempo se tardará en materializar esto, pero no hubo desequilibrios fundamentales preexistentes en la economía mundial que deban causar una recesión prolongada o impedir una recuperación relativamente suave una vez que las economías se reabran adecuadamente.

<b>Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian UK Dynamic Equity Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020</b>				
<b>Clase de acciones</b>	<b>Valor de referencia</b>	<b>Rentabilidad de la clase de acciones (%)</b>	<b>Rentabilidad del valor de referencia (%)</b>	<b>Rentabilidad relativa (%)</b>
Acciones A (GBP) de reparto	FTSE 250 x Investment Trusts - Total Return	-15,15	-25,04	13,19
Acciones I (EUR) con cobertura, de capitalización		-14,09		
Acciones R (GBP) de reparto	FTSE 250 x Investment Trusts - Total Return	-15,09	-25,04	13,27

*Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Las clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.*

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

La volatilidad de los factores persistió en los mercados durante el segundo trimestre de 2020. Los mercados de renta variable se caracterizaron por factores significativos y rotaciones sectoriales. Este entorno resultó ser un reto para las estrategias neutrales del mercado de renta variable en general.

Los resultados del criterio de dinámica del mercado del subfondo fueron negativos durante el periodo. El riesgo de caídas actual, que creemos que persiste en entornos de mercado como el actual, ha dado lugar a estrategias antidinámicas dentro de nuestro componente de dinámica de mercado que tienen una mayor asignación que la exposición al impulso a nivel de acciones y sectores. La reducción de la asignación a los factores de impulso influyó en los resultados del subfondo, dado el resurgimiento de las tendencias a nivel de sectores y acciones durante el periodo. La posición del subfondo es coherente con nuestra expectativa de que en entornos de mayor volatilidad transversal, las inversiones deberían tener un mayor impacto en los resultados. El criterio de dirección de empresas del subfondo también contribuyó negativamente a los resultados durante el periodo. Sin embargo, esto desmiente un fuerte repunte en la atribución de este factor hacia el final del periodo tras un breve episodio de debilidad tras la oleada de ventas del mercado en marzo. La repentina revaloración del riesgo desencadenó una revisión de los dividendos y recompras como resultado de las consecuencias económicas del COVID-19 que afectan a los balances de muchas empresas, poniendo a corto plazo en tela de juicio la sostenibilidad de estas iniciativas directamente. En las últimas semanas, los componentes de capital subyacentes han vuelto a tener un comportamiento acorde con las expectativas a largo plazo. El criterio de valoración dinámica del subfondo redujo los resultados durante el periodo. El mercado se caracterizó por una serie de rotaciones de valor pronunciadas durante el periodo. La ampliación de la recuperación, a nivel de mercado, para abarcar segmentos de valores con una valoración muy alta o muy baja, acentuó estos efectos desencadenando una serie de restricciones breves. La asignación de activos con arreglo al criterio de valoración dinámica proporcionó al subfondo poco aislamiento a estos efectos presentes en nuestro universo de inversión. En particular, la baja exposición del subfondo a empresas más baratas y de mayor frente a otras con balances más sólidos no logró compensar los efectos disruptivos de las rotaciones procíclicas intermitentes. El criterio de crecimiento sostenible del subfondo contribuyó positivamente a los resultados durante el periodo. Este es otro de nuestros conjuntos de factores que también se basa en insumos fundamentales. Busca identificar oportunidades de precios erróneos basadas en la percepción del mercado de las perspectivas de crecimiento de las empresas en el contexto del entorno de mercado actual. La diversificación de nuestros criterios de selección de títulos se vio resaltada por los resultados positivos de nuestros componentes de confianza de los analistas a corto plazo, que complementaron a la contribución de los conjuntos de factores más orientados a los fundamentos. La contribución del libro de posiciones largas del subfondo fue positiva en términos relativos de mercado durante el primer semestre de 2020. Lamentablemente, no fue suficiente para compensar la contribución negativa del libro de posiciones cortas.

La actual ponderación en el posicionamiento en los criterios de selección de títulos en las carteras está principalmente en consonancia con la evolución de las asignaciones desde el comienzo del año. Nuestro uso de la información de precios a través de nuestro criterio de dinámica de mercado se ha reducido y nuestra asignación al valor se mantiene en un nivel muy bajo. La asignación al criterio de confianza de los analistas es alta y su naturaleza a corto plazo generalmente se ha mantenido resistente durante las turbulencias del mercado. Durante el periodo, todas las estrategias dirigidas por el equipo de inversión comenzaron a volver a equilibrarse utilizando los subcomponentes de previsión de transacciones de administradores y de medioambientales, sociales y de gobierno recientemente implementados en nuestros modelos alfa y de riesgo.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN GLOBAL EQUITY ABSOLUTE RETURN FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian Global Equity Absolute Return Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (CHF) con cobertura, de capitalización	ICE LIBOR - CHF a 3 meses	-4,85	-0,33	-4,53
Acciones A (EUR) con cobertura, de capitalización	Tipo mínimo de puja para las operaciones principales de refinanciación en la zona euro	-4,84	-	-4,84
Acciones A (GBP) con cobertura, de capitalización	Tipo bancario de Reino Unido	-4,50	0,18	-4,67
Acciones A (RMB) con cobertura, de capitalización		-3,38		-3,38
Acciones A (SGD) con cobertura, de capitalización	SORA	-4,13	0,26	-4,38
Acciones A (USD) de capitalización	Tipo objetivo de fondos federales de EE. UU.	-3,84	0,42	-4,24
Acciones A2 (CHF) con cobertura, de capitalización	ICE LIBOR - CHF a 3 meses	-4,94	-0,33	-4,62
Acciones C (USD) de capitalización	Tipo objetivo de fondos federales de EE. UU.	-4,54	0,42	-4,93
Acciones I (CHF) con cobertura, de capitalización	ICE LIBOR - CHF a 3 meses	-4,51	-0,33	-4,19
Acciones I (EUR) con cobertura, de capitalización	Tipo mínimo de puja para las operaciones principales de refinanciación en la zona euro	-4,45	-	-4,45
Acciones I (SEK) con cobertura, de capitalización	Tipo de repo de Suecia	-2,00	-0,01	-1,99
Acciones I (USD) de capitalización	Tipo objetivo de fondos federales de EE. UU.	-3,48	0,42	-3,88
Acciones R (GBP) con cobertura, de capitalización	Tipo bancario de Reino Unido	-4,11	0,18	-4,28
Acciones U1 (GBP) con cobertura, de capitalización	Tipo bancario de Reino Unido	-4,05	0,18	-4,23
Acciones U2 (GBP) con cobertura, de capitalización	Tipo bancario de Reino Unido	-4,02	0,18	-4,19

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Algunas clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN STRATEGIC ABSOLUTE RETURN BOND FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

El movimiento de los precios entre activos a principios de año fue variado. Las curvas de rentabilidad se pronunciaron, las materias primas subieron y las acciones alcanzaron nuevos máximos históricos, aunque las medidas fueron tentativas. La falta de impulso fue especialmente clara en los mercados de divisas, donde el dólar estadounidense desafió al consenso de los analistas y subió a lo largo de enero. Esta evolución nos incomodó ya que la fortaleza del dólar estadounidense suprime la inflación mundial y es uno de los signos más claros de malestar en el mercado. Como el crecimiento mundial sigue siendo mediocre, el regreso al fuerte régimen del dólar estadounidense nos hizo recelosos de la alcista narrativa del mercado, y rápidamente nos opusimos a la opinión del consenso.

Disfrutamos de una muy fuerte primera mitad del año contra nuestros valores de referencia y grupo de pares. En muchos sentidos, se trataba tanto de lo que no estábamos invirtiendo como de lo que sí estábamos invirtiendo. Una vez que quedó claro que el crecimiento seguía disminuyendo a medida que el dólar estadounidense se apreciaba, rotamos hacia una posición más defensiva, dejando al subfondo bien situado para la crisis de los activos de riesgo. Nuestra cartera, altamente líquida y defensiva, nos permitió evitar lo peor de la caída, a diferencia de muchos de nuestros pares que habían invertido mucho en créditos corporativos. Nuestra duración de los tipos estadounidenses fue particularmente efectiva durante la primera fase de la oleada de ventas, con la rentabilidad de los 10 años estadounidenses cayendo 100 puntos básicos en cuestión de semanas. La duración del núcleo de la zona euro ha cambiado, pero la decisión del BCE de no recortar los tipos el 12 de marzo ayudó a reducir las tasas de rentabilidad en el bloque monetario. Desde hace mucho tiempo hemos creído que el diferencial de rentabilidad entre Estados Unidos y la zona euro tendría que reducirse y nos alegramos de que esto se haya materializado. Cuando los responsables políticos comenzaron a tomar medidas en marzo, vimos la oportunidad de volver a agregar riesgo al subfondo. Los inversores simplemente se habían vuelto demasiado negativos sobre las perspectivas de crecimiento e inflación mundiales. Los niveles de crédito de grado de inversión, la deuda periférica de la zona euro y la descomposición de la tasa de inflación parecían particularmente atractivos, y tratamos de mejorar nuestra exposición, mientras que otros se apresuraban a cobrar. Por lo tanto, el subfondo se benefició en gran medida de las extraordinarias medidas de estímulo, como el programa PEPP del BCE. Al posicionarse para las medidas de estímulo sin precedentes, el subfondo disfrutó de fuertes ganancias en los siguientes meses y se mantuvo sobradamente al ritmo que nuestros homólogos en el repunte. Eso no quiere decir que esto haya permitido relajar las condiciones comerciales en el segundo trimestre; por el contrario, esperar a un mayor apoyo dejó a los mercados en un constante estado de cambio y exigió una cuidadosa gestión de nuestro error de seguimiento, especialmente durante las primeras etapas del repunte en abril. Por lo tanto, hemos prestado mucha atención a nuestra exposición al dólar estadounidense y a la duración de los tipos de los mercados desarrollados, que resultaron ser una cobertura útil. Después de un fuerte repunte de los activos de riesgo hasta mayo y principios de junio, decidimos reducir nuestro error de seguimiento una vez más, al aumentar nuestra preocupación por el aumento de los casos de COVID-19 en EE. UU. Esto permitió que el Subfondo capturara el alfa de los meses anteriores y evitara las sucesivas fluctuaciones del mercado a medida que el semestre se iba cerrando.

Si bien en junio se registraron nuevas ganancias en activos de riesgo, la naturaleza indiscriminada del repunte llegó a su fin después de la primera semana de operaciones. Los temores a una segunda ola se han convertido en un tema candente en las últimas semanas y han actuado como contrapeso a la mejora de los datos y la liquidez de los bancos centrales. No obstante, nos ha animado la reacción a los datos de los Estados Unidos. En años anteriores, los sólidos datos de EE. UU. llevaron a la fortaleza del dólar, su debilitamiento en respuesta es reciente y los activos del resto del mundo han obtenido buenos resultados. Esta reacción sugiere que la atención se centra en gran medida en la recuperación mundial, un acontecimiento que se acoge con beneplácito. Sin embargo, los temores a una segunda ola siguen creciendo, sobre todo en Estados Unidos, donde el deseo de Trump de reabrir la economía ha provocado un rápido aumento del número de contagios. Estamos prestando mucha atención al número de casos de COVID-19, pero direccionalmente seguimos con una posición corta en el dólar estadounidense frente a una serie de monedas, larga en deuda periférica, larga en crédito corporativo y larga en la inflación. Seguimos manteniendo pronunciadamente la curva, aunque redujimos la posición tras una fuerte carrera. Los tres golpes a nuestra visión serían nuevos confinamientos, un

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN STRATEGIC ABSOLUTE RETURN BOND FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

retorno a la austeridad o una inversión de las políticas de los bancos centrales, aunque creemos que los tres son poco probables en esta coyuntura.

<b>Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020</b>				
<b>Clase de acciones</b>	<b>Valor de referencia</b>	<b>Rentabilidad de la clase de acciones (%)</b>	<b>Rentabilidad del valor de referencia (%)</b>	<b>Rentabilidad relativa (%)</b>
Acciones A (EUR) con cobertura, de capitalización	Euro OverNight Index Average (EONIA)	4,28	-0,23	4,52
Acciones A (GBP) con cobertura, de capitalización	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	4,56	0,16	4,39
Acciones A (USD) de capitalización	US Overnight Fed Rate(Tullett)	5,29	0,34	4,94
Acciones F2 (GBP) con cobertura, de capitalización	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	5,20	0,16	5,04
Acciones F2 (GBP) con cobertura, de reparto	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	5,23	0,16	5,07
Acciones I (EUR) con cobertura, de capitalización	Euro OverNight Index Average (EONIA)	3,72	-0,23	3,96
Acciones I (USD) de capitalización	OMGB benchmark (USD LIBOR hasta el 01.05.15 JPM GBI traded USD Hedged hasta el 25.05.17, después el tipo federal de EE. UU.)	5,46	0,34	5,10
Acciones R (GBP) con cobertura, de capitalización	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	4,38	0,16	4,21
Acciones U1 (GBP) con cobertura, de capitalización	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	4,70	0,16	4,53
Acciones U3 (EUR) con cobertura, de capitalización	Euro OverNight Index Average (EONIA)	4,39	-0,23	4,62
Acciones U3 (GBP) con cobertura, de capitalización	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	4,66	0,16	4,50
Acciones U3 (USD) de capitalización	OMGB benchmark (USD LIBOR hasta el 01.05.15 JPM GBI traded USD Hedged hasta el 25.05.17, después el tipo federal de EE. UU.)	5,56	0,34	5,20

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN EUROPE (ex UK) SMALLER COMPANIES FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Durante el primer semestre de 2020, el subfondo se quedó a la zaga tanto de su valor de referencia como del grupo de homólogos. Al principio, tuvo dificultades al desplomarse las tasas de rentabilidad de los bonos, lo que supuso una carga adicional a los rendimientos de las acciones de las empresas en crecimiento. En la primera parte de la oleada de ventas relacionada con el COVID-19, el subfondo sufrió su exposición a valores cíclicos, en particular a los de consumo de Europa, y también a los valores de servicios financieros. En el primer trimestre hubo tres grupos de títulos débiles: cíclicos, apalancados y financieros. Entre los más afectados estuvieron Spie, que combina la ciclicidad y el apalancamiento; Dalata, que vio sus hoteles cerrados; y Cerved, que no llegó a vender una división debido a la agitación. Otros valores cíclicos débiles fueron Wienerberger, Alten, Sixt, Rubis, Pierer y Stroeer; y en los financieros estaban Van Lanschot, BAWAG, Banca Generali y DoValue.

El subfondo tenía demasiada exposición a los viajes y el ocio cuando llegó la crisis del COVID-19, basándose en aquel momento en su creencia en el crecimiento estructural (alquiler de automóviles Sixt, hoteles Dalata, cines Kinopolis), la recuperación cíclica (hoteles Melia) o en la reestructuración corporativa (Lagardere). El subfondo vendió los dos últimos demasiado pronto. Lamentablemente, el subfondo avanzó más lentamente en los valores de crecimiento, aunque al final del periodo los había vendido en gran medida al creer que el nivel base sería mucho más bajo con un confinamiento e impacto económico no cuantificables (todas estas empresas también tienen apalancamiento). También se vendieron servicios de petróleo (Subsea7) y algunos valores financieros (EFG International). Esto dejó al subfondo con un nivel de efectivo cercano al 10%, con cierta compensación procedente de posiciones en valores «grandes y aburridos» (como NOS, la teleco portuguesa). El subfondo comenzó a comprar con cautela y esto contribuyó positivamente a la rentabilidad desde los mínimos del mercado. Incluyó a valores de mediana capitalización que habían caído mucho y que, en opinión del gestor, sobrevivirán (Aalberts Industries) y defensivos (Vidrala que hace botellas de vino; SalMar que es cría salmones), Dialogue Semiconductor (subproveedor tecnológico global) y HelloFresh (el grupo de entrega a domicilio de paquetes de cocina casera). En términos de valoración, el mercado europeo de pequeña capitalización tiene un coeficiente precio-beneficios bastante alto de 22, que el gestor consideró ajustado; por eso el Subfondo cotiza ahora con un descuento sustancial sobre el coeficiente precio-beneficios a plazo de 17,6.

Después de haber alcanzado cifras récord en términos de caídas en los niveles de actividad económica, el final del primer semestre arrojó datos económicos mucho mejores a nivel mundial, comenzando con las nóminas no agrícolas de EE. UU. y continuando con los PMI y las encuestas de confianza en toda Europa. Esto ha llevado a muchos a suponer que la economía se habrá normalizado para el próximo año. El gestor siguió siendo escéptico ante esto, dados los altos niveles iniciales de desempleo, la pérdida de un trimestre de ventas para muchas industrias y los crecientes niveles de deuda en los balances corporativos, de consumo y de gobierno. El subfondo es ahora bastante neutral en el sector, y las acciones en él son más generadoras de efectivo, con balances más fuertes, que antes (deuda neta agregada a EBITDA de 1,2x en comparación con el 1,9x en el valor de referencia). Por primera vez en mucho tiempo, el Subfondo está infraponderado tanto en el sector industrial como en el de bienes de consumo discrecional, lo que refleja nuestra opinión de que la recuperación en Europa será más lenta que en otros lugares y la reciente recuperación fuerte ha reflejado gran parte de esa recuperación. Las posiciones sobreponderadas permanecen en bancos y grupos de servicios financieros sobrecapitalizados, así como en servicios de comunicación y tecnología.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN EUROPE (ex UK) SMALLER COMPANIES FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian (ex UK) Smaller Companies Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (EUR) de capitalización	EMIX Smaller Europe x UK	-17,23	-10,06	-7,98
Acciones A (GBP) de capitalización	EMIX Smaller Europe x UK	-11,05	-3,51	-7,81
Acciones A (USD) de capitalización	EMIX Smaller Europe x UK	-17,36	-10,01	-8,17
Acciones A (USD) con cobertura, de capitalización		-16,52		
Acciones C (USD) con cobertura, de capitalización		-17,14		
Acciones I (EUR) de capitalización	EMIX Smaller Europe x UK	-16,89	-10,06	-7,60
Acciones I (USD) de capitalización	EMIX Smaller Europe x UK	-17,14	-10,01	-7,93
Acciones I (USD) con cobertura, de capitalización		-16,23		
Acciones R (GBP) de capitalización	EMIX Smaller Europe x UK	-10,71	-3,51	-7,46
Acciones R (GBP) con cobertura, de capitalización		-16,91		
Acciones R (GBP) de reparto	EMIX Smaller Europe x UK	-10,71	-3,51	-7,46
Acciones U1 (EUR) de reparto	EMIX Smaller Europe x UK	-16,93	-10,06	-7,65
Acciones U1 (GBP) de capitalización	EMIX Smaller Europe x UK	-10,77	-3,51	-7,52
Acciones U1 (GBP) de capitalización		-17,54		
Acciones U1 (GBP) de reparto	EMIX Smaller Europe x UK	-10,66	-3,51	-7,41
Acciones U2 (GBP) de capitalización	EMIX Smaller Europe x UK	-10,78	-3,51	-7,53

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Las clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN GLOBAL EQUITY INCOME FUND (IRL)

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Los mercados de renta variable de todo el mundo registraron fuertes ganancias durante el segundo trimestre, tras una brusca corrección en el primer trimestre. Las acciones estadounidenses registraron su mejor trimestre en más de veinte años, pero en el primer trimestre los principales índices bursátiles estadounidenses perdieron alrededor de un tercio de su valor en menos de seis semanas. La corrección puso fin al mercado alcista y la expansión económica más duraderos de la historia. El repunte posterior ha sido casi igual de drástico.

Los resultados del criterio de dinámica del mercado del subfondo fueron negativos durante el periodo. El riesgo de caídas actual, que creemos que persiste en entornos de mercado como el actual, ha dado lugar a estrategias antidinámicas dentro de nuestro componente de dinámica de mercado que tienen una mayor asignación que la exposición al impulso a nivel de acciones y sectores. La reducción de la asignación a los factores de impulso influyó en los resultados del subfondo, dado el resurgimiento de las tendencias a nivel de sectores y acciones durante el periodo. La posición del subfondo es coherente con nuestra expectativa de que en entornos de mayor volatilidad transversal, las inversiones deberían tener un mayor impacto en los resultados. El criterio de dirección de empresas del subfondo también contribuyó negativamente a los resultados durante el periodo. Sin embargo, esto desmiente un fuerte repunte en la atribución de este factor hacia el final del periodo tras un breve episodio de debilidad tras la oleada de ventas del mercado en marzo. La repentina revaloración del riesgo desencadenó otra de dividendos y recompras de las empresas como resultado de las consecuencias económicas del COVID-19 que afectaron a los balances de muchas empresas. El criterio de crecimiento sostenible del subfondo contribuyó negativamente a los resultados durante el periodo. Este es uno de nuestros conjuntos de factores que también se basa en insumos fundamentales. Busca identificar oportunidades de precios erróneos basadas en la percepción del mercado de las perspectivas de crecimiento de las empresas en el contexto del entorno de mercado actual. El criterio de confianza de los analistas a corto plazo del subfondo también contribuyó negativamente a los resultados durante el periodo, pero en menor medida. El criterio de valoración dinámica redujo en cierta medida los resultados durante el periodo.

La actual ponderación en el posicionamiento en los criterios de selección de títulos en las carteras está principalmente en consonancia con la evolución de las asignaciones desde el comienzo del año. Nuestro uso de la información de precios a través de nuestro criterio de dinámica de mercado se ha reducido y nuestra asignación al valor se mantiene en un nivel muy bajo. La asignación al criterio de confianza de los analistas es alta y su naturaleza a corto plazo generalmente se ha mantenido resistente durante las turbulencias del mercado. Durante el periodo, todas las estrategias dirigidas por el equipo de inversión comenzaron a volver a equilibrarse utilizando los subcomponentes de previsión de transacciones de administradores y de medioambientales, sociales y de gobierno recientemente implementados en nuestros modelos alfa y de riesgo.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN GLOBAL EQUITY INCOME FUND (IRL)

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian Global Equity Income Fund (IRL) del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (GBP) de reparto	MSCI AC World Index - Net Return	-5,12	0,51	-5,60
Acciones A (USD) de capitalización	MSCI AC World Index - Net Return	-11,86	-6,25	-5,98
Acciones A (USD) de reparto	MSCI AC World Index - Net Return	-11,91	-6,25	-6,04
Acciones I (EUR) de capitalización	MSCI AC World Index - Net Return	-11,38	-6,31	-5,42
Acciones I (EUR) de reparto	MSCI AC World Index - Net Return	-11,38	-6,31	-5,41
Acciones I (USD) de reparto	MSCI AC World Index - Net Return	-11,54	-6,25	-5,64
Acciones R (GBP) de capitalización	MSCI AC World Index - Net Return	-4,84	0,51	-5,32
Acciones R (GBP) de reparto	MSCI AC World Index - Net Return	-4,75	0,51	-5,24
Acciones S (GBP) de capitalización	MSCI AC World Index - Net Return	-4,88	0,51	-5,36
Acciones U1 (GBP) de capitalización	MSCI AC World Index - Net Return	-4,81	0,51	-5,29
Acciones U1 (GBP) de reparto	MSCI AC World Index - Net Return	-4,80	0,51	-5,29

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Las clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## MERIAN GOLD & SILVER FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

La pandemia del COVID-19 determinó el curso de los acontecimientos durante este periodo. Su impacto en la economía mundial provocó agitación en los mercados financieros y una respuesta de los bancos centrales que no tiene precedentes ni en su magnitud ni en su naturaleza. En la última parte de febrero, tras haber visto el inminente daño a la economía, y sin prever cuán significativa sería la respuesta asociada de los bancos centrales, muchos inversores participaron en ventas motivadas por el pánico. El mercado se desordenó y no se estabilizó hasta finales de junio. Las inversiones en oro y plata también se encontraron con vendedores forzados durante este tiempo, especialmente las inversiones en plata que también sufrieron de la percepción equivocada de que es principalmente un metal industrial, en contraposición a uno monetario. La baja rentabilidad de la plata en relación con el oro hizo que la relación oro/plata alcanzara un máximo histórico de 124.

La respuesta de los bancos centrales al COVID-19 en marzo fue bastante extraordinaria. La Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) realizó una serie de recortes en su tasa de referencia, que llevó esta tasa a casi cero, y anunció una flexibilización cuantitativa ilimitada. Esta flexibilización cuantitativa, que se ha extendido a la compra de bonos de empresa, ha alcanzado una cifra billonaria y ha dado lugar a un crecimiento del balance de la Fed de alrededor del 70%. Este entorno es claramente muy favorable para el oro y la plata y han subido un 21% y un 52% respectivamente desde que alcanzaran mínimos en marzo. Sin embargo, mientras varios bancos y gestores de inversión de alto perfil han optado por promover la inversión en oro en los últimos meses, la medida en que el oro y la plata puedan beneficiarse del contexto macroeconómico predominante no se entiende bien. Del mismo modo, las mejores condiciones que disfrutaban las empresas mineras de oro y plata, que incluyen precios más altos del oro y la plata, menores costes de energía y vientos de cola en el cambio de divisas, distan mucho de estar ampliamente reconocidas. De Grey Mining Limited se añadió a la cartera en febrero y desde entonces ha tenido mucho éxito en la exploración en su proyecto Mallina en la región de Pilbara en Australia Occidental. Ha avanzado rápidamente en la identificación de un recurso de varios millones de onzas y esto se ha reflejado en el precio de las acciones, con un aumento del 341% desde que la empresa se añadiera a la cartera. El subfondo en su conjunto creció durante el periodo, pero no tanto como su valor de referencia.

Creemos que la economía mundial ha resultado gravemente dañada y los bancos centrales ofrecerán una política monetaria muy flexible en un futuro cercano. Así lo reconoció el presidente de la Fed, Jerome Powell, en la conferencia de prensa que siguió a la reunión del FOMC del 10 de junio cuando dijo: «Ni siquiera estamos pensando en subir los tipos». Este telón de fondo, así como la falta de participación de los inversores generalistas, hace que los gestores sean muy optimistas sobre las perspectivas de las inversiones en oro y plata y el subfondo.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN GOLD & SILVER FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian Gold & Silver Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020					
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)	
Acciones A (EUR) de capitalización	Gold & Silver Composite Benchmark (EUR)	4,86	23,42	-15,04	
Acciones A (GBP) de capitalización	Gold & Silver Composite Benchmark (£)	12,69	32,46	-14,92	
Acciones A (USD) de capitalización	Gold & Silver Composite Benchmark	4,71	23,61	-15,29	
Acciones C (USD) de capitalización	Gold & Silver Composite Benchmark	3,91	23,61	-15,94	
Acciones I (EUR) de capitalización	Gold & Silver Composite Benchmark (EUR)	5,26	23,42	-14,72	
Acciones I (USD) de capitalización	Gold & Silver Composite Benchmark	5,11	23,61	-14,97	
Acciones R (GBP) de capitalización	Gold & Silver Composite Benchmark (£)	13,13	32,46	-14,59	
Acciones U1 (GBP) de capitalización	Gold & Silver Composite Benchmark (£)	13,19	32,46	-14,55	
Acciones U2 (GBP) de capitalización	Gold & Silver Composite Benchmark (£)	13,24	32,46	-14,51	
Acciones U3 (GBP) de capitalización	Gold & Silver Composite Benchmark (£)	13,48	32,46	-14,33	

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN UK SPECIALIST EQUITY FUND

### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

#### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

El subfondo ha obtenido un sólido rendimiento positivo durante el primer semestre de 2020, a pesar de los turbulentos mercados de renta variable. El libro de posiciones largas superó al índice FTSE 250 ex-Investment Trusts, mientras que el elemento activo del libro de posiciones cortas cayó menos que ese índice, lo que significa que el 'alfa' se generó en el libro de posiciones largas, pero no en el libro de posiciones cortas. En general, esto supuso un resultado positivo bueno para el subfondo. Esto se produjo en un contexto de mercados de renta variable muy volátiles y débiles, que cayeron bruscamente en marzo cuando el coronavirus se expandió por todo el mundo, y el bloqueo resultante presagió una importante recesión mundial.

A nivel de acciones, los contribuyentes más fuertes del libro de posiciones largas fueron boohoo, el minorista de moda rápida; Asos, otro minorista de moda de venta por internet; una participación que no cotiza en bolsa y se especializa en productos de salud y bienestar de venta por internet; Rentokil, un negocio de control de plagas e higiene; y Trainline, que opera una plataforma de billetes de tren. Los principales detractores fueron en su mayoría negocios que se vieron afectados negativamente por COVID-19, en particular Workspace (espacios flexibles de oficinas), SSP Group (concesiones de servicios de catering para viajes), Onesavings Bank (préstamos especializados), Melrose Industries (industria general) y WH Smith (viajes al por menor). En el libro de posiciones cortas, el subfondo se benefició de posiciones en New River Retail (centros comerciales, afectados por COVID-19), Scapa Group (industrial – advertencia sobre beneficios y derechos), Hotel Chocolat (la valoración se adelantó a sí misma) y Marks and Spencer (desafíos estructurales en su canal de ventas por Internet).

Mientras esperamos la segunda mitad del año, el libro de posiciones largas conserva un equilibrio razonable de ganadores estructurales a largo plazo y más títulos de recuperación cíclica. El libro de posiciones cortas tiene una mezcla de negocios con problemas estructurales y coberturas temáticas a algunas de nuestras exposiciones del libro de posiciones largas. La exposición bruta está ligeramente por debajo de los niveles históricos. La exposición neta terminó el periodo de manera moderadamente positiva, tanto en términos reportados como ajustados para beta. El subfondo mantiene posiciones largas modestamente netas en negocios de crecimiento estructural, equilibradas con una combinación de situaciones de recuperación a medida que salimos de la recesión del COVID-19. Calcular la velocidad y la fuerza de la recuperación sigue siendo difícil, dado que no se trata de una recesión normal. En consecuencia, nuestra preferencia es por una serie de exposiciones temáticas, con un enfoque principal en la buena selección de títulos en los libros de posiciones largas y cortas.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN UK SPECIALIST EQUITY FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian UK Specialist Equity Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (EUR) con cobertura, de capitalización	Euro OverNight Index Average (EONIA)	5,49	-0,23	5,73
Acciones A (GBP) de capitalización	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	7,08	0,16	6,91
Acciones A (USD) con cobertura, de capitalización	US Overnight Fed Rate(Tullett)	7,27	0,34	6,91
Acciones F (EUR) con cobertura, de capitalización	Euro OverNight Index Average (EONIA)	7,52	-0,23	7,77
Acciones F (GBP) de capitalización	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	7,18	0,16	7,01
Acciones F (USD) con cobertura, de capitalización	US Overnight Fed Rate(Tullett)	7,85	0,34	7,48
Acciones I (EUR) con cobertura, de capitalización	Euro OverNight Index Average (EONIA)	7,36	-0,23	7,61
Acciones I (USD) con cobertura, de capitalización	US Overnight Fed Rate(Tullett)	7,34	0,34	6,97
Acciones R (GBP) de capitalización	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	7,08	0,16	6,91
Acciones X (GBP) de capitalización	UK Sterling Overnight Interbank Average (SONIA)	9,39	0,16	9,22

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN FINANCIALS CONTINGENT CAPITAL FUND

#### INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

##### Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Al igual que en la mayoría de los mercados de riesgo, el primer semestre de 2020 fue un año agitado para el subfondo Merian Contingent Capital (Cocos). En enero y principios de febrero continuó la fuerte rentabilidad de los cocos que se vio a lo largo de 2019. En un mundo con diferenciales que se contraen, los cocos todavía ofrecían una prima de rentabilidad sobre otras opciones de crédito de renta fija y parecía haber un poco de frenesí en la clase de activos, durante el cual varios bancos europeos aprovecharon la oportunidad para emitir un nuevo documento AT1 (coco) a niveles muy ajustados, que procuró evitar el subfondo. A mediados de febrero, el valor de referencia de los Coco estaba bien posicionado en territorio positivo para el año y los diferenciales estaban en sus niveles más ajustados de los últimos años. El subfondo también había superado a su valor de referencia.

Sin embargo, las nubes de tormenta se estaban formando a medida que la creciente ansiedad en los mercados financieros globales en torno a los efectos económicos del brote de coronavirus comenzaba a pesar en los mercados de riesgo. Lo que originalmente se había percibido como un brote local en China, o al menos una pandemia cuyos efectos desaparecerían relativamente rápido como en el caso del brote de SRAS de 2002-2003, empezó a verse rápido como una situación más grave y que, debido a los confinamientos a gran escala, tendría consecuencias económicas significativas. Lo que comenzó siendo a finales de febrero una ligera revaloración del riesgo (incluyendo el mercado de cocos), rápidamente se convirtió en una nueva fijación de los precios de todas las clases de activos. Inicialmente, los cocos tuvieron un comportamiento relativamente bueno, ya que el mercado vio que, a diferencia de 2008, la crisis no estaba emanando del sector bancario y también que los bancos de mercados desarrollados estaban significativamente mejor capitalizados que en el momento de la crisis de Lehman (septiembre de 2008). Sin embargo, a medida que la verdadera magnitud de las consecuencias económicas se hizo evidente y aumentara la probabilidad de que los bancos vieran un aumento significativo de los préstamos incobrables, los cocos comenzaron a ver fuertes caídas en sus precios. La respuesta de las autoridades fue rápida y decisiva, buscando estabilizar la situación económica y asegurar el funcionamiento del sector bancario. A diferencia de 2008, los bancos se han considerado parte de la solución a la crisis y no su causa raíz. El apoyo de los bancos centrales a los créditos en general y los bancos en particular ayudó a estabilizar el mercado de los cocos y a finales de marzo se produjo un rápido cambio de rumbo. Durante la oleada de ventas, cesaron las emisiones de cocos y otros créditos. Sin embargo, el mercado secundario de cocos se mantuvo muy líquido en marcado contraste con otras partes del mercado de grado de inversión y de alta rentabilidad. Curiosamente, durante este periodo los reguladores obligaron a los bancos a dejar de pagar dividendos de capital y otros pagos discrecionales, lo que aumentó los niveles de capital de los bancos, pero los reguladores dejaron los cupones de los cocos fuera de esta discusión. Todos estos factores ayudaron a los cocos en abril, mayo y junio. A finales de junio, el valor de referencia de los Coco todavía estaba abajo para esas alturas del año, pero se recuperó mucho de los mínimos. El subfondo obtuvo una rentabilidad superior a la del índice.

Durante la última parte de la primera mitad, las emisiones volvieron al mercado al buscar los bancos aumentar aún más sus niveles de capital, nuevamente con el estímulo de los reguladores. La característica impresionante durante todo este periodo fue la liquidez del mercado de cocos incluso en las profundidades de la crisis. Esta liquidez afectó negativamente a la rentabilidad durante un periodo, porque los cocos fueron una de las pocas áreas de crédito que los fondos podían vender, creando durante un periodo un «sesgo negativo en la selección», pero esto debería poner a la clase de activos en buena posición para el futuro.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### MERIAN FINANCIALS CONTINGENT CAPITAL FUND

INFORME DEL ASESOR DE INVERSIÓN DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

Asesor de inversión – Merian Global Investors (UK) Limited

Rentabilidad absoluta y relativa de las clases de acciones y valores de referencia del Merian Financials Contingent Capital Fund del 1/1/2020 al 30/6/2020				
Clase de acciones	Valor de referencia	Rentabilidad de la clase de acciones (%)	Rentabilidad del valor de referencia (%)	Rentabilidad relativa (%)
Acciones A (EUR) con cobertura, de capitalización		-5,11		
Acciones A (EUR) con cobertura, de reparto		-5,14		
Acciones A (USD) de capitalización	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (con cobertura de USD)	-3,53	-3,48	-0,05
Acciones A (USD) de reparto	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (con cobertura de USD)	-3,54	-3,48	-0,06
Acciones C (USD) de capitalización	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (con cobertura de USD)	-4,26	-3,48	-0,81
Acciones F (EUR) con cobertura, de reparto		-4,59		
Acciones F (GBP) con cobertura, de reparto		-5,12		
Acciones F (USD) de reparto	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (con cobertura de USD)	-2,99	-3,48	0,51
Acciones I (CHF) con cobertura, de capitalización		-4,76		
Acciones I (EUR) con cobertura, de capitalización		-4,77		
Acciones I (EUR) con cobertura, de reparto		-4,76		
Acciones I (USD) de capitalización	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (con cobertura de USD)	-3,17	-3,48	0,32
Acciones I (USD) de reparto	Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (con cobertura de USD)	-3,16	-3,48	0,33
Acciones R (GBP) con cobertura, de capitalización		-5,43		

Tenga en cuenta que las rentabilidades de las distintas clases de acciones y valores de referencia pueden variar, dependiendo de distintos factores, incluida la divisa de denominación de la clase de acciones o el valor de referencia y las comisiones cobradas. Las clases de acciones con cobertura no muestran un valor de referencia.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian China Equity Fund

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Materiales básicos - 0,96% (2019 - 0,00%)</b>			
720.272	North Huajin Chemical Industries Co Ltd	460.219	0,96%
		<u>460.219</u>	<u>0,96%</u>
<b>Comunicaciones - 25,97% (2019 - 21,56%)</b>			
75.580	Alibaba Group Holding Ltd	2.044.053	4,27%
8.780	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	1.887.876	3,95%
5.272	Baidu Inc (DR)	639.441	1,34%
45.100	JD.com Inc	1.348.913	2,82%
49.800	Meituan Dianping	1.104.585	2,31%
73.300	Tencent Holdings Ltd	4.715.745	9,86%
34.359	Vipshop Holdings Ltd (DR)	681.339	1,42%
		<u>12.421.952</u>	<u>25,97%</u>
<b>Consumo, cíclicos - 9,14% (2019 - 13,32%)</b>			
1.380.000	Great Wall Motor Co Ltd	861.824	1,80%
124.100	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	992.402	2,07%
16.867	Huazhu Group Ltd (DR)	597.935	1,26%
76.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd	915.914	1,91%
540.000	Weichai Power Co Ltd	1.006.132	2,10%
		<u>4.374.207</u>	<u>9,14%</u>
<b>Consumo, no cíclicos - 17,82% (2019 - 8,99%)</b>			
369.800	C&S Paper Co Ltd	1.165.739	2,44%
111.500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	490.663	1,03%
222.330	Jiajiayue Group Co Ltd	1.548.182	3,24%
115.738	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	1.510.105	3,16%
10.098	New Oriental Education & Technology Group Inc (DR)	1.324.656	2,77%
1.064.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	1.650.214	3,45%
45.500	Wuxi Biologics Cayman Inc	832.495	1,73%
		<u>8.522.054</u>	<u>17,82%</u>
<b>Energía - 3,49% (2019 - 3,74%)</b>			
598.000	China Oilfield Services Ltd	537.037	1,13%
668.000	CIMC Enric Holdings Ltd	264.612	0,55%
779.000	CNOOC Ltd	866.441	1,81%
		<u>1.668.090</u>	<u>3,49%</u>
<b>Financieros - 30,21% (2019 - 41,16%)</b>			
327.600	AIA Group Ltd	3.056.161	6,39%
2.471.000	China Construction Bank Corp	1.999.099	4,17%
444.000	China Overseas Land & Investment Ltd	1.343.445	2,81%
1.116.800	Guangzhou R&F Properties Co Ltd	1.299.798	2,72%
76.500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	3.257.388	6,81%
3.160.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.916.368	4,00%
158.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.584.985	3,31%
		<u>14.457.244</u>	<u>30,21%</u>
<b>Industriales - 1,93% (2019 - 8,24%)</b>			
1.199.600	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	924.070	1,93%
		<u>924.070</u>	<u>1,93%</u>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian China Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Tecnológicos - 4,45% (2019 - 0,00%)</b>			
43.400	NetEase Inc	748.153	1,56%
396.500	Semiconductor Manufacturing International Corp	1.381.341	2,89%
		<u>2.129.494</u>	<u>4,45%</u>
<b>Servicios públicos - 4,49% (2019 - 3,35%)</b>			
191.500	ENN Energy Holdings Ltd	2.154.663	4,49%
		<u>2.154.663</u>	<u>4,49%</u>
<b>Total de Acciones ordinarias</b>		<b>47.111.993</b>	<b>98,46%</b>
<b>Valores mobiliarios totales</b>		<b>47.111.993</b>	<b>98,46%</b>
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados</b>			
<b>(Coste en USD 40.904.811) (2019: 51.043.514 USD)</b>		<b>47.111.993</b>	<b>98,46%</b>
	Efectivo en bancos	1.100.731	2,30%
	Otros pasivos netos	(364.289)	(0,76%)
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>		<b>47.848.435</b>	<b>100,00%</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			<b>% del total de activos</b>
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			96,62%
Otros activos en circulación			3,38%
<b>Total de activos</b>			<b>100,00%</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian World Equity Fund

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Materiales básicos - 1,68% (2019 - 3,19%)</b>			
640.440	Alumina Ltd	712.786	0,35%
1.620	APERAM SA	45.061	0,02%
2.225	Arconic Corp	30.794	0,01%
28.366	B2Gold Corp	154.479	0,07%
11.019	BHP Group PLC	222.297	0,10%
179.103	Centamin PLC	388.495	0,18%
106.972	Iluka Resources Ltd	625.684	0,30%
395	NewMarket Corp	156.795	0,07%
6.973	Newmont Corp	415.172	0,20%
3.800	Nitto Denko Corp	215.147	0,10%
63.675	Outokumpu OYJ	179.040	0,08%
1.768	Rio Tinto Ltd	118.620	0,06%
736	Royal Gold Inc	88.563	0,04%
13.494	Torex Gold Resources Inc	203.495	0,10%
		<b>3.556.428</b>	<b>1,68%</b>
<b>Comunicaciones - 11,22% (2019 - 9,89%)</b>			
1.723	Alphabet Inc - Class A	2.407.324	1,14%
1.613	Alphabet Inc - Class C	2.250.087	1,06%
2.144	Amazon.com Inc	5.746.735	2,71%
3.239	Ascom Holding AG	29.730	0,01%
43.859	AT&T Inc	1.311.823	0,62%
178	Booking Holdings Inc	283.593	0,13%
6.236	Cargurus Inc	152.782	0,07%
11.866	ChannelAdvisor Corp	175.854	0,08%
5.685	Cogeco Communications Inc	411.788	0,19%
1.528	Cogent Communications Holdings Inc	119.673	0,06%
8.865	Comcast Corp	345.203	0,16%
22.500	Dip Corp	455.471	0,22%
3.110	eBay Inc	159.574	0,08%
16.189	Facebook Inc	3.571.941	1,69%
234.887	ITV PLC	214.060	0,10%
7.865	Limelight Networks Inc	58.280	0,03%
56.956	Mediaset Espana Comunicacion SA	208.380	0,10%
303	Netflix Inc	135.514	0,06%
15.396	NortonLifeLock Inc	299.144	0,14%
19.600	NTT DOCOMO Inc	524.292	0,25%
4.363	Pearson PLC	31.008	0,01%
862	Reply SpA	69.302	0,03%
69.637	Rightmove PLC	471.759	0,22%
77.936	Sirius XM Holdings Inc	444.235	0,21%
21.519	Spirent Communications PLC	63.504	0,03%
792	Stamps.com Inc	140.382	0,07%
2.800	Trend Micro Inc/Japan	156.451	0,07%
45.595	Verizon Communications Inc	2.493.591	1,18%
8.684	Wolters Kluwer NV	671.736	0,33%
16.731	Yelp Inc	359.215	0,17%
		<b>23.762.431</b>	<b>11,22%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian World Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, cíclicos - 7,57% (2019 - 9,23%)</b>			
15.955	Alaska Air Group Inc	588.899	0,28%
23.999	Allison Transmission Holdings Inc	883.643	0,42%
82	Aristocrat Leisure Ltd	1.432	0,00%
77.753	boohoo Group PLC	384.871	0,18%
1.636	Casey's General Stores Inc	242.766	0,11%
9.389	Cheesecake Factory Inc	213.506	0,10%
703	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	73.086	0,03%
11.689	Crown Resorts Ltd	77.416	0,04%
2.286	Cummins Inc	395.638	0,19%
3.941	Darden Restaurants Inc	301.999	0,14%
638	Domino's Pizza Inc	235.530	0,11%
18.377	Fastenal Co	770.364	0,36%
115.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	782.734	0,37%
9.451	Gap Inc	118.232	0,06%
675.100	Genting Singapore Ltd	367.204	0,17%
1.409	GMS Inc	33.281	0,02%
600	Goldwin Inc	39.205	0,02%
4.972	Home Depot Inc	1.223.709	0,58%
93.007	Howden Joinery Group PLC	637.726	0,30%
2.411	IMAX Corp	26.834	0,01%
44.689	Industria de Diseño Textil SA	1.183.171	0,56%
2.272	L Brands Inc	34.353	0,02%
7.595	Las Vegas Sands Corp	339.117	0,16%
7.437	Lions Gate Entertainment Corp	55.108	0,03%
8.608	Lowe's Cos Inc	1.149.340	0,54%
218	McDonald's Corp	39.850	0,02%
163	Meritage Homes Corp	11.997	0,01%
9.207	MGM Resorts International	154.862	0,07%
2.000	Nintendo Co Ltd	891.219	0,42%
330	NVR Inc	1.052.954	0,50%
700	Ohsho Food Service Corp	38.983	0,02%
17.689	Pandora A/S	959.800	0,46%
13.194	PulteGroup Inc	441.999	0,21%
2.335	Rexel SA	27.011	0,01%
40.400	Sands China Ltd	158.471	0,07%
23.700	Sharp Corp/Japan	252.090	0,12%
32.400	Sheng Siong Group Ltd	38.261	0,02%
3.134	Shoe Carnival Inc	90.792	0,04%
2.068	Southwest Airlines Co	72.463	0,03%
7.400	St Marc Holdings Co Ltd	114.084	0,05%
6.545	Steelcase Inc	79.980	0,04%
800	Sundrug Co Ltd	26.508	0,01%
1.414	Target Corp	167.658	0,08%
668	Tesla Inc	674.246	0,32%
3.600	Tomy Co Ltd	28.402	0,01%
14.700	United Arrows Ltd	248.593	0,12%
8.119	Vista Outdoor Inc	116.102	0,05%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian World Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, cíclicos - 7,57% (2019 - 9,23%) (continuación)</b>			
614	Visteon Corp	40.180	0,02%
866	Winmark Corp	145.852	0,07%
		<u>16.031.521</u>	<u>7,57%</u>
<b>Consumo, no cíclicos - 23,17% (2019 - 20,22%)</b>			
7.322	a2 Milk Co Ltd	94.671	0,04%
6.945	AbbVie Inc	669.776	0,32%
16.552	ACADIA Pharmaceuticals Inc	797.144	0,38%
14.700	Ajinomoto Co Inc	244.500	0,12%
167	Alexion Pharmaceuticals Inc	18.574	0,01%
4.982	Alkermes PLC	96.402	0,05%
5.598	Amgen Inc	1.296.273	0,61%
652	Anthem Inc	169.044	0,08%
4.100	Astellas Pharma Inc	68.479	0,03%
1.600	BeiGene Ltd (DR)	302.720	0,14%
7.500	Benesse Holdings Inc	201.179	0,09%
2.551	Biogen Inc	664.153	0,31%
1.006	BioMarin Pharmaceutical Inc	122.913	0,06%
17.753	Bristol-Myers Squibb Co	1.026.123	0,49%
1.112	Cardiovascular Systems Inc	34.461	0,02%
3.859	Cigna Corp	723.755	0,34%
28.434	ConvaTec Group PLC	68.245	0,03%
10.628	Corcept Therapeutics Inc	178.019	0,08%
28.600	Duskin Co Ltd	729.201	0,34%
21.258	Edwards Lifesciences Corp	1.443.206	0,68%
10.798	Eli Lilly and Co	1.757.051	0,83%
8.676	Essity AB	280.446	0,13%
21.582	Exelixis Inc	490.559	0,23%
182.000	First Pacific Co Ltd	34.756	0,02%
19.427	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	442.901	0,21%
2.900	Funai Soken Holdings Inc	65.273	0,03%
5.522	Galapagos NV	1.079.777	0,51%
3.783	Genmab A/S	1.243.251	0,59%
35.160	Getinge AB	637.783	0,30%
23.016	Greggs PLC	459.635	0,22%
6.951	Hain Celestial Group Inc	215.411	0,10%
12.076	HelloFresh SE	648.103	0,31%
2.861	Henry Schein Inc	166.110	0,08%
2.741	Hikma Pharmaceuticals PLC	74.044	0,03%
3.529	Humana Inc	1.338.761	0,63%
12.335	Incyte Corp	1.264.091	0,60%
1.767	Ionis Pharmaceuticals Inc	104.960	0,05%
700	IR Japan Holdings Ltd	73.223	0,03%
22.735	Johnson & Johnson	3.161.074	1,49%
22.326	Kforce Inc	640.979	0,30%
4.764	Kraft Heinz Co	150.733	0,07%
2.138	Laboratory Corp of America Holdings	346.420	0,16%
5.326	L'Oreal SA	1.707.694	0,81%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian World Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, no cíclicos - 23,17% (2019 - 20,22%) (continuación)</b>			
595	MarketAxess Holdings Inc	296.673	0,14%
239.661	Mayne Pharma Group Ltd	63.195	0,03%
1.286	Medpace Holdings Inc	116.023	0,05%
4.244	Medtronic PLC	383.063	0,18%
30.130	Merck & Co Inc	2.293.496	1,08%
13.368	Mondelez International Inc	676.153	0,32%
12.727	Monster Beverage Corp	879.563	0,42%
5.693	Nestle SA	629.761	0,30%
19.479	Novo Nordisk A/S	1.257.323	0,59%
43.500	Olympus Corp	837.982	0,40%
20.600	Ono Pharmaceutical Co Ltd	599.797	0,28%
7.048	Orion OYJ	339.270	0,16%
6.185	Pacira BioSciences Inc	321.744	0,15%
2.578	Patterson Cos Inc	58.005	0,03%
2.252	PayPal Holdings Inc	379.124	0,18%
15.973	Pfizer Inc	521.359	0,25%
29.790	Pharma Mar SA	249.018	0,12%
190.536	Pharming Group NV	248.491	0,12%
3.789	Philip Morris International Inc	267.162	0,13%
24.629	Procter & Gamble Co	2.897.848	1,37%
4.316	Puma Biotechnology Inc	44.153	0,02%
128.893	QinetiQ Group PLC	479.694	0,23%
18.623	Radius Health Inc	247.127	0,12%
675	Regeneron Pharmaceuticals Inc	412.337	0,19%
3.234	Rent-A-Center Inc/TX	87.738	0,04%
16.388	Resources Connection Inc	189.118	0,09%
2.567	Ritchie Bros Auctioneers Inc	101.535	0,05%
13.262	Robert Half International Inc	687.369	0,32%
7.324	Roche Holding AG	2.534.373	1,20%
4.519	Sartorius Stedim Biotech	1.113.363	0,53%
2.759	Seattle Genetics Inc	453.497	0,21%
1.200	Seven & i Holdings Co Ltd	39.205	0,02%
2.893	Societe BIC SA	145.600	0,07%
370	Teladoc Health Inc	69.320	0,03%
7.531	Unilever PLC	407.386	0,19%
260.000	United Laboratories International Holdings Ltd	224.772	0,11%
3.814	UnitedHealth Group Inc	1.105.145	0,52%
5.257	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.499.191	0,71%
2.014	Viscofan SA	131.217	0,06%
9.014	Weis Markets Inc	450.700	0,21%
		<b>49.069.763</b>	<b>23,17%</b>
<b>Energía - 2,05% (2019 - 2,48%)</b>			
42.887	AltaGas Ltd	481.538	0,23%
4.186	Arch Resources Inc	125.789	0,05%
18.190	Cabot Oil & Gas Corp	310.321	0,15%
16.794	Chevron Corp	1.472.330	0,69%
2.003	Cimarex Energy Co	54.201	0,03%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian World Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Energía - 2,05% (2019 - 2,48%) (continuación)</b>			
1.990	EOG Resources Inc	98.804	0,05%
24.176	Exxon Mobil Corp	1.071.480	0,50%
586	Murphy USA Inc	64.214	0,03%
5.233	Parex Resources Inc	61.625	0,03%
728	Pioneer Natural Resources Co	68.752	0,03%
1.142	REX American Resources Corp	77.542	0,04%
19.481	Royal Dutch Shell PLC	297.320	0,14%
15.601	TransAlta Renewables Inc	161.826	0,08%
		<b>4.345.742</b>	<b>2,05%</b>
<b>Financieros - 18,95% (2019 - 21,25%)</b>			
1.900	77 Bank Ltd	28.269	0,01%
12.847	Affiliated Managers Group Inc	929.480	0,44%
48.302	AGNC Investment Corp	624.545	0,29%
1.681	Alliance Data Systems Corp	76.839	0,04%
1.213	Allianz SE	245.186	0,12%
3.589	American International Group Inc	110.111	0,05%
1.893	American National Insurance Co	134.687	0,06%
61.215	Annaly Capital Management Inc	400.346	0,19%
38.545	Apple Hospitality REIT Inc	380.054	0,18%
8.852	Artisan Partners Asset Management Inc	278.041	0,13%
448.293	Aviva PLC	1.513.539	0,71%
72.102	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	245.367	0,12%
16.704	Bank of New York Mellon Corp	617.213	0,29%
353	BlackRock Inc	188.103	0,09%
4.081	Brighthouse Financial Inc	110.065	0,05%
111.015	British Land Co PLC	528.742	0,25%
23.541	Cadence BanCorp	201.511	0,10%
4.686	Charles Schwab Corp	153.467	0,07%
14.893	CI Financial Corp	185.400	0,09%
1.963	CNP Assurances	22.586	0,01%
965	CyrusOne Inc	71.864	0,03%
13.800	Dai-ichi Life Holdings Inc	164.334	0,08%
2.600	Daito Trust Construction Co Ltd	239.126	0,11%
2.853	Derwent London PLC	100.157	0,05%
123.647	Deutsche Bank AG	1.149.237	0,53%
180.019	Direct Line Insurance Group PLC	608.227	0,29%
17.749	doValue SpA	156.970	0,07%
31.350	Equitable Holdings Inc	595.964	0,28%
6.009	Evercore Inc	344.436	0,16%
5.765	Fidelity National Financial Inc	176.005	0,08%
110.404	GAM Holding AG	254.015	0,12%
38.954	Gjensidige Forsikring ASA	712.801	0,34%
24.300	Goldcrest Co Ltd	332.676	0,16%
7.943	Goldman Sachs Group Inc	1.536.732	0,73%
72.984	Great Portland Estates PLC	576.197	0,27%
852	Hannover Rueck SE	145.304	0,07%
9.284	Hartford Financial Services Group Inc	355.856	0,17%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian World Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Financieros - 18,95% (2019 - 21,25%)</b>			
20.800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	885.669	0,42%
39.978	HSBC Holdings PLC	185.710	0,09%
24.700	Hulic Co Ltd	232.007	0,11%
4.265	iA Financial Corp Inc	137.552	0,06%
16.904	Janus Henderson Group PLC	355.153	0,17%
5.280	Jefferies Financial Group Inc	79.939	0,04%
4.362	JPMorgan Chase & Co	405.666	0,19%
114.300	Keiyo Bank Ltd	549.539	0,26%
6.970	KKR Real Estate Finance Trust Inc	115.702	0,05%
83.048	Man Group PLC/Jersey	134.208	0,06%
8.975	Mastercard Inc	2.629.047	1,24%
44.801	Medibank Pvt Ltd	91.746	0,04%
7.244	Mercury General Corp	288.239	0,14%
37.892	Morgan Stanley	1.790.018	0,85%
11.200	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	307.808	0,15%
	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in		
5.798	Muenchen	1.482.742	0,70%
714	National Health Investors Inc	43.090	0,02%
1.763	National Western Life Group Inc	344.420	0,16%
30.809	New York Community Bancorp Inc	308.706	0,15%
18.200	Nomura Holdings Inc	81.489	0,04%
4.214	Onex Corp	185.133	0,09%
2.900	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	18.680	0,01%
5.799	Piedmont Office Realty Trust Inc	96.263	0,05%
18.368	Plus500 Ltd	297.170	0,14%
6.880	Provident Financial Services Inc	97.283	0,05%
662	PS Business Parks Inc	86.245	0,04%
1.455	Public Storage	278.051	0,13%
127.750	QBE Insurance Group Ltd	775.214	0,37%
10.604	REA Group Ltd	783.498	0,37%
1.041	RenaissanceRe Holdings Ltd	174.607	0,08%
156.220	Royal Bank of Scotland Group PLC	233.047	0,11%
26.127	RSA Insurance Group PLC	133.831	0,06%
2.142	SEI Investments Co	113.633	0,05%
51.400	Singapore Exchange Ltd	306.800	0,14%
36.094	SITE Centers Corp	290.557	0,14%
25.669	SLM Corp	178.400	0,08%
222.783	Standard Chartered PLC	1.181.077	0,55%
20.646	Starwood Property Trust Inc	307.625	0,15%
16.011	State Street Corp	985.637	0,47%
96.062	Stockland	217.774	0,10%
22.439	Sunstone Hotel Investors Inc	183.102	0,09%
115.100	Suruga Bank Ltd	402.754	0,19%
3.433	Synchrony Financial	75.354	0,04%
7.673	Synovus Financial Corp	154.074	0,07%
6.134	T Rowe Price Group Inc	741.110	0,35%
143.700	T&D Holdings Inc	1.228.398	0,58%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian World Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Financieros - 18,95% (2019 - 21,25%) (continuación)</b>			
18.400	Tokio Marine Holdings Inc	802.331	0,38%
21.611	Uniti Group Inc	193.851	0,09%
21.100	UOL Group Ltd	102.536	0,05%
14.817	Visa Inc	2.835.677	1,34%
7.901	Wells Fargo & Co	203.056	0,10%
28.951	Western Alliance Bancorp	1.060.186	0,50%
8.220	Western Union Co	175.086	0,08%
13.304	Weyerhaeuser Co	295.083	0,14%
		<b>40.135.025</b>	<b>18,95%</b>
<b>Industriales - 8,15% (2019 - 9,07%)</b>			
1.481	A O Smith Corp	68.778	0,03%
2.327	Acuity Brands Inc	207.871	0,10%
4.799	Astec Industries Inc	216.051	0,10%
8.149	Aurubis AG	499.185	0,24%
59.885	BAE Systems PLC	358.555	0,17%
3.074	Barco NV	538.210	0,25%
4.201	Boise Cascade Co	155.269	0,07%
11.769	Builders FirstSource Inc	240.794	0,11%
3.142	Cementir Holding NV	22.470	0,01%
10.509	Cognex Corp	616.563	0,29%
44.300	DMG Mori Co Ltd	537.406	0,25%
11.487	Emerson Electric Co	705.072	0,33%
239	Forbo Holding AG	343.961	0,16%
20.075	Forterra PLC	50.190	0,02%
18.380	GEA Group AG	585.616	0,28%
1.225	Geberit AG	610.857	0,29%
92.120	General Electric Co	626.416	0,30%
26.500	Glory Ltd	602.608	0,28%
18.909	GrafTech International Ltd	151.839	0,07%
17.835	Howmet Aerospace Inc	289.284	0,14%
1.100	Hoya Corp	104.752	0,05%
1.515	Huber + Suhner AG	106.307	0,05%
2.468	Huntington Ingalls Industries Inc	437.848	0,21%
12.900	Komori Corp	84.172	0,04%
2.005	L3Harris Technologies Inc	350.474	0,17%
16.760	LafargeHolcim Ltd	728.815	0,34%
2.382	Lincoln Electric Holdings Inc	197.349	0,09%
6.195	Lindab International AB	72.139	0,03%
3.167	Lockheed Martin Corp	1.163.873	0,55%
6.293	Masco Corp	307.602	0,15%
50.785	MDU Resources Group Inc	1.120.825	0,53%
3.900	Meitec Corp	187.869	0,09%
17.104	Mycronic AB	317.377	0,15%
5.978	NCC AB	96.857	0,05%
7.796	Oshkosh Corp	557.258	0,26%
8.402	Otis Worldwide Corp	475.301	0,22%
2.381	Packaging Corp of America	233.386	0,11%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian World Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Industriales - 8,15% (2019 - 9,07%) (continuación)</b>			
905	Rockwell Automation Inc	188.846	0,09%
115	Sandvik AB	2.140	0,00%
14.224	Schneider Electric SE	1.580.975	0,75%
7.540	Signify NV	191.597	0,09%
43.698	SKF AB	810.148	0,39%
9.541	Stantec Inc	286.090	0,14%
17.706	Uponor OYJ	234.984	0,11%
		<b>17.263.979</b>	<b>8,15%</b>
<b>Tecnológicos - 22,07% (2019 - 17,81%)</b>			
13.636	Activision Blizzard Inc	1.029.518	0,49%
5.045	Akamai Technologies Inc	529.675	0,25%
20.992	Apple Inc	7.594.486	3,59%
11.560	Applied Materials Inc	682.734	0,32%
3.844	ASM International NV	579.418	0,27%
4.719	Autodesk Inc	1.095.610	0,52%
16.775	Cadence Design Systems Inc	1.577.353	0,74%
20.600	Capcom Co Ltd	749.508	0,35%
12.409	Cerner Corp	843.067	0,40%
4.808	Cirrus Logic Inc	289.874	0,14%
9.402	Citrix Systems Inc	1.361.598	0,64%
9.811	Cognizant Technology Solutions Corp	554.223	0,26%
10.196	Computacenter PLC	203.992	0,10%
2.082	CrowdStrike Holdings Inc	204.244	0,10%
27.792	Dialog Semiconductor PLC	1.233.933	0,57%
8.206	Electronic Arts Inc	1.072.442	0,50%
1.555	Elmos Semiconductor SE	36.342	0,02%
2.875	Fiserv Inc	278.904	0,13%
1.793	Fortinet Inc	239.312	0,11%
1.900	Fujitsu Ltd	222.554	0,11%
23.200	Fukui Computer Holdings Inc	589.797	0,28%
37.574	Intel Corp	2.189.437	1,03%
5.971	Intuit Inc	1.719.170	0,81%
821	Jack Henry & Associates Inc	148.995	0,07%
1.342	Lam Research Corp	413.953	0,20%
4.201	Logitech International SA	268.399	0,13%
13.885	Manhattan Associates Inc	1.304.635	0,62%
11.344	Maxim Integrated Products Inc	676.102	0,32%
579	MAXIMUS Inc	41.196	0,02%
4.509	Medallia Inc	112.770	0,05%
43.342	Microsoft Corp	8.600.786	4,06%
39.400	Nomura Research Institute Ltd	1.070.389	0,51%
3.344	NVIDIA Corp	1.230.592	0,57%
36.482	Oracle Corp	1.997.754	0,94%
9.200	Otsuka Corp	485.019	0,23%
1.394	Paradox Interactive AB	29.356	0,01%
3.000	Qorvo Inc	322.290	0,15%
6.654	QUALCOMM Inc	592.273	0,28%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian World Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Tecnológicos - 22,07% (2019 - 17,81%) (continuación)</b>			
10.577	Real Matters Inc	188.499	0,09%
194	ServiceNow Inc	76.543	0,04%
3.457	Skyworks Solutions Inc	435.582	0,21%
14.836	Softcat PLC	197.610	0,09%
26.197	STMicroelectronics NV	702.979	0,33%
12.468	Teradyne Inc	1.032.724	0,49%
7.958	Texas Instruments Inc	992.920	0,47%
2.900	Tokyo Electron Ltd	711.676	0,34%
751	Zoom Video Communications Inc	186.669	0,09%
575	Zscaler Inc	60.599	0,03%
		<b>46.757.501</b>	<b>22,07%</b>
<b>Servicios públicos - 3,90% (2019 - 5,38%)</b>			
241.114	A2A SpA	343.506	0,16%
31.669	AGL Energy Ltd	369.816	0,17%
3.524	Ameren Corp	245.729	0,12%
638	American States Water Co	49.311	0,02%
4.171	Avangrid Inc	176.350	0,08%
478	Black Hills Corp	26.672	0,01%
140.395	Centrica PLC	66.790	0,03%
2.729	DTE Energy Co	290.802	0,14%
53.876	Endesa SA	1.323.438	0,62%
47.207	Hera SpA	179.115	0,08%
30.434	Hydro One Ltd	563.741	0,27%
14.892	IDACORP Inc	1.283.690	0,61%
37.130	Meridian Energy Ltd	114.372	0,06%
24.419	Northland Power Inc	596.552	0,28%
4.763	ONE Gas Inc	356.511	0,17%
3.519	Portland General Electric Co	146.883	0,07%
158.500	Power Assets Holdings Ltd	862.027	0,41%
68.200	Shizuoka Gas Co Ltd	624.776	0,29%
2.883	Suez SA	33.931	0,02%
23.300	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	71.582	0,03%
9.715	TransAlta Corp	56.742	0,03%
25.617	Vistra Corp	480.063	0,23%
		<b>8.262.399</b>	<b>3,90%</b>
<b>Total de Acciones ordinarias</b>		<b>209.184.789</b>	<b>98,76%</b>
<b>Acciones preferentes</b>			
<b>Consumo, no cíclicos - 0,04% (2019 - 0,00%)</b>			
1.031	Draegerwerk AG & Co KGaA	81.011	0,04%
		<b>81.011</b>	<b>0,04%</b>
<b>Valores mobiliarios totales</b>		<b>209.265.800</b>	<b>98,80%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian World Equity Fund (continuación)

#### Contratos de cambio de divisas - 0,00% (2019 - 0,01%)

Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Citibank	15/07/2020	EUR	20.933	USD	23.470	2	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	209.736	EUR	186.515	602	0,00%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>604</b>	<b>0,00%</b>

	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>	<b>604</b>	<b>0,00%</b>

<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en USD 190.329.267) (2019: 287.993.546 USD)</b>	<b>209.266.404</b>	<b>98,80%</b>
--	--------------------	---------------

#### Futuros - (0,02%) (2019 - (0,00%))

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Pérdida no realizada en USD	% del patrimonio
Bank of America						
Merrill Lynch	997.115	DJ Euro Stoxx 50 Future	31	18/09/2020	(3.034)	(0,00%)
Bank of America						
Merrill Lynch	3.348.400	S&P 500 Emini Index Future	22	18/09/2020	(32.065)	(0,02%)
					<b>(35.099)</b>	<b>(0,02%)</b>

#### Contratos de cambio de divisas - (0,01%) (2019 - (0,00%))

Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Pérdida no realizada en USD	% del patrimonio
Citibank	15/07/2020	EUR	1.785.589	USD	2.031.546	(29.421)	(0,01%)
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>(29.421)</b>	<b>(0,01%)</b>

	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>	<b>(64.520)</b>	<b>(0,03%)</b>

<b>Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)</b>	<b>(64.520)</b>	<b>(0,03%)</b>
---	-----------------	----------------

Efectivo en bancos	3.560.424	1,68%
Otros pasivos netos	(947.373)	(0,45%)

<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>	<b>211.814.935</b>	<b>100,00%</b>
--	--------------------	----------------

#### Análisis de la cartera

Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	96,63%
Otros activos en circulación	3,37%
<b>Total de activos</b>	<b>100,00%</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Pacific Equity Fund

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Materiales básicos - 4,52% (2019 - 5,61%)</b>			
754.707	Alumina Ltd	839.961	1,20%
9.164	BHP Group Ltd	224.821	0,32%
42.903	BlueScope Steel Ltd	343.502	0,49%
67.071	Castrol India Ltd	112.146	0,16%
2.805	Fauji Fertilizer Co Ltd	1.838	0,00%
94.031	IGO Ltd	313.637	0,45%
83.290	Iluka Resources Ltd	487.167	0,69%
175.492	Jindal Steel & Power Ltd	375.245	0,53%
130.000	Kingboard Laminates Holdings Ltd	130.670	0,19%
40.710	Sandfire Resources Ltd	141.363	0,20%
83.823	South32 Ltd	117.117	0,17%
19.184	Tata Steel Ltd	83.228	0,12%
		<b>3.170.695</b>	<b>4,52%</b>
<b>Comunicaciones - 21,89% (2019 - 12,16%)</b>			
1.222	51job Inc (DR)	85.430	0,12%
25.300	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	5.440.006	7,75%
1.600	Autohome Inc (DR)	121.904	0,17%
37.500	China Mobile Ltd	253.062	0,36%
25.200	JD.com Inc (DR)	1.501.416	2,14%
610.300	Media Nusantara Citra Tbk PT	38.663	0,06%
4.100	Meituan Dianping	90.940	0,13%
868.500	My EG Services Bhd	287.811	0,41%
4.319	NAVER Corp	958.702	1,37%
965	NCSOFT Corp	714.816	1,02%
2.400	SINA Corp/China	86.184	0,12%
38.100	Sogou Inc (DR)	156.210	0,22%
10.562	Sun TV Network Ltd	56.331	0,08%
76.200	Tencent Holdings Ltd	4.902.316	6,99%
16.100	Tencent Music Entertainment Group (DR)	213.325	0,30%
22.827	Vipshop Holdings Ltd (DR)	452.659	0,65%
		<b>15.359.775</b>	<b>21,89%</b>
<b>Consumo, cíclicos - 8,05% (2019 - 5,60%)</b>			
1.198.700	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	126.703	0,18%
20.087	Aristocrat Leisure Ltd	350.818	0,50%
6.469	Breville Group Ltd	100.841	0,14%
174.000	Chicony Electronics Co Ltd	502.457	0,72%
87.052	Crown Resorts Ltd	576.544	0,82%
149.000	Digital China Holdings Ltd	96.320	0,14%
109.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	741.896	1,06%
78.700	Genting Bhd	75.302	0,11%
840.100	Genting Singapore Ltd	456.952	0,65%
2.592	GS Retail Co Ltd	78.546	0,11%
826	Hanssem Co Ltd	59.194	0,08%
21.497	Joyoung Co Ltd	113.257	0,16%
264	Kangwon Land Inc	4.719	0,01%
28.030	Kia Motors Corp	746.862	1,06%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Pacific Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, cíclicos - 8,05% (2019 - 5,60%) (continuación)</b>			
1.333	LG Electronics Inc	70.038	0,10%
118.500	Li Ning Co Ltd	376.138	0,54%
24.800	Man Wah Holdings Ltd	23.712	0,03%
16.823	Posco International Corp	195.104	0,28%
90.000	Sands China Ltd	353.029	0,50%
22.500	Sinotruk Hong Kong Ltd	58.209	0,08%
43.078	SKYCITY Entertainment Group Ltd	65.933	0,09%
1.817	Wesfarmers Ltd	55.789	0,08%
81.500	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings Co Ltd	80.342	0,11%
7.000	Yum China Holdings Inc	342.790	0,50%
		<b>5.651.495</b>	<b>8,05%</b>
<b>Consumo, no cíclicos - 8,20% (2019 - 12,10%)</b>			
7.759	a2 Milk Co Ltd	100.321	0,14%
2.000	BeiGene Ltd (DR)	378.400	0,54%
194.200	Carabao Group PCL	653.467	0,93%
255.000	China Medical System Holdings Ltd	300.404	0,43%
51.200	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	211.268	0,30%
87.000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	57.363	0,08%
1.707	CSL Ltd	335.539	0,48%
5.075	Dr Reddy's Laboratories Ltd	265.610	0,38%
624.000	First Pacific Co Ltd	119.163	0,17%
26.813	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	611.289	0,87%
15.465	Hindustan Unilever Ltd	445.793	0,64%
1.395	Hualan Biological Engineering Inc	9.882	0,01%
834.800	Hutchison Port Holdings Trust	80.141	0,11%
353.600	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	231.431	0,33%
92.500	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	42.249	0,06%
15.120	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	197.280	0,28%
50.500	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	259.850	0,37%
414.040	LT Group Inc	66.478	0,09%
204	Nestle India Ltd	46.403	0,07%
2.432	Orion Corp/Republic of Korea	270.930	0,39%
4.100	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	62.372	0,09%
3.065	S-1 Corp	218.629	0,31%
16.155	Shenzhen Kangtai Biological Products Co Ltd	370.323	0,53%
474.000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	45.259	0,06%
51.000	Standard Foods Corp	108.898	0,16%
66.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	102.363	0,15%
84.200	Unilever Indonesia Tbk PT	46.563	0,07%
132.000	United Laboratories International Holdings Ltd	114.115	0,16%
		<b>5.751.783</b>	<b>8,20%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Pacific Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Energía - 0,88% (2019 - 3,79%)</b>			
192.000	Kunlun Energy Co Ltd	124.365	0,18%
118.600	Petronas Gas Bhd	467.203	0,66%
140.000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	29.264	0,04%
		<b>620.832</b>	<b>0,88%</b>
<b>Financieros - 23,87% (2019 - 31,37%)</b>			
62.200	AIA Group Ltd	580.260	0,83%
21.750	A-Living Services Co Ltd	109.591	0,16%
127.075	Bank of Baroda	81.919	0,12%
233.600	Bank of East Asia Ltd	533.507	0,76%
310.970	BDO Unibank Inc	611.634	0,87%
1.544.800	Bumi Serpong Damai Tbk PT	80.021	0,11%
85.000	Bursa Malaysia Bhd	144.411	0,21%
229.000	China Construction Bank Corp	185.267	0,26%
507.000	China Everbright Bank Co Ltd	190.368	0,27%
90.500	China Galaxy Securities Co Ltd	48.928	0,07%
832.000	China Huarong Asset Management Co Ltd	83.736	0,12%
27.200	China International Capital Corp Ltd	53.417	0,08%
494.000	China Life Insurance Co Ltd	994.365	1,42%
85.000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan	62.804	0,09%
17.300	China Merchants Bank Co Ltd	82.464	0,12%
20.200	China Pacific Insurance Group Co Ltd	53.953	0,08%
2.890.000	China South City Holdings Ltd	294.591	0,42%
300.000	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	480.770	0,69%
5.052	Commonwealth Bank of Australia	240.201	0,34%
49.000	Country Garden Services Holdings Co Ltd	227.611	0,32%
96.300	First Real Estate Investment Trust	47.900	0,07%
74.053	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd	104.988	0,15%
192.082	Hanwha Life Insurance Co Ltd	217.177	0,31%
6.651	HDFC Asset Management Co Ltd	218.684	0,31%
25.325	HDFC Life Insurance Co Ltd	184.531	0,26%
29.800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	1.268.891	1,81%
99.200	HSBC Holdings PLC	463.355	0,66%
66.921	ICICI Bank Ltd	312.067	0,44%
12.784	ICICI Lombard General Insurance Co Ltd	214.903	0,31%
57.997	Jinke Properties Group Co Ltd	66.900	0,10%
25.900	Kasikornbank PCL	78.143	0,11%
26.159	KB Financial Group Inc	738.329	1,05%
364.600	Krung Thai Bank PCL	121.505	0,17%
11.332	Magellan Financial Group Ltd	450.232	0,64%
415.582	Medibank Pvt Ltd	851.050	1,21%
1.995.600	Megaworld Corp	122.158	0,17%
122.564	Metropolitan Bank & Trust Co	91.015	0,13%
49.800	New China Life Insurance Co Ltd	166.748	0,24%
15.900	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	102.416	0,15%
48.605	Pendal Group Ltd	198.739	0,28%
610.000	PICC Property & Casualty Co Ltd	502.950	0,72%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Pacific Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Financieros - 23,87% (2019 - 31,37%) (continuación)</b>			
7.400	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	74.690	0,11%
138.000	Poly Property Group Co Ltd	41.489	0,06%
633.000	Postal Savings Bank of China Co Ltd	363.461	0,51%
105.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd	58.799	0,08%
31.300	Public Bank Bhd	120.525	0,17%
159.426	QBE Insurance Group Ltd	967.431	1,38%
5.023	REA Group Ltd	371.134	0,53%
431.100	RHB Bank Bhd	481.906	0,69%
73.800	Sasseur Real Estate Investment Trust	39.085	0,06%
76.230	Security Bank Corp	157.583	0,22%
129.700	Singapore Exchange Ltd	774.163	1,10%
1.145.200	SM Prime Holdings Inc	732.046	1,04%
252.450	Stockland	572.309	0,82%
23.900	Tisco Financial Group PCL	53.743	0,08%
300.000	Value Partners Group Ltd	152.128	0,22%
67.483	Waypoint REIT	120.170	0,17%
		<b>16.743.161</b>	<b>23,87%</b>
<b>Industriales - 8,77% (2019 - 5,94%)</b>			
7.352	ACC Ltd	129.982	0,19%
58.000	Anhui Conch Cement Co Ltd	390.654	0,55%
82.805	Aurizon Holdings Ltd	279.029	0,40%
76.267	Austal Ltd	168.720	0,24%
201.645	Bharat Electronics Ltd	236.013	0,34%
260.000	China National Building Material Co Ltd	276.772	0,39%
538.000	China Resources Cement Holdings Ltd	658.783	0,94%
114.500	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	32.946	0,05%
887	Daelim Industrial Co Ltd	60.689	0,09%
133.325	Engineers India Ltd	133.270	0,19%
9.200	GoerTek Inc	38.183	0,05%
447.200	Hana Microelectronics PCL	401.519	0,57%
259.300	KCE Electronics PCL	191.284	0,27%
8.742	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd	211.128	0,30%
139.600	Lens Technology Co Ltd	553.341	0,79%
2.157	LG Innotek Co Ltd	312.921	0,45%
407.700	MISC Bhd	728.817	1,04%
73.000	Pixart Imaging Inc	419.375	0,60%
2.749	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	294.818	0,42%
8.871	Samsung Engineering Co Ltd	90.344	0,13%
1.288.000	Shanghai Electric Group Co Ltd	365.622	0,51%
4.700	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	75.199	0,11%
1.749	UltraTech Cement Ltd	90.181	0,13%
1.000	Yageo Corp	12.913	0,02%
		<b>6.152.503</b>	<b>8,77%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Pacific Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Tecnológicos - 17,61% (2019 - 18,89%)</b>			
51.336	HCL Technologies Ltd	378.191	0,54%
8.398	Hundsun Technologies Inc	127.856	0,18%
86.647	Infosys Ltd	842.132	1,20%
113.000	Kingsoft Corp Ltd	525.627	0,75%
26.000	MediaTek Inc	510.225	0,73%
6.266	Mphasis Ltd	72.076	0,10%
146.000	Nanya Technology Corp	301.851	0,43%
60.000	NetDragon Websoft Holdings Ltd	168.385	0,24%
700	NetEase Inc (DR)	302.848	0,43%
54.000	Novatek Microelectronics Corp	417.291	0,59%
23.000	Phison Electronics Corp	229.184	0,33%
110.000	Quanta Computer Inc	264.704	0,38%
29.000	Realtek Semiconductor Corp	293.886	0,42%
42.237	Samsung Electronics Co Ltd	1.854.027	2,64%
246	Samsung SDS Co Ltd	34.461	0,05%
18.100	Sangfor Technologies Inc	526.976	0,75%
15.791	Shenzhen Goodix Technology Co Ltd	497.564	0,71%
282.106	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.992.724	4,27%
579	Tata Consultancy Services Ltd	15.991	0,02%
66.000	TravelSky Technology Ltd	116.159	0,17%
830.000	United Microelectronics Corp	447.286	0,64%
78.173	Wipro Ltd	227.357	0,32%
6.000	Wiwynn Corp	163.093	0,23%
8.840	Wuhan Guide Infrared Co Ltd	36.589	0,05%
152.500	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	1.008.893	1,44%
		<u>12.355.376</u>	<u>17,61%</u>
<b>Servicios públicos - 2,64% (2019 - 2,18%)</b>			
68.140	AGL Energy Ltd	795.708	1,13%
31.500	Electricity Generating PCL	251.738	0,37%
1.847.500	GD Power Development Co Ltd	483.154	0,69%
15.300	Malakoff Corp Bhd	3.249	0,00%
30.654	Meridian Energy Ltd	94.424	0,13%
41.500	Power Assets Holdings Ltd	225.704	0,32%
		<u>1.853.977</u>	<u>2,64%</u>
<b>Total de Acciones ordinarias</b>		<b>67.659.597</b>	<b>96,43%</b>
<b>Acciones preferentes:</b>			
<b>Tecnológicos - 0,58% (2019 - 0,55%)</b>			
10.490	Samsung Electronics Co Ltd	405.525	0,58%
		<u>405.525</u>	<u>0,58%</u>
<b>Valores mobiliarios totales</b>		<b>68.065.122</b>	<b>97,01%</b>
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en USD 62.660.265) (2019: 79.179.696 USD)</b>			
		<b>68.065.122</b>	<b>97,01%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Pacific Equity Fund (continuación)

#### Futuros - (0,07%) (2019 - (0,00%))

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Pérdida no realizada en USD	% del patrimonio
Bank of America						
Merrill Lynch	2.130.800	S&P 500 Emini Index Future	14	18/09/2020	(46.017)	(0,07%)
					(46.017)	(0,07%)

#### Total de instrumentos financieros derivados

Valor en USD  
**(46.017)**    **(0,07%)**

#### Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)

**(46.017)**    **(0,07%)**

Efectivo en bancos

1.966.072    2,80%

Otro Patrimonio

176.793    0,26%

#### Valor liquidativo a 30 de junio de 2020

**70.161.970**    **100,00%**

#### Análisis de la cartera

Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial

% del  
total de  
activos

95,12%

Otros activos en circulación

4,88%

#### Total de activos

**100,00%**

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian European Equity Fund

Nominal	Descripción del valor	Valor en EUR	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Materiales básicos - 4,65% (2019 - 6,62%)</b>			
2.501	Acerinox SA	18.062	0,04%
7.652	APERAM SA	189.884	0,46%
11.839	BHP Group PLC	213.078	0,52%
956	Brenntag AG	44.822	0,11%
194.701	Centamin PLC	376.777	0,92%
7.998	Covestro AG	273.692	0,67%
254	EMS-Chemie Holding AG	173.430	0,42%
173.267	Glencore PLC	320.514	0,78%
28.412	Hochschild Mining PLC	59.779	0,15%
4.823	Kloekner & Co SE	23.261	0,06%
27.309	Norsk Hydro ASA	66.434	0,16%
58.795	Outokumpu OYJ	147.487	0,36%
		<b>1.907.220</b>	<b>4,65%</b>
<b>Comunicaciones - 6,14% (2019 - 5,62%)</b>			
358	APG SGA SA	59.304	0,14%
260.469	ITV PLC	211.770	0,52%
67.841	Mediaset Espana Comunicacion SA	221.433	0,54%
61	New Work SE	16.470	0,04%
35.316	Pearson PLC	223.921	0,55%
1.548	Reply SpA	111.030	0,27%
72.108	Rightmove PLC	435.810	1,06%
55.766	Spirent Communications PLC	146.818	0,37%
24.814	Vivendi SA	570.598	1,39%
7.487	Wolters Kluwer NV	516.678	1,26%
		<b>2.513.832</b>	<b>6,14%</b>
<b>Consumo, cíclicos - 6,59% (2019 - 9,73%)</b>			
14.249	888 Holdings PLC	27.250	0,07%
34.123	boohoo Group PLC	150.688	0,37%
18.668	Borussia Dortmund GmbH & Co KGaA	110.095	0,27%
619	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	57.412	0,14%
44.550	Dixons Carphone PLC	43.563	0,11%
1.119	Fielmann AG	67.644	0,17%
1.418	Flutter Entertainment PLC	165.906	0,41%
10.028	Hennes & Mauritz AB	128.551	0,31%
23.046	Industria de Diseño Textil SA	544.347	1,33%
1.004	JOST Werke AG	30.296	0,07%
614	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	240.627	0,59%
6.394	Pandora A/S	309.516	0,76%
2.534	Puma SE	172.337	0,42%
415	Rational AG	207.604	0,50%
13.720	Rexel SA	141.590	0,35%
905	Swatch Group AG	161.214	0,39%
5.826	Valeo SA	136.853	0,33%
		<b>2.695.493</b>	<b>6,59%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian European Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en EUR	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, no cíclicos - 30,72% (2019 - 25,51%)</b>			
11.547	Aggreko PLC	55.808	0,14%
4.731	AstraZeneca PLC	437.395	1,07%
3.681	BioGaia AB	179.111	0,44%
2.262	BioMerieux	274.041	0,67%
3.170	Carlsberg A/S	374.493	0,91%
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	43.248	0,11%
73.190	ConvaTec Group PLC	156.717	0,38%
329	DiaSorin SpA	55.025	0,13%
10.676	Essity AB	307.873	0,75%
2.553	Galapagos NV	445.371	1,09%
2.089	Genmab A/S	612.483	1,50%
7.065	Getinge AB	114.332	0,28%
5.499	GlaxoSmithKline PLC	98.869	0,24%
11.945	Greggs PLC	212.815	0,52%
443	Heineken Holding NV	32.605	0,08%
7.135	HelloFresh SE	341.624	0,83%
399	Henkel AG & Co KGaA	29.785	0,07%
5.555	Hikma Pharmaceuticals PLC	133.875	0,33%
8.262	Jeronimo Martins SGPS SA	128.722	0,31%
2.349	Koninklijke Ahold Delhaize NV	57.351	0,14%
3.377	L'Oreal SA	965.991	2,36%
176	MorphoSys AG	19.725	0,05%
12.473	Nestle SA	1.230.945	3,01%
17.680	Novartis AG	1.369.968	3,35%
16.494	Novo Nordisk A/S	949.815	2,32%
5.169	Orion OYJ	221.983	0,54%
39.815	Orkla ASA	307.506	0,75%
17.344	Pharma Mar SA	129.343	0,32%
107.721	Pharming Group NV	125.333	0,31%
2.906	Randstad NV	116.298	0,28%
12.003	RELX PLC	246.238	0,60%
5.244	Roche Holding AG	1.618.892	3,96%
1.829	Sanofi	165.470	0,40%
601	Sartorius Stedim Biotech	132.100	0,32%
4.651	Societe BIC SA	208.830	0,51%
2.726	Swedish Match AB	169.191	0,41%
515	UCB SA	52.865	0,13%
6.181	Unilever PLC	298.294	0,73%
2.655	Viscofan SA	154.322	0,38%
		<b>12.574.652</b>	<b>30,72%</b>
<b>Energía - 1,94% (2019 - 3,29%)</b>			
2.159	Landis+Gyr Group AG	124.772	0,30%
31.071	Royal Dutch Shell PLC	430.205	1,06%
6.977	TOTAL SA	237.515	0,58%
		<b>792.492</b>	<b>1,94%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian European Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en EUR	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Financieros - 20,97% (2019 - 22,02%)</b>			
112.194	Aegon NV	296.753	0,72%
3.083	Allianz SE	555.957	1,36%
12.786	Ashmore Group PLC	58.157	0,14%
24.372	Assicurazioni Generali SpA	324.330	0,79%
167.347	Aviva PLC	504.061	1,23%
168.557	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	511.739	1,25%
29.161	Banco BPM SpA	39.025	0,10%
55.342	British Land Co PLC	235.153	0,57%
13.456	CNP Assurances	138.126	0,34%
964	Corp Financiera Alba SA	34.849	0,09%
3.180	Credit Agricole SA	26.667	0,07%
347	Derwent London PLC	10.868	0,03%
73.005	Deutsche Bank AG	605.357	1,48%
75.682	Direct Line Insurance Group PLC	228.125	0,56%
79.758	GAM Holding AG	163.712	0,40%
14.085	Gjensidige Forsikring ASA	229.936	0,56%
44.621	Great Portland Estates PLC	314.279	0,77%
2.455	Hannover Rueck SE	373.528	0,91%
174.309	HSBC Holdings PLC	722.383	1,76%
935	Investment AB Oresund	9.304	0,02%
3.575	KBC Ancora	107.643	0,26%
1.969	Kinnevik AB	45.889	0,11%
226.486	Man Group PLC/Jersey	326.530	0,80%
2.859	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	652.281	1,59%
13.764	Plus500 Ltd	198.665	0,49%
47.022	Ratos AB	112.699	0,28%
210.291	Royal Bank of Scotland Group PLC	279.873	0,68%
58.248	RSA Insurance Group PLC	266.183	0,65%
8.818	Sampo OYJ	268.332	0,66%
6.619	SCOR SE	160.577	0,39%
555	Sofina SA	128.483	0,31%
106.426	Standard Chartered PLC	503.358	1,23%
2.201	Swiss Re AG	150.387	0,37%
		<b>8.583.209</b>	<b>20,97%</b>
<b>Industriales - 15,22% (2019 - 14,13%)</b>			
938	Acciona SA	82.098	0,20%
852	Aena SME SA	102.581	0,25%
79	AP Moller - Maersk A/S	81.794	0,20%
9.907	Atlas Copco AB	365.678	0,89%
6.462	Aurubis AG	353.148	0,86%
43.100	BAE Systems PLC	230.223	0,56%
804	Barco NV	125.585	0,31%
2.715	Bilfinger SE	44.146	0,11%
810	Buzzi Unicem SpA	15.412	0,04%
8.752	Cementir Holding NV	55.838	0,14%
10.000	Cie de Saint-Gobain	323.800	0,79%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian European Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en EUR	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Industriales - 15,22% (2019 - 14,13%) (continuación)</b>			
4.919	Epiroc AB	54.592	0,13%
147	Forbo Holding AG	188.739	0,47%
12.789	Forterra PLC	28.525	0,07%
19.237	GEA Group AG	546.812	1,34%
1.184	Geberit AG	526.730	1,29%
780	Huber + Suhner AG	48.829	0,12%
1	Interroll Holding AG	1.833	0,00%
6.163	Inwido AB	37.250	0,09%
139	Kardex Holding AG	22.569	0,06%
13.919	LafargeHolcim Ltd	539.988	1,32%
6.523	Mycronic AB	107.984	0,26%
36.590	Sandvik AB	607.377	1,48%
8.270	Schneider Electric SE	820.053	2,00%
387	SFS Group AG	32.072	0,08%
11.405	Signify NV	258.551	0,63%
21.141	SKF AB	349.672	0,85%
38.616	Tenaris SA	220.845	0,54%
2.975	Wienerberger AG	57.313	0,14%
		<b>6.230.037</b>	<b>15,22%</b>
<b>Tecnológicos - 6,44% (2019 - 6,63%)</b>			
1.507	ASM International NV	202.654	0,50%
1.810	ASML Holding NV	585.580	1,43%
3.553	Dialog Semiconductor PLC	140.734	0,34%
9.900	EMIS Group PLC	115.203	0,28%
6.945	Logitech International SA	395.853	0,97%
892	Melexis NV	59.496	0,15%
1.081	Paradox Interactive AB	20.309	0,05%
2.599	Quadient	33.319	0,08%
2.025	SAP SE	249.480	0,61%
22.930	STMicroelectronics NV	548.944	1,34%
9.024	TomTom NV	63.687	0,16%
3.039	Ubisoft Entertainment SA	218.838	0,53%
		<b>2.634.097</b>	<b>6,44%</b>
<b>Servicios públicos - 5,62% (2019 - 5,54%)</b>			
240.732	A2A SpA	305.970	0,75%
327.433	Centrica PLC	138.968	0,34%
21.454	Endesa SA	470.164	1,15%
33.697	Enel SpA	261.910	0,63%
10.557	Fortum OYJ	179.126	0,44%
45.443	Hera SpA	153.825	0,38%
2.440	Naturgy Energy Group SA	40.388	0,10%
1.546	Pennon Group PLC	19.023	0,05%
39.332	Suez SA	412.986	1,01%
15.530	Veolia Environnement SA	316.734	0,77%
		<b>2.299.094</b>	<b>5,62%</b>
<b>Total de Acciones ordinarias</b>		<b>40.230.126</b>	<b>98,29%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian European Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en EUR	% del patrimonio				
<b>Acciones preferentes</b>							
<b>Consumo, cíclicos - 0,15% (2019 - 0,12%)</b>							
9.426	Schaeffler AG	62.777	0,15%				
		<u>62.777</u>	<u>0,15%</u>				
<b>Consumo, no cíclicos - 0,53% (2019 - 0,26%)</b>							
2.285	Draegerwerk AG & Co KGaA	160.179	0,39%				
662	Henkel AG & Co KGaA	55.515	0,14%				
		<u>215.694</u>	<u>0,53%</u>				
<b>Industriales - 0,14% (2019 - 0,00%)</b>							
207	Sartorius AG	59.885	0,14%				
		<u>59.885</u>	<u>0,14%</u>				
<b>Valores mobiliarios totales</b>		<b>40.568.482</b>	<b>99,11%</b>				
<b>Contratos de cambio de divisas - 0,01% (2019 - 0,00%)</b>							
Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Ganancia no realizada en EUR	
Citibank	15/07/2020	USD	222.588	EUR	195.646	2.869	0,01%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<u>2.869</u>	<u>0,01%</u>
						<b>Valor en EUR</b>	
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>						<b>2.869</b>	<b>0,01%</b>
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en EUR 40.364.751) (2019: 45.313.358 EUR)</b>						<b>40.571.351</b>	<b>99,12%</b>
<b>Futuros - (0,01%) (2019 - (0,01%))</b>							
Contraparte	Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Pérdida no realizada en EUR		
Bank of America							
Merrill Lynch	385.980	DJ Euro Stoxx 50 Future	12	18/09/2020	(4.260)	(0,01%)	
					<u>(4.260)</u>	<u>(0,01%)</u>	
<b>Contratos de cambio de divisas - (0,00%) (2019 - (0,00%))</b>							
Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Pérdida no realizada en EUR	
Citibank	15/07/2020	EUR	37.683	USD	42.630	(335)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	USD	2.718	EUR	2.425	(1)	(0,00%)
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<u>(336)</u>	<u>(0,00%)</u>
						<b>Valor en EUR</b>	
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>						<b>(4.596)</b>	<b>(0,01%)</b>
<b>Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en EUR: 0) (2019: 0 EUR)</b>						<b>(4.596)</b>	<b>(0,01%)</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian European Equity Fund (continuación)

	Valor en EUR	% del patrimonio
Efectivo en bancos	366.976	0,90%
Otros pasivos netos	(1.863)	(0,01%)
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>	<b>40.931.868</b>	<b>100,00%</b>

#### Análisis de la cartera

	% del total de activos
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	97,95%
Instrumentos financieros derivados OTC	0,01%
Otros activos en circulación	2,04%
<b>Total de activos</b>	<b>100,00%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian US Equity Income Fund

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Materiales básicos - 0,41% (2019 - 0,36%)</b>			
185	NewMarket Corp	73.436	0,06%
6.459	Newmont Corp	384.569	0,30%
580	Royal Gold Inc	69.791	0,05%
		<u>527.796</u>	<u>0,41%</u>
<b>Comunicaciones - 13,32% (2019 - 11,67%)</b>			
1.133	Alphabet Inc - Class A	1.582.994	1,24%
1.537	Alphabet Inc - Class C	2.144.069	1,68%
1.571	Amazon.com Inc	4.210.877	3,30%
55.517	AT&T Inc	1.660.513	1,30%
5.699	Cogent Communications Holdings Inc	446.346	0,35%
6.737	Comcast Corp	262.339	0,21%
4.439	eBay Inc	227.765	0,18%
12.862	Facebook Inc	2.837.872	2,22%
33.967	NortonLifeLock Inc	659.979	0,52%
1.022	Stamps.com Inc	181.150	0,14%
50.912	Verizon Communications Inc	2.784.377	2,18%
		<u>16.998.281</u>	<u>13,32%</u>
<b>Consumo, cíclicos - 7,77% (2019 - 6,62%)</b>			
3.283	Alaska Air Group Inc	121.176	0,09%
11.957	Allison Transmission Holdings Inc	440.257	0,35%
6.453	Best Buy Co Inc	557.087	0,44%
7.045	Cummins Inc	1.219.278	0,96%
4.356	Darden Restaurants Inc	333.800	0,26%
431	Domino's Pizza Inc	159.112	0,12%
3.551	Fastenal Co	148.858	0,12%
12.902	Healthcare Services Group Inc	316.293	0,25%
10.407	Home Depot Inc	2.561.371	2,01%
8.853	L Brands Inc	133.857	0,10%
10.180	Las Vegas Sands Corp	454.537	0,36%
15.347	Lowe's Cos Inc	2.049.131	1,61%
857	McDonald's Corp	156.660	0,12%
5.446	Newell Brands Inc	84.903	0,07%
117	NVR Inc	373.320	0,29%
6	Southwest Airlines Co	210	0,00%
2.062	Target Corp	244.491	0,19%
549	Tesla Inc	554.133	0,43%
		<u>9.908.474</u>	<u>7,77%</u>
<b>Consumo, no cíclicos - 23,20% (2019 - 20,30%)</b>			
24.043	AbbVie Inc	2.318.707	1,82%
17.241	ACADIA Pharmaceuticals Inc	830.327	0,65%
8.850	Amgen Inc	2.049.306	1,61%
1.365	Biogen Inc	355.378	0,28%
30.685	Bristol-Myers Squibb Co	1.773.593	1,39%
3.502	Cigna Corp	656.800	0,51%
25.322	Edwards Lifesciences Corp	1.719.111	1,35%
10.174	Eli Lilly and Co	1.655.513	1,30%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian US Equity Income Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, no cíclicos - 23,20% (2019 - 20,30%) (continuación)</b>			
24.557	Exelixis Inc	558.181	0,44%
3.909	Humana Inc	1.482.918	1,16%
8.077	Incyte Corp	827.731	0,65%
1.650	Ingredion Inc	134.129	0,11%
22.770	Johnson & Johnson	3.165.941	2,48%
6.727	Kraft Heinz Co	212.842	0,17%
813	MarketAxess Holdings Inc	405.370	0,32%
31.808	Merck & Co Inc	2.421.225	1,90%
8.158	Patterson Cos Inc	183.555	0,14%
1.528	PayPal Holdings Inc	257.239	0,20%
34.515	Pfizer Inc	1.126.570	0,88%
11.660	Philip Morris International Inc	822.147	0,64%
24.303	Procter & Gamble Co	2.859.491	2,24%
5.657	Puma Biotechnology Inc	57.871	0,05%
2.186	Quest Diagnostics Inc	241.378	0,19%
252	Regeneron Pharmaceuticals Inc	153.939	0,12%
16.443	Rent-A-Center Inc/TX	446.099	0,35%
16.015	Robert Half International Inc	830.057	0,65%
1.846	Seattle Genetics Inc	303.427	0,24%
19.544	SpartanNash Co	412.378	0,32%
3.002	UnitedHealth Group Inc	869.860	0,68%
1.607	Vertex Pharmaceuticals Inc	458.284	0,36%
		<b>29.589.367</b>	<b>23,20%</b>
<b>Energía - 2,21% (2019 - 3,50%)</b>			
11.783	Chevron Corp	1.033.016	0,81%
40.166	Exxon Mobil Corp	1.780.157	1,40%
		<b>2.813.173</b>	<b>2,21%</b>
<b>Financieros - 20,40% (2019 - 23,41%)</b>			
79.561	AGNC Investment Corp	1.028.724	0,81%
2.743	American International Group Inc	84.155	0,07%
104.030	Annaly Capital Management Inc	680.356	0,52%
15.390	Apple Hospitality REIT Inc	151.745	0,12%
46.485	Artisan Partners Asset Management Inc	1.460.094	1,14%
9.563	Bank of New York Mellon Corp	353.353	0,28%
1.455	BlackRock Inc	775.326	0,61%
17.323	Corporate Office Properties Trust	436.193	0,34%
1.657	CyrusOne Inc	123.397	0,10%
17.042	Douglas Emmett Inc	521.996	0,41%
25.130	Equity Residential	1.449.247	1,14%
12.792	Evercore Inc	733.237	0,56%
10.170	Goldman Sachs Group Inc	1.967.590	1,54%
30.354	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	855.679	0,67%
45.579	Janus Henderson Group PLC	957.615	0,75%
51.526	Jefferies Financial Group Inc	780.104	0,61%
1.104	JPMorgan Chase & Co	102.672	0,08%
33.745	KKR Real Estate Finance Trust Inc	560.167	0,44%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian US Equity Income Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Financieros - 20,40% (2019 - 23,41%) (continuación)</b>			
9.811	Mastercard Inc	2.873.936	2,25%
6.529	Mercury General Corp	259.789	0,20%
34.890	Morgan Stanley	1.648.204	1,29%
70.953	Navient Corp	513.700	0,40%
74.985	New York Community Bancorp Inc	751.350	0,59%
42.506	Northwest Bancshares Inc	425.485	0,33%
4.402	Office Properties Income Trust	114.892	0,09%
25.073	Piedmont Office Realty Trust Inc	416.212	0,33%
14.237	Principal Financial Group Inc	574.463	0,45%
583	Public Storage	111.411	0,09%
13	Sabra Health Care REIT Inc	187	0,00%
99.332	SITE Centers Corp	799.623	0,63%
12.409	SLM Corp	86.243	0,07%
34.758	Starwood Property Trust Inc	517.894	0,41%
8.211	State Street Corp	505.469	0,40%
10.745	Synovus Financial Corp	215.760	0,17%
616	T Rowe Price Group Inc	74.425	0,06%
49.722	Unifi Group Inc	446.006	0,35%
9.498	VICI Properties Inc	189.960	0,15%
11.686	Visa Inc	2.236.467	1,75%
11.693	Western Union Co	249.061	0,20%
		<b>26.032.187</b>	<b>20,40%</b>
<b>Industriales - 4,39% (2019 - 5,53%)</b>			
6.888	Eaton Corp PLC	598.636	0,47%
23.328	Emerson Electric Co	1.431.873	1,12%
25.083	GrafTech International Ltd	201.416	0,16%
1.076	Huntington Ingalls Industries Inc	190.893	0,15%
3.259	Lockheed Martin Corp	1.197.683	0,94%
72.378	MDU Resources Group Inc	1.597.382	1,25%
1.863	Rockwell Automation Inc	388.752	0,30%
		<b>5.606.635</b>	<b>4,39%</b>
<b>Tecnológicos - 29,02% (2019 - 26,75%)</b>			
10.475	Activision Blizzard Inc	790.863	0,62%
17.929	Apple Inc	6.486.354	5,08%
3.785	Applied Materials Inc	223.542	0,18%
5.047	Autodesk Inc	1.171.762	0,92%
19.642	Cadence Design Systems Inc	1.846.937	1,45%
4.963	Cerner Corp	337.186	0,26%
4.995	Cirrus Logic Inc	301.149	0,24%
5.757	Citrix Systems Inc	833.729	0,65%
2.509	Cognizant Technology Solutions Corp	141.733	0,11%
5.959	Electronic Arts Inc	778.782	0,61%
2.785	Fortinet Inc	371.714	0,29%
10	HP Inc	171	0,00%
43.797	Intel Corp	2.552.051	2,00%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian US Equity Income Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio		
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>					
<b>Tecnológicos - 29,02% (2019 - 26,75%) (continuación)</b>					
2.542	International Business Machines Corp	304.405	0,24%		
6.081	Intuit Inc	1.750.842	1,37%		
1.176	Jack Henry & Associates Inc	213.420	0,17%		
374	Lam Research Corp	115.364	0,09%		
7.727	Manhattan Associates Inc	726.029	0,56%		
28.965	Maxim Integrated Products Inc	1.726.314	1,35%		
43.077	Microsoft Corp	8.548.200	6,70%		
4.254	NVIDIA Corp	1.565.472	1,23%		
33.617	Oracle Corp	1.840.867	1,44%		
1.337	Paychex Inc	98.564	0,08%		
8.585	QUALCOMM Inc	764.151	0,60%		
4.011	Seagate Technology PLC	191.565	0,15%		
707	ServiceNow Inc	278.947	0,22%		
6.621	Skyworks Solutions Inc	834.246	0,65%		
5.702	Teradyne Inc	472.297	0,37%		
10.396	Texas Instruments Inc	1.297.109	1,02%		
975	Zoom Video Communications Inc	242.346	0,19%		
2.152	Zscaler Inc	226.799	0,18%		
		<b>37.032.910</b>	<b>29,02%</b>		
<b>Servicios públicos - 1,38% (2019 - 3,63%)</b>					
1.048	American States Water Co	81.000	0,06%		
5.152	Avangrid Inc	217.827	0,17%		
3.676	Avista Corp	130.424	0,10%		
14.841	Clearway Energy Inc	341.343	0,27%		
3.581	IDACORP Inc	308.682	0,24%		
2.190	Portland General Electric Co	91.411	0,07%		
3.592	Southern Co	185.204	0,15%		
21.556	Vistra Corp	403.959	0,32%		
		<b>1.759.850</b>	<b>1,38%</b>		
<b>Total de Acciones ordinarias</b>		<b>130.268.673</b>	<b>102,10%</b>		
<b>Valores mobiliarios totales</b>		<b>130.268.673</b>	<b>102,10%</b>		
<b>Futuros - 0,02% (2019 - 0,00%)*</b>					
<b>Contraparte</b>	<b>Nominal</b>	<b>Descripción del valor</b>	<b>N.º de contratos</b>	<b>Vencimiento Fecha</b>	<b>Ganancia no realizada en USD</b>
Bank of America		S&P 500 Emini Index			
Merrill Lynch	2.587.400	Future	17	18/09/2020	30.813
					<b>30.813</b>
					<b>0,02%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian US Equity Income Fund (continuación)

#### Contratos de cambio de divisas - 0,03% (2019 - 0,02%)

Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Citibank	15/07/2020	EUR	26.451	USD	29.657	2	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	5.281.263	EUR	4.676.227	37.942	0,03%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>37.944</b>	<b>0,03%</b>

	Valor en USD	
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>	<b>68.757</b>	<b>0,05%</b>

<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en USD 118.126.555) (2019: 199.138.388 USD)</b>	<b>130.337.430</b>	<b>102,15%</b>
--	--------------------	----------------

#### Contratos de cambio de divisas - (0,07%) (2019 - (0,01%))

Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Pérdida no realizada en USD	
Citibank	15/07/2020	EUR	6.811.307	USD	7.721.092	(83.784)	(0,07%)
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>(83.784)</b>	<b>(0,07%)</b>

	Valor en USD	
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>	<b>(83.784)</b>	<b>(0,07%)</b>

<b>Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)</b>	<b>(83.784)</b>	<b>(0,07%)</b>
---	-----------------	----------------

Efectivo en bancos	1.570.018	1,23%
Otros pasivos netos	(4.229.955)	(3,31%)

<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>	<b>127.593.709</b>	<b>100,00%</b>
--	--------------------	----------------

	% del total de activos
<b>Análisis de la cartera</b>	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	94,30%
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,02%
Instrumentos financieros derivados OTC	0,03%
Otros activos en circulación	5,65%
<b>Total de activos</b>	<b>100,00%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian North American Equity Fund

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Materiales básicos - 0,89% (2019 - 0,74%)</b>			
172.332	B2Gold Corp	938.504	0,12%
10.682	Barrick Gold Corp	279.544	0,04%
20.177	Canfor Pulp Products Inc	81.268	0,01%
25.264	Labrador Iron Ore Royalty Corp	439.904	0,06%
2.022	NewMarket Corp	802.633	0,10%
41.493	Newmont Corp	2.470.493	0,33%
16.658	Pretium Resources Inc	135.529	0,02%
3.517	Royal Gold Inc	423.201	0,05%
83.907	Torex Gold Resources Inc	1.265.352	0,16%
		<b>6.836.428</b>	<b>0,89%</b>
<b>Comunicaciones - 12,58% (2019 - 12,13%)</b>			
6.130	Alphabet Inc - Class A	8.564.652	1,11%
8.585	Alphabet Inc - Class C	11.975.817	1,55%
10.112	Amazon.com Inc	27.104.003	3,51%
302.828	AT&T Inc	9.057.585	1,18%
926	Booking Holdings Inc	1.475.322	0,19%
43.367	eBay Inc	2.225.161	0,29%
96.745	Facebook Inc	21.345.817	2,77%
82.128	NortonLifeLock Inc	1.595.747	0,21%
265.460	Sirius XM Holdings Inc	1.513.122	0,20%
8.872	Stamps.com Inc	1.572.562	0,20%
6.466	Thomson Reuters Corp	432.485	0,06%
173.397	Verizon Communications Inc	9.483.082	1,23%
28.896	Yelp Inc	620.397	0,08%
		<b>96.965.752</b>	<b>12,58%</b>
<b>Consumo, cíclicos - 7,37% (2019 - 7,83%)</b>			
113.636	Alaska Air Group Inc	4.194.305	0,54%
136.191	Allison Transmission Holdings Inc	5.014.553	0,65%
11.916	Best Buy Co Inc	1.028.708	0,13%
14.969	Carnival Corp	251.180	0,03%
4.185	Casey's General Stores Inc	621.012	0,08%
9.803	Cummins Inc	1.696.605	0,23%
62.887	Darden Restaurants Inc	4.819.031	0,63%
25.358	Deckers Outdoor Corp	4.936.442	0,64%
11.551	Domino's Pizza Inc	4.264.283	0,55%
38.420	Fastenal Co	1.610.566	0,21%
13.315	Healthcare Services Group Inc	326.417	0,04%
10.303	Home Depot Inc	2.535.774	0,34%
16.295	IMAX Corp	181.363	0,02%
42.208	Las Vegas Sands Corp	1.884.587	0,25%
41.792	Lowe's Cos Inc	5.580.068	0,72%
6.856	McDonald's Corp	1.253.277	0,16%
1.605	NVR Inc	5.121.186	0,66%
189.553	PulteGroup Inc	6.350.026	0,82%
13.232	Target Corp	1.568.918	0,20%
3.230	Tesla Inc	3.260.201	0,43%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian North American Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, cíclicos - 7,37% (2019 - 7,83%) (continuación)</b>			
8.006	YETI Holdings Inc	342.016	0,04%
		<hr/>	<hr/>
		56.840.518	7,37%
<b>Consumo, no cíclicos - 22,64% (2019 - 20,69%)</b>			
10.226	AbbVie Inc	986.195	0,13%
157.226	ACADIA Pharmaceuticals Inc	7.572.004	0,98%
17.967	Amgen Inc	4.160.439	0,54%
21.909	Biogen Inc	5.704.008	0,74%
54.796	Bristol-Myers Squibb Co	3.167.209	0,42%
8.729	Bruker Corp	342.788	0,04%
16.824	Campbell Soup Co	828.582	0,11%
33.154	Cigna Corp	6.218.033	0,81%
134.968	Corcept Therapeutics Inc	2.260.714	0,29%
150.351	Edwards Lifesciences Corp	10.207.329	1,32%
75.199	Eli Lilly and Co	12.236.381	1,59%
191.653	Exelixis Inc	4.356.273	0,57%
13.517	FTI Consulting Inc	1.509.038	0,20%
44.354	Henry Schein Inc	2.575.193	0,33%
24.872	Humana Inc	9.435.442	1,22%
106.580	Incyte Corp	10.922.318	1,42%
4.733	Ingredion Inc	384.746	0,05%
132.196	Johnson & Johnson	18.380.532	2,38%
58.443	Kforce Inc	1.677.899	0,22%
8.038	Laboratory Corp of America Holdings	1.302.397	0,17%
3.118	MarketAxess Holdings Inc	1.554.666	0,20%
3.925	McKesson Corp	595.697	0,08%
15.941	Medpace Holdings Inc	1.438.197	0,19%
199.727	Merck & Co Inc	15.203.219	1,97%
103.628	Monster Beverage Corp	7.161.731	0,93%
25.233	Pacira BioSciences Inc	1.312.621	0,17%
152.031	Procter & Gamble Co	17.887.967	2,32%
4.325	Regeneron Pharmaceuticals Inc	2.642.013	0,34%
26.772	Rent-A-Center Inc/TX	726.324	0,09%
41.298	Robert Half International Inc	2.140.475	0,28%
10.013	Seattle Genetics Inc	1.645.837	0,21%
23.090	UnitedHealth Group Inc	6.690.558	0,87%
34.771	Vertex Pharmaceuticals Inc	9.915.994	1,29%
6.623	WD-40 Co	1.317.116	0,17%
		<hr/>	<hr/>
		174.459.935	22,64%
<b>Energía - 2,35% (2019 - 3,49%)</b>			
143.875	AltaGas Ltd	1.615.438	0,21%
22.937	Arch Resources Inc	689.257	0,09%
146.835	Cabot Oil & Gas Corp	2.505.005	0,33%
29.714	Chevron Corp	2.605.026	0,34%
61.822	Cimarex Energy Co	1.672.903	0,22%
396.986	Crescent Point Energy Corp	650.035	0,08%
73.389	Exxon Mobil Corp	3.252.600	0,41%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian North American Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Energía - 2,35% (2019 - 3,49%) (continuación)</b>			
2.375	Murphy USA Inc	260.253	0,03%
161.596	Parex Resources Inc	1.903.005	0,25%
7.371	Pason Systems Inc	39.495	0,01%
7.593	Pioneer Natural Resources Co	717.083	0,09%
8.847	REX American Resources Corp	600.711	0,08%
157.467	TransAlta Renewables Inc	1.633.374	0,21%
		<hr/>	
		18.144.185	2,35%
<b>Financieros - 18,60% (2019 - 19,30%)</b>			
82.930	Affiliated Managers Group Inc	5.999.986	0,78%
222.845	AGNC Investment Corp	2.881.386	0,37%
9.462	Alliance Data Systems Corp	432.508	0,06%
40.904	Allied Properties Real Estate Investment Trust	1.196.023	0,16%
3.050	Allstate Corp	291.092	0,04%
408.458	Annaly Capital Management Inc	2.671.315	0,35%
224.187	Apple Hospitality REIT Inc	2.210.484	0,29%
7.050	Arch Capital Group Ltd	200.009	0,03%
37.062	Artisan Partners Asset Management Inc	1.164.117	0,15%
84.408	Bank of New York Mellon Corp	3.118.876	0,40%
2.243	BlackRock Inc	1.195.227	0,16%
32.256	Brighthouse Financial Inc	869.944	0,11%
147.178	Cadence BanCorp	1.259.844	0,16%
12.693	Charles Schwab Corp	415.696	0,05%
66.275	CI Financial Corp	825.046	0,11%
8.736	CoreCivic Inc	83.254	0,01%
27.677	Corporate Office Properties Trust	696.907	0,09%
9.008	CyrusOne Inc	670.826	0,09%
54.927	Douglas Emmett Inc	1.682.414	0,22%
228.588	Equitable Holdings Inc	4.345.458	0,55%
113.754	Equity Residential	6.560.193	0,85%
48.772	Evercore Inc	2.795.611	0,36%
44.516	Fidelity National Financial Inc	1.359.073	0,18%
31.224	GEO Group Inc	357.515	0,05%
59.042	Goldman Sachs Group Inc	11.422.856	1,48%
48.231	Home Capital Group Inc	687.151	0,09%
5.657	iA Financial Corp Inc	182.446	0,02%
5.068	James River Group Holdings Ltd	226.742	0,03%
112.031	Janus Henderson Group PLC	2.353.771	0,31%
60.049	Jefferies Financial Group Inc	909.142	0,12%
3.363	JPMorgan Chase & Co	312.759	0,04%
140.085	Manulife Financial Corp	1.862.680	0,24%
58.953	Mastercard Inc	17.269.102	2,24%
23.055	Mercury General Corp	917.358	0,12%
226.377	Morgan Stanley	10.694.049	1,39%
628	National Western Life Group Inc	122.686	0,02%
80.149	New York Community Bancorp Inc	803.093	0,10%
35.854	Onex Corp	1.575.164	0,20%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian North American Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Financieros - 18,60% (2019 - 19,30%) (continuación)</b>			
2.677	PS Business Parks Inc	348.760	0,05%
32.963	Public Storage	6.299.229	0,82%
4.297	RenaissanceRe Holdings Ltd	720.736	0,09%
79.867	RioCan Real Estate Investment Trust	870.480	0,11%
9.247	SEI Investments Co	490.553	0,06%
120.330	SITE Centers Corp	968.657	0,13%
198.056	SLM Corp	1.376.489	0,18%
222.596	Starwood Property Trust Inc	3.316.680	0,43%
132.845	State Street Corp	8.177.938	1,06%
8.794	T Rowe Price Group Inc	1.062.491	0,14%
9.189	Universal Insurance Holdings Inc	159.245	0,02%
104.263	Visa Inc	19.953.853	2,59%
163.083	Western Alliance Bancorp	5.972.099	0,77%
39.797	Western Union Co	847.676	0,11%
8.182	Weyerhaeuser Co	181.477	0,02%
		<b>143.368.166</b>	<b>18,60%</b>
<b>Industriales - 4,55% (2019 - 7,31%)</b>			
14.853	Acuity Brands Inc	1.326.818	0,17%
94.281	Builders FirstSource Inc	1.928.989	0,25%
9.357	Cognex Corp	548.975	0,07%
69.219	Emerson Electric Co	4.248.662	0,55%
486.300	General Electric Co	3.306.840	0,44%
71.503	GrafTech International Ltd	574.169	0,07%
20.440	Howmet Aerospace Inc	331.537	0,04%
17.047	Huntington Ingalls Industries Inc	3.024.308	0,39%
17.744	Lockheed Martin Corp	6.520.920	0,85%
17.397	Masco Corp	850.365	0,11%
279.602	MDU Resources Group Inc	6.170.816	0,80%
371	Mettler-Toledo International Inc	291.324	0,04%
59.227	Oshkosh Corp	4.233.546	0,55%
1.852	OSI Systems Inc	136.752	0,02%
27.714	Otis Worldwide Corp	1.567.781	0,20%
		<b>35.061.802</b>	<b>4,55%</b>
<b>Tecnológicos - 29,63% (2019 - 23,30%)</b>			
80.547	Activision Blizzard Inc	6.081.299	0,79%
1.368	Adobe Inc	580.306	0,08%
9.643	Akamai Technologies Inc	1.012.419	0,13%
103.391	Apple Inc	37.404.796	4,85%
94.487	Applied Materials Inc	5.580.402	0,72%
46.133	Autodesk Inc	10.710.699	1,39%
119.209	Cadence Design Systems Inc	11.209.222	1,45%
97.984	Cerner Corp	6.657.033	0,86%
74.691	Cirrus Logic Inc	4.503.120	0,58%
60.420	Citrix Systems Inc	8.750.024	1,14%
20.250	Cognizant Technology Solutions Corp	1.143.923	0,15%
11.135	CrowdStrike Holdings Inc	1.092.344	0,14%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian North American Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Tecnológicos - 29,63% (2019 - 23,30%) (continuación)</b>			
79.993	Electronic Arts Inc	10.454.285	1,36%
14.589	Fiserv Inc	1.415.279	0,18%
8.770	Fortinet Inc	1.170.532	0,15%
41.523	Glu Mobile Inc	381.181	0,05%
249.294	Intel Corp	14.526.361	1,88%
29.411	Intuit Inc	8.468.015	1,10%
13.327	Jack Henry & Associates Inc	2.418.584	0,31%
8.567	Lam Research Corp	2.642.577	0,35%
55.986	Manhattan Associates Inc	5.260.445	0,68%
29.685	Maxim Integrated Products Inc	1.769.226	0,23%
29.670	Medallia Inc	742.047	0,10%
234.176	Microsoft Corp	46.469.885	6,03%
16.910	NVIDIA Corp	6.222.880	0,81%
217.244	Oracle Corp	11.896.281	1,54%
9.735	Progress Software Corp	379.081	0,05%
11.227	Qorvo Inc	1.206.117	0,16%
24.155	QUALCOMM Inc	2.150.037	0,28%
62.227	Real Matters Inc	1.108.987	0,14%
21.345	Skyworks Solutions Inc	2.689.470	0,36%
8.077	Slack Technologies Inc	249.337	0,03%
78.696	Teradyne Inc	6.518.390	0,85%
20.892	Texas Instruments Inc	2.606.695	0,34%
2.358	Zebra Technologies Corp	594.334	0,08%
9.136	Zoom Video Communications Inc	2.270.844	0,29%
		<b>228.336.457</b>	<b>29,63%</b>
<b>Servicios públicos - 1,75% (2019 - 4,43%)</b>			
19.727	American States Water Co	1.524.700	0,20%
20.311	Boralex Inc	445.714	0,06%
69.006	Hydro One Ltd	1.278.225	0,17%
44.144	IDACORP Inc	3.805.213	0,48%
9.867	Northland Power Inc	241.049	0,03%
7.426	ONE Gas Inc	555.836	0,07%
35.635	Portland General Electric Co	1.487.405	0,19%
10.249	Southern Co	528.438	0,07%
21.753	TransAlta Corp	127.051	0,02%
187.295	Vistra Corp	3.509.908	0,46%
		<b>13.503.539</b>	<b>1,75%</b>
<b>Total de Acciones ordinarias</b>		<b>773.516.782</b>	<b>100,36%</b>
<b>Valores mobiliarios totales</b>		<b>773.516.782</b>	<b>100,36%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian North American Equity Fund (continuación)

#### Futuros - 0,00% (2019 - 0,01%)\*

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Bank of America Merrill Lynch	(761.000)	S&P 500 Emini Index Future	(5)	18/09/2020	101	0,00%
					101	0,00%

#### Contratos de cambio de divisas - 0,03% (2019 - 0,01%)

	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida		
Citibank	15/07/2020	USD	12.817.019	GBP	10.279.061	202.884	0,03%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>202.884</b>	<b>0,03%</b>

#### Instrumentos financieros derivados totales

Valor en USD  
202.985 0,03%

#### Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en USD 691.221.956) (2019: 1.031.984.510 USD)

773.719.767 100,39%

#### Contratos de cambio de divisas - (0,17%) (2019 - (0,01%))

	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Pérdida no realizada en USD	
Citibank	15/07/2020	GBP	31.513.357	USD	39.952.108	(1.279.987)	(0,17%)
Citibank	15/07/2020	USD	697.023	GBP	568.042	(59)	(0,00%)
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>(1.280.046)</b>	<b>(0,17%)</b>

#### Total de instrumentos financieros derivados

Valor en USD  
(1.280.046) (0,17%)

#### Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)

(1.280.046) (0,17%)

Efectivo en bancos  
Otros pasivos netos

6.859.879 0,89%  
(8.563.713) (1,11%)

#### Valor liquidativo a 30 de junio de 2020

**770.735.887 100,00%**

#### Análisis de la cartera

Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial  
Instrumentos financieros derivados OTC  
Otros activos en circulación

% del total de activos  
97,11%  
0,03%  
2,86%  
**100,00%**

#### Total de activos

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Dynamic Bond Fund

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Vencimiento Fecha	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Bonos corporativos- 27,06% (2019 - 24,64%)</b>					
500.000	Aeroports de Paris	2,75	04/02/2030	641.362	0,33%
200.000	Air Liquide Finance SA	1,00	04/02/2025	234.156	0,12%
200.000	Air Products and Chemicals Inc	0,80	05/05/2032	226.598	0,11%
1.427.000	Amazon.com Inc	2,40	22/02/2023	1.512.346	0,75%
810.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	3,70	04/02/2040	1.114.873	0,55%
500.000	Apple Inc	0,50	15/11/2031	575.320	0,29%
1.390.000	Aroundtown SA	5,38	21/03/2029	1.592.177	0,79%
1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1,23	23/11/2021	1.010.140	0,50%
2.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4,50	19/03/2024	2.199.247	1,09%
359.000	Bank of America Corp	2,50	21/10/2022	368.987	0,18%
1.350.000	Bank of America Corp	2,00	23/07/2024	1.359.553	0,67%
427.000	Bank of Montreal	1,77	13/04/2021	429.567	0,21%
610.000	Berkshire Hathaway Energy Co	3,70	15/07/2030	720.136	0,37%
500.000	Carrefour SA	2,63	15/12/2027	631.805	0,31%
2.000.000	Caterpillar Financial Services Corp	2,95	26/02/2022	2.103.802	1,04%
300.000	Coca-Cola European Partners PLC	1,75	27/03/2026	358.874	0,18%
2.000.000	Comcast Corp	3,55	05/01/2028	2.305.705	1,14%
490.000	Comcast Corp	3,40	04/01/2030	564.772	0,28%
1.500.000	Commonwealth Bank of Australia	4,50	12/09/2025	1.694.123	0,84%
450.000	Daimler Finance North America LLC	0,81	22/02/2021	448.577	0,22%
1.600.000	Daimler Finance North America LLC	1,24	22/02/2022	1.581.693	0,78%
400.000	Deutsche Wohnen SE	1,00	30/04/2025	459.441	0,23%
300.000	Deutsche Wohnen SE	1,50	30/04/2030	356.348	0,18%
500.000	EDP - Energias de Portugal SA	1,63	15/04/2027	597.413	0,30%
1.684.000	Electricite de France SA	2,35	13/10/2020	1.697.851	0,84%
700.000	EnBW International Finance BV	0,63	17/04/2025	804.482	0,41%
400.000	Engie SA	2,13	30/03/2032	518.168	0,26%
176.000	Ford Motor Co	8,50	21/04/2023	188.713	0,09%
1.270.000	Hastings Group Finance PLC	3,00	24/05/2025	1.604.395	0,80%
365.000	Heineken NV	2,25	30/03/2030	466.470	0,23%
500.000	John Deere Cash Management SA	1,85	04/02/2028	610.413	0,30%
500.000	John Deere Cash Management SA	2,20	04/02/2032	639.619	0,32%
2.000.000	JPMorgan Chase & Co	1,77	23/04/2024	1.997.316	0,99%
300.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,75	04/02/2027	365.947	0,18%
122.000	Koninklijke Philips NV	1,38	30/03/2025	143.636	0,07%
1.930.000	Logicor 2019-1 UK PLC	1,88	17/11/2026	2.380.687	1,18%
435.000	MetLife Inc	4,55	23/03/2030	548.823	0,27%
600.000	Mizuho Financial Group Inc	1,31	28/02/2022	604.345	0,30%
2.000.000	National Australia Bank Ltd/New York	3,38	20/09/2021	2.089.604	1,04%
400.000	Pinewood Finance Co Ltd	3,25	30/09/2025	489.446	0,24%
225.000	Prologis International Funding II SA	1,63	17/06/2032	264.190	0,13%
2.000.000	Royal Bank of Scotland Group PLC	3,88	09/12/2023	2.184.767	1,08%
300.000	Sanofi	1,00	04/01/2025	352.313	0,17%
200.000	Sanofi	1,50	04/01/2030	250.417	0,12%
2.000.000	Santander UK Group Holdings PLC	2,88	08/05/2021	2.062.720	1,02%
340.000	Sovereign Housing Capital PLC	2,38	11/04/2048	485.963	0,24%
600.000	Suez SA	1,25	04/02/2027	709.052	0,36%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Dynamic Bond Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Vencimiento Fecha	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Bonos corporativos- 27,06% (2019 - 24,64%) (continuación)</b>					
270.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,75	27/04/2030	355.070	0,18%
2.000.000	Toyota Motor Credit Corp	1,59	13/04/2021	2.008.099	1,00%
200.000	Unilever NV	1,75	25/03/2030	256.142	0,13%
1.190.000	Verizon Communications Inc	2,50	04/08/2031	1.615.130	0,80%
1.500.000	Wells Fargo & Co	2,02	26/07/2021	1.517.420	0,75%
2.000.000	Westpac Banking Corp	3,65	15/05/2023	2.215.121	1,10%
2.000.000	Westpac Banking Corp	1,13	26/02/2024	2.020.457	1,00%
				<b>54.533.791</b>	<b>27,06%</b>
<b>Títulos públicos - 63,35% (2019 - 68,78%)</b>					
12.817	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2027	2.910.666	1,44%
5.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2029	1.147.920	0,58%
5.400.000	Canadian Government Bond	1,25	03/01/2025	4.130.881	2,05%
3.725.000	Cyprus Government International Bond	1,50	16/04/2027	4.414.165	2,19%
2.030.000	Cyprus Government International Bond	2,38	25/09/2028	2.603.097	1,29%
615.000	Cyprus Government International Bond	2,25	16/04/2050	772.576	0,39%
1.900.000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,50	15/04/2030	2.646.493	1,31%
420.000	Egypt Government International Bond	7,90	21/02/2048	401.268	0,20%
5.000.000	French Republic Government Bond OAT	0,10	03/01/2026	5.939.821	2,95%
580.000	Hellenic Republic Government Bond	1,88	23/07/2026	704.111	0,36%
2.890.000	Hellenic Republic Government Bond	2,00	22/04/2027	3.482.355	1,73%
3.100.000	Hellenic Republic Government Bond	1,50	18/06/2030	3.575.882	1,77%
44.800.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,00	15/09/2030	3.158.981	1,57%
38.000.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,38	15/03/2034	2.867.824	1,42%
2.532.000	Ireland Government Bond	0,20	18/10/2030	2.902.080	1,44%
5.150.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,00	15/07/2022	5.907.766	2,93%
3.100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,10	15/05/2023	3.553.801	1,76%
4.672.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,65	15/10/2023	5.305.088	2,63%
3.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,35	02/01/2025	3.330.787	1,65%
5.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,30	15/05/2028	6.089	0,00%
1.485.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,55	15/09/2041	2.388.006	1,19%
800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,85	09/01/2049	1.222.605	0,61%
750.000.000	Japanese Government CPI Linked Bond	0,10	03/10/2026	7.054.278	3,50%
400.000.000	Japanese Government CPI Linked Bond	0,10	03/10/2027	3.768.262	1,87%
764.400	Mexican Bonos	8,50	18/11/2038	3.922.311	1,95%
37.000.000	Republic of South Africa Government Bond	10,50	21/12/2026	2.445.338	1,21%
70.500.000	Republic of South Africa Government Bond	9,00	31/01/2040	3.539.881	1,76%
50.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	6,90	23/05/2029	773.277	0,39%
2.929.000	Spain Government Bond	1,20	31/10/2040	3.385.021	1,68%
580.000	Spain Government Bond	1,00	31/10/2050	613.273	0,30%
390.000	Ukraine Government International Bond	7,75	09/01/2027	414.204	0,21%
9.600.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/04/2025	10.007.105	4,97%
7.600.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	8.368.761	4,15%
4.000.000	United States Treasury Note/Bond	2,63	15/11/2020	4.050.000	2,01%
3.500.000	United States Treasury Note/Bond	1,13	28/02/2021	3.535.475	1,75%
1.912.700	United States Treasury Note/Bond	1,63	31/12/2021	1.954.839	0,97%
5.100.000	United States Treasury Note/Bond	1,38	31/01/2022	5.227.106	2,59%
100.000	United States Treasury Note/Bond	1,75	31/07/2024	106.937	0,05%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Dynamic Bond Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Vencimiento Fecha	Valor en USD	% del patrimonio	
<b>Títulos públicos- 63,35% (2019 - 68,78%) (continuación)</b>						
4.600.000	United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2029	5.098.094	2,53%	
				127.636.424	63,35%	
<b>Valores mobiliarios totales</b>				<b>182.170.215</b>	<b>90,41%</b>	
<b>Fondos de inversión - 4,18% (2019 - 5,52%)</b>						
199.909	Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)			2147103*	1,07%	
259.827	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)			2629787*	1,31%	
382.385	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			3646309*	1,80%	
				8.423.199	4,18%	
<b>Fondos de inversión totales</b>				<b>8.423.199</b>	<b>4,18%</b>	
<b>Futuros - 0,15% (2019 - 0,12%)*</b>						
Contraparte	Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Ganancia no realizada en USD	
Bank of Americ						
Merrill Lynch	5.606.445	Euro-BTP Future	39	08/09/2020	103.489	0,05%
Bank of Americ						
Merrill Lynch	2.120.100	Euro-Bund Future	12	08/09/2020	40.285	0,02%
Bank of Americ						
Merrill Lynch	7.720.065	Euro-Short BTP Future	69	08/09/2020	48.339	0,02%
Bank of Americ						
Merrill Lynch	8.830.063	US 10 Year Ultra Future	56	21/09/2020	56.906	0,04%
Bank of Americ						
Merrill Lynch	6.623.578	US Long Bond (CBT)	37	21/09/2020	45.840	0,02%
					294.859	0,15%
<b>Swaps - 0,56% (2019 - 0,94%)*</b>						
Barclays	1.450.000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099		25/07/2049	350.731	0,17%
Barclays	1.500.000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099		25/07/2049	362.826	0,19%
Goldman Sachs	3.000.000	CDX iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1 5Year		20/06/2025	150.565	0,07%
JP Morgan Securities	5.300.000	CDX iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1 5Year		20/06/2025	265.998	0,13%
					1.130.120	0,56%
<b>Contratos de cambio de divisas - 0,85% (2019 - 0,59%)</b>						
	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	
ANZ	22/07/2020	USD	3.731.914	EUR	3.300.000	31.110 0,02%
Citibank	15/07/2020	AUD	150	USD	103	- 0,00%
Citibank	15/07/2020	EUR	1.083.776	USD	1.214.906	298 0,00%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Dynamic Bond Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Vencimiento Fecha	Valor en USD	% del patrimonio		
<b>Contratos de cambio de divisas - 0,85% (2019 - 0,59%) (continuación)</b>							
	<b>Fecha de liquidación real</b>	<b>Divisa de emisión</b>	<b>Divisa comprada</b>	<b>Divisa de liquidación</b>	<b>Divisa vendida</b>		
Citibank	15/07/2020	USD	1.020	EUR	901	10	0,00%

\* Estas cantidades se han eliminado a nivel de empresa en SOFP.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Dynamic Bond Fund (continuación)

#### Contratos de cambio de divisas - 0,85% (2019 - 0,59%) (continuación)

Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Citibank	15/07/2020	USD	47.176	ZAR	816.605	170	0,00%
Citibank	15/07/2020	ZAR	1.308.856	USD	75.166	176	0,00%
Citibank	22/07/2020	USD	4.282.464	CAD	5.810.000	35.149	0,02%
Citibank	22/07/2020	USD	4.764.427	ZAR	81.630.000	69.655	0,03%
Goldman Sachs	22/07/2020	BRL	5.900.000	USD	1.032.479	58.047	0,03%
Goldman Sachs	22/07/2020	IDR	20.250.000.000	USD	1.206.434	183.526	0,09%
Goldman Sachs	22/07/2020	MXN	30.300.000	USD	1.220.634	83.751	0,04%
Goldman Sachs	22/07/2020	USD	2.658.894	BRL	13.500.000	163.755	0,08%
HSBC	22/07/2020	IDR	7.700.000.000	USD	498.317	30.211	0,01%
HSBC	22/07/2020	KRW	5.375.000.000	USD	4.384.277	83.530	0,04%
HSBC	22/07/2020	USD	332.306	AUD	480.000	3.517	0,00%
HSBC	22/07/2020	USD	6.836.336	JPY	733.680.000	24.712	0,01%
HSBC	22/07/2020	USD	2.782.966	MXN	61.930.000	117.303	0,06%
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	53.857.832	EUR	47.500.000	588.620	0,30%
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	7.347.356	GBP	5.810.000	217.154	0,11%
Toronto Dominion Bank	22/07/2020	USD	1.097.385	BRL	5.800.000	25.363	0,01%
Toronto Dominion Bank	22/07/2020	USD	4.051	JPY	435.000	12	0,00%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>1.716.069</b>	<b>0,85%</b>

		Valor en USD	
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>		<b>3.141.048</b>	<b>1,56%</b>

<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en USD 182.709.300) (2019: 147.533.524 USD)</b>		<b>193.734.462</b>	<b>96,15%</b>
--	--	--------------------	---------------

#### Futuros - (0,22%) (2019 - (0,31%))

Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Pérdida no realizada en USD	
Bank of Americ Merrill Lynch (8.323.708)	Australian 10 year Bond	(56)	15/09/2020	(26.496)	(0,01%)
Bank of Americ Merrill Lynch (5.079.320)	Euro Buxl 30 Year Bond	(23)	08/09/2020	(137.730)	(0,07%)
Bank of Americ Merrill Lynch (8.774.675)	Euro-Bobl Future	(65)	08/09/2020	(44.079)	(0,02%)
Bank of Americ Merrill Lynch 1.670.240.000	Japan 10 Year Bond (OSE)	11	14/09/2020	(16.336)	(0,01%)
Bank of Americ Merrill Lynch (3.858.680)	Long Gilt Future	(28)	28/09/2020	(23.707)	(0,01%)
Bank of Americ Merrill Lynch (7.939.477)	US 10 Year Note Future	(57)	21/09/2020	(42.305)	(0,02%)
Bank of Americ Merrill Lynch (25.408.602)	US 5 Year Note (CBT)	(202)	30/09/2020	(105.055)	(0,06%)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Dynamic Bond Fund (continuación)

#### Futuros - (0,22%) (2019 - (0,31%)) (continuación)

	Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Pérdida no realizada en USD	
Bank of Americ						
Merrill Lynch	(3.726.453)	US Ultra Bond (CBT)	(17)	21/09/2020	(44.179)	(0,02%)
					<u>(439.887)</u>	<u>(0,22%)</u>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Dynamic Bond Fund (continuación)

#### Swaps - (0,39%) (2019 - (1,55%))

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Vencimiento Fecha	Pérdida no realizada en USD	% del patrimonio
Citibank	2.900.000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099	25/07/2049	(701.463)	(0,35%)
HSBC	4.100.000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 0.624	08/08/2024	(83.350)	(0,04%)
				<u>(784.813)</u>	<u>(0,39%)</u>

#### Contratos de cambio de divisas - (0,54%) (2019 - (0,88%))

	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida		
Citibank	15/07/2020	AUD	2.066.251	USD	1.432.645	(17.359)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	EUR	9.747.796	USD	11.093.456	(163.556)	(0,08%)
Citibank	15/07/2020	ZAR	37.879.376	USD	2.248.418	(67.970)	(0,04%)
Citibank	22/07/2020	BRL	5.700.000	USD	1.088.992	(35.432)	(0,02%)
Citibank	22/07/2020	ZAR	34.000.000	EUR	1.749.608	(6.586)	(0,00%)
Goldman Sachs	22/07/2020	BRL	4.250.000	USD	798.827	(13.278)	(0,01%)
HSBC	22/07/2020	IDR	13.300.000.000	USD	928.447	(15.535)	(0,01%)
HSBC	22/07/2020	KRW	3.500.000.000	USD	2.918.783	(9.513)	(0,00%)
HSBC	22/07/2020	NOK	19.550.000	USD	2.053.037	(44.236)	(0,02%)
HSBC	22/07/2020	PLN	7.900.000	EUR	1.769.865	(124)	(0,00%)
HSBC	22/07/2020	RUB	117.000.000	USD	1.668.575	(24.257)	(0,01%)
HSBC	22/07/2020	USD	1.402.289	CNY	10.000.000	(9.494)	(0,00%)
HSBC	22/07/2020	USD	3.342.998	IDR	50.200.000.000	(104.766)	(0,05%)
HSBC	22/07/2020	USD	4.363.038	KRW	5.370.000.000	(100.631)	(0,05%)
HSBC	22/07/2020	USD	1.233.138	ZAR	21.500.000	(3.443)	(0,00%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	EUR	3.100.000	USD	3.488.435	(11.937)	(0,00%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	JPY	213.000.000	USD	1.989.061	(11.531)	(0,02%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	990.185	BRL	5.800.000	(81.925)	(0,04%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	2.139.388	IDR	34.500.000.000	(233.222)	(0,12%)
Toronto Dominion Bank	22/07/2020	CLP	1.500.000.000	USD	1.938.485	(111.485)	(0,06%)
Toronto Dominion Bank	22/07/2020	CNY	10.000.000	USD	1.411.771	(1)	(0,00%)
Toronto Dominion Bank	22/07/2020	IDR	13.500.000.000	USD	958.807	(32.167)	(0,01%)

#### Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020

**(1.098.448) (0,54%)**

#### Total de instrumentos financieros derivados

**Valor en USD  
(2.323.148) (1,15%)**

#### Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)

**(2.323.148) (1,15%)**

Efectivo en bancos

8.074.660 4,01%

Otro Patrimonio

2.008.553 0,99%

#### Valor liquidativo a 30 de junio de 2020

**201.494.527 100,00%**

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Dynamic Bond Fund (continuación)

	<b>% del total de activos</b>
<b>Análisis de la cartera</b>	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	64,65%
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	22,22%
OICVM	4,02%
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,14%
Instrumentos financieros derivados OTC	1,36%
Otros activos en circulación	7,61%
<b>Total de activos</b>	<b><u>100,00%</u></b>

Los siguientes valores han sido entregados por el Subfondo como garantías en relación con los swaps de incumplimiento crediticio:

<b>Contraparte</b>	<b>Descripción de acciones</b>	<b>Nominal</b>	<b>Valor de mercado</b>
Goldman Sachs	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	835.000	1.166.376
Morgan Stanley	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	82.000	114.542

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Emerging Market Debt Fund

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Fecha de vencimiento	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Bonos corporativos- 26,36% (2019 - 24,95%)</b>					
1.048.182	Brazil Loan Trust 1	5,48	24/07/2023	1.088.189	1,03%
500.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA	4,63	02/04/2030	485.248	0,46%
1.550.000	Corp Nacional del Cobre de Chile	4,50	08/01/2047	1.798.125	1,70%
1.000.000	Corp Nacional del Cobre de Chile	3,70	30/01/2050	1.026.537	0,97%
1.200.000	DP World Crescent Ltd	3,88	18/07/2029	1.202.144	1,13%
1.000.000	Ecopetrol SA	6,88	29/04/2030	1.153.639	1,09%
1.400.000	Ecopetrol SA	5,88	28/05/2045	1.463.767	1,38%
250.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	3,65	05/07/2030	271.477	0,26%
300.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	8,63	28/04/2034	464.176	0,44%
1.100.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC	3,25	25/02/2030	1.110.554	1,05%
500.000	Hutama Karya Persero PT	3,75	05/11/2030	530.957	0,50%
800.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	6,76	15/11/2048	988.001	0,93%
1.000.000	JBS Investments II GmbH	5,75	15/01/2028	1.008.854	0,95%
1.500.000	KazMunayGas National Co JSC	4,75	19/04/2027	1.644.529	1,55%
2.200.000	KazMunayGas National Co JSC	5,75	19/04/2047	2.597.773	2,45%
300.000	Pertamina Persero PT	5,63	20/05/2043	350.396	0,33%
700.000	Pertamina Persero PT	0,00	11/07/2048	923.909	0,87%
1.365.000	Petrobras Global Finance BV	6,90	19/03/2049	1.461.880	1,38%
2.000.000	Petroleos de Venezuela SA	12,75	17/02/2022	57.950	0,05%
6.000.000	Petroleos de Venezuela SA	6,00	16/05/2024	188.700	0,18%
2.500.000	Petroleos de Venezuela SA	5,50	04/12/2037	79.338	0,07%
600.000	Petroleos Mexicanos	3,63	24/11/2025	613.397	0,58%
400.000	Petroleos Mexicanos	6,88	08/04/2026	387.445	0,37%
1.900.000	Petroleos Mexicanos	6,50	13/03/2027	1.758.250	1,66%
115.000	Petroleos Mexicanos	9,50	15/09/2027	119.087	0,11%
1.400.000	Petroleos Mexicanos	5,95	28/01/2031	1.182.142	1,12%
500.000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd	0,00	30/09/2036	327.500	0,31%
400.000	Saudi Arabian Oil Co	4,25	16/04/2039	451.318	0,43%
500.000	Southern Gas Corridor CJSC	6,88	24/03/2026	581.667	0,54%
240.000	State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC	9,38	03/10/2023	252.894	0,24%
500.000	TBC Bank JSC	5,75	19/06/2024	494.467	0,47%
1.000.000	Ukreximbank Via Biz Finance PLC	9,75	22/01/2025	1.061.041	1,00%
800.000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB	5,75	12/02/2024	810.190	0,76%
				<u>27.935.541</u>	<u>26,36%</u>
<b>Títulos públicos - 67,09% (2019 - 70,70%)</b>					
1.400.000	Angolan Government International Bond	8,25	05/09/2028	1.160.030	1,09%
2.800.000	Argentine Republic Government International Bond	5,88	01/11/2028	1.130.920	1,07%
5.000.000	Argentine Republic Government International Bond	0,00	15/12/2035	39.869	0,04%
2.000.000	Argentine Republic Government International Bond	6,88	01/11/2048	783.782	0,74%
200.000	Bahrain Government International Bond	7,38	14/05/2030	229.601	0,22%
1.100.000	Benin Government International Bond	5,75	26/03/2026	1.170.284	1,10%
500.000	Colombia Government International Bond	5,20	15/05/2049	581.460	0,55%
200.000	Development Bank of Mongolia LLC	7,25	23/10/2023	196.834	0,19%
750.000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC	6,75	05/02/2024	726.326	0,69%
1.200.000	Dominican Republic International Bond	4,50	30/01/2030	1.107.834	1,05%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Emerging Market Debt Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Fecha de vencimiento	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Títulos públicos- 67,09% (2019 - 70,70%) (continuación)</b>					
1.000.000	Dominican Republic International Bond	7,45	30/04/2044	1.035.967	0,98%
1.000.000	Dominican Republic International Bond	6,40	06/05/2049	917.344	0,87%
400.000	Ecuador Government International Bond	7,95	20/06/2024	197.596	0,19%
1.850.000	Ecuador Government International Bond	10,65	31/01/2029	770.969	0,73%
500.000	Egypt Government International Bond	5,75	29/05/2024	504.663	0,48%
1.300.000	Egypt Government International Bond	6,59	21/02/2028	1.315.779	1,24%
930.000	Egypt Government International Bond	7,60	03/01/2029	972.227	0,92%
500.000	Egypt Government International Bond	7,63	29/05/2032	492.355	0,46%
700.000	Egypt Government International Bond	7,90	21/02/2048	668.780	0,63%
600.000	El Salvador Government International Bond	6,38	18/01/2027	535.698	0,51%
1.200.000	El Salvador Government International Bond	8,63	28/02/2029	1.180.675	1,11%
700.000	Gabon Government International Bond	6,95	16/06/2025	660.628	0,62%
1.500.000	Gabon Government International Bond	6,63	02/06/2031	1.384.955	1,31%
500.000	Ghana Government International Bond	8,13	18/01/2026	526.601	0,50%
800.000	Ghana Government International Bond	7,63	16/05/2029	765.363	0,72%
400.000	Ghana Government International Bond	7,88	02/11/2035	376.857	0,36%
600.000	Ghana Government International Bond	8,63	16/06/2049	548.450	0,52%
750.000	Guatemala Government Bond	5,38	24/04/2032	837.266	0,79%
500.000	Honduras Government International Bond	6,25	19/01/2027	549.017	0,52%
1.150.000	Indonesia Government International Bond	0,90	14/02/2027	1.233.121	1,16%
800.000	Indonesia Government International Bond	2,85	14/02/2030	829.057	0,78%
1.100.000	Ivory Coast Government International Bond	5,88	17/10/2031	1.212.705	1,14%
750.000	Ivory Coast Government International Bond	6,63	22/03/2048	780.366	0,74%
500.000	Jamaica Government International Bond	6,75	28/04/2028	569.860	0,54%
700.000	Jamaica Government International Bond	7,88	28/07/2045	879.025	0,83%
1.100.000	Kenya Government International Bond	8,00	22/05/2032	1.098.305	1,04%
1.300.000	Lebanon Government International Bond	6,75	29/11/2027	234.433	0,22%
1.400.000	Lebanon Government International Bond	6,85	25/05/2029	248.659	0,23%
1.500.000	Lebanon Government International Bond	6,65	26/02/2030	271.208	0,26%
700.000	Mexico Government International Bond	6,75	27/09/2034	924.996	0,87%
1.300.000	Mongolia Government International Bond	8,75	03/09/2024	1.440.127	1,36%
600.000	Nigeria Government International Bond	7,70	23/02/2038	564.572	0,53%
800.000	Nigeria Government International Bond	7,63	28/11/2047	719.710	0,68%
400.000	Nigeria Government International Bond	9,25	21/01/2049	420.823	0,40%
1.800.000	Oman Government International Bond	6,75	17/01/2048	1.616.431	1,53%
500.000	Pakistan Government International Bond	8,25	15/04/2024	531.565	0,50%
1.200.000	Pakistan Government International Bond	6,88	12/05/2027	1.191.869	1,12%
416.000	Panama Government International Bond	9,38	16/01/2023	509.252	0,48%
887.000	Panama Government International Bond	8,13	28/04/2034	1.336.882	1,26%
750.000	Panama Government International Bond	4,50	16/04/2050	925.871	0,87%
600.000	Papua New Guinea Government International Bond	8,38	10/04/2028	605.918	0,57%
800.000	Paraguay Government International Bond	6,10	08/11/2044	993.954	0,94%
1.200.000	Paraguay Government International Bond	5,40	30/03/2050	1.392.042	1,31%
700.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4,45	20/02/2029	796.838	0,75%
2.600.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina	7,88	15/06/2027	1.082.250	1,02%
1.000.000	Provincia del Chubut Argentina	7,75	26/07/2026	500.668	0,47%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Emerging Market Debt Fund (continuación)

#### Títulos públicos- 67,09% (2019 - 70,70%) (continuación)

500.000	Qatar Government International Bond	3,40	16/04/2025	548.181	0,52%
1.100.000	Qatar Government International Bond	4,00	14/03/2029	1.279.205	1,21%
1.200.000	Qatar Government International Bond	5,10	23/04/2048	1.645.857	1,55%
400.000	Qatar Government International Bond	4,82	14/03/2049	532.784	0,50%
400.000	Republic of Armenia International Bond	3,95	26/09/2029	391.778	0,37%
600.000	Republic of Azerbaijan International Bond	3,50	09/01/2032	593.552	0,56%
600.000	Republic of Cameroon International Bond	9,50	19/11/2025	610.844	0,58%
2.000.000	Republic of South Africa Government International Bond	4,30	10/12/2028	1.879.859	1,77%
300.000	Republic of Uzbekistan Bond	5,38	20/02/2029	334.299	0,32%
1.200.000	Romanian Government International Bond	3,38	28/01/2050	1.328.402	1,25%
2.000.000	Russian Foreign Bond - Eurobond	5,25	23/06/2047	2.634.804	2,49%
500.000	Saudi Government International Bond	2,90	22/10/2025	533.866	0,50%
1.800.000	Saudi Government International Bond	5,00	17/04/2049	2.250.322	2,12%
500.000	Senegal Government International Bond	4,75	13/03/2028	551.452	0,52%
500.000	Turkey Government International Bond	7,25	23/12/2023	522.125	0,49%
600.000	Turkey Government International Bond	6,00	25/03/2027	596.501	0,56%
600.000	Turkey Government International Bond	6,13	24/10/2028	590.434	0,56%
1.150.000	Turkey Government International Bond	7,63	26/04/2029	1.228.778	1,16%
1.000.000	Turkey Government International Bond	5,75	05/11/2047	827.780	0,78%
36.000.000	Ukraine Government Bond	15,36	29/09/2021	1.472.661	1,39%
20.000.000	Ukraine Government Bond	10,00	23/08/2023	761.296	0,72%
600.000	Ukraine Government International Bond	7,75	09/01/2023	645.566	0,61%
700.000	Ukraine Government International Bond	7,75	09/01/2027	743.443	0,70%
600.000	Ukraine Government International Bond	0,00	31/05/2040	554.733	0,52%
2.000.000	Uruguay Government International Bond	5,10	18/06/2050	2.567.310	2,42%
500.000	Uruguay Government International Bond	4,98	20/04/2055	640.839	0,60%
1.000.000	Zambia Government International Bond	8,50	14/04/2024	554.958	0,52%
				<u>71.100.266</u>	<u>67,09%</u>

#### Valores mobiliarios totales

**99.035.807 93,45%**

#### Swaps - 0,41% (2019 - 0,09%)\*

Contraparte	Nominal	Descripción del valor		Ganancia no realizada en USD	
Barclays	1.000.000	IRS UTD Mexican STS Senior	20/06/2025	29.403	0,03%
Barclays	2.000.000	Federative Republic of Brazil / Senior	20/06/2025	150.205	0,14%
Citibank	1.500.000	Republic of Turkey Senior	20/06/2025	253.112	0,24%
				<u>432.720</u>	<u>0,41%</u>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Emerging Market Debt Fund (continuación)

#### Contratos de cambio de divisas - 0,06% (2019 - 0,12%)

	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida		
Citibank	15/07/2020	EUR	15	USD	17	-	0,00%
Citibank	15/07/2020	SGD	17	USD	12	-	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	204.811	EUR	181.825	935	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	4.827	SEK	44.695	55	0,00%

Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Citibank	15/07/2020	USD	106.459	SGD	148.629	84	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	9.067	ZAR	155.400	121	0,00%
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	6.651.364	EUR	5.881.795	55.192	0,06%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>56.387</b>	<b>0,06%</b>

**Total de instrumentos financieros derivados** **Valor en USD**  
**489.107** **0,47%**

**Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en USD 100.619.083) (2019: 114.978.818 USD)** **99.524.914** **93,92%**

#### Contratos de cambio de divisas - (0,25%) (2019 - (0,02%))

Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Pérdida no realizada en USD	
Citibank	15/07/2020	EUR	14.629.871	USD	16.649.016	(244.995)	(0,24%)
Citibank	15/07/2020	SEK	1.943.288	USD	210.711	(3.258)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	SGD	478.936	USD	345.371	(2.593)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	ZAR	7.705.330	USD	458.803	(15.260)	(0,01%)

**Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020** **(266.106)** **(0,25%)**

**Total de instrumentos financieros derivados** **Valor en USD**  
**(266.106)** **(0,25%)**

**Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)** **(266.106)** **(0,25%)**

Efectivo en bancos 7.088.352 6,69%  
Otros pasivos netos (374.013) (0,36%)

**Valor liquidativo a 30 de junio de 2020** **105.973.147** **100,00%**

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Emerging Market Debt Fund (continuación)

	<b>% del total de activos</b>
<b>Análisis de la cartera</b>	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	90,19%
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	2,67%
Instrumentos financieros derivados OTC	0,46%
Otros activos en circulación	<u>6,68%</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>100,00%</u></b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Emerging Markets Fund

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Materiales básicos - 3,33% (2019 - 1,36%)</b>			
83.751	Asian Paints Ltd	1.872.327	1,13%
3.069.200	TOA Paint Thailand PCL	3.624.595	2,20%
		<b>5.496.922</b>	<b>3,33%</b>
<b>Comunicaciones - 23,66% (2019 - 18,43%)</b>			
65.462	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	14.075.639	8,53%
5.909	MercadoLibre Inc	5.795.724	3,51%
8.938.900	My EG Services Bhd	2.962.246	1,80%
252.061	Tencent Holdings Ltd	16.216.308	9,82%
		<b>39.049.917</b>	<b>23,66%</b>
<b>Consumo, cíclicos - 6,34% (2019 - 9,09%)</b>			
9.016.500	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	953.044	0,58%
752.540	ANTA Sports Products Ltd	6.641.708	4,02%
2.862.545	JNBY Design Ltd	2.869.904	1,74%
		<b>10.464.656</b>	<b>6,34%</b>
<b>Consumo, no cíclicos - 15,80% (2019 - 16,23%)</b>			
19.325	Arca Continental SAB de CV	83.892	0,05%
37.881	Kweichow Moutai Co Ltd	7.833.570	4,75%
4.587	LG Household & Health Care Ltd	5.132.901	3,11%
786.058	Localiza Rent a Car SA	5.992.335	3,63%
2.218.000	Union Medical Healthcare Ltd	1.133.315	0,69%
931.698	YDUQS Participacoes SA	5.899.578	3,57%
		<b>26.075.591</b>	<b>15,80%</b>
<b>Diversificados - 0,54% (2019 - 0,74%)</b>			
136.280	Inversiones La Construccion SA	889.054	0,54%
		<b>889.054</b>	<b>0,54%</b>
<b>Financieros - 28,73% (2019 - 32,94%)</b>			
72.370	Bajaj Finance Ltd	2.711.028	1,63%
2.928.200	Bank Central Asia Tbk PT	5.836.635	3,54%
338.625	Bank of Georgia Group PLC	4.445.955	2,69%
21.900	Credicorp Ltd	2.963.070	1,80%
204.060	HDFC Bank Ltd (DR)	9.309.217	5,64%
629.964	Network International Holdings PLC	3.463.028	2,10%
1.659.772	Odontoprev SA	4.452.001	2,70%
893.882	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	8.938.733	5,42%
4.972.757	Transaction Capital Ltd	5.300.373	3,21%
		<b>47.420.040</b>	<b>28,73%</b>
<b>Industriales - 5,36% (2019 - 3,19%)</b>			
138.948	L&T Technology Services Ltd	2.360.690	1,43%
840.000	Sinbon Electronics Co Ltd	4.242.048	2,57%
230.000	Techtronic Industries Co Ltd	2.249.526	1,36%
		<b>8.852.264</b>	<b>5,36%</b>
<b>Tecnológicos - 16,56% (2019 - 15,17%)</b>			
578.000	Advantech Co Ltd	5.788.891	3,51%
379.300	Infosys Ltd (DR)	3.629.901	2,20%
20.000	Parade Technologies Ltd	665.659	0,40%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Emerging Markets Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio				
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>							
<b>Tecnológicos - 16,56% (2019 - 15,17%) (continuación)</b>							
164.392	Samsung Electronics Co Ltd	7.216.120	4,37%				
177.891	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (DR)	10.031.273	6,08%				
		<u>27.331.844</u>	<u>16,56%</u>				
<b>Total de Acciones ordinarias</b>		<b>165.580.288</b>	<b>100,32%</b>				
<b>Valores mobiliarios totales</b>		<b>165.580.288</b>	<b>100,32%</b>				
<b>Contratos de cambio de divisas - 0,00% (2019 - 0,00%)</b>							
Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Ganancia no realizada en USD	
Citibank	02/07/2020	USD	8.452	ZAR	146.353	14	0,00%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<u>14</u>	<u>0,00%</u>
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>		<b>Valor en USD</b>	<b>14</b>	<b>0,00%</b>			
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en USD 157.593.173) (2019: 124.555.620 USD)</b>				<b>165.580.302</b>	<b>100,32%</b>		
Efectivo en bancos		688.964	0,42%				
Otros pasivos netos		(1.214.500)	(0,74%)				
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>		<b>165.054.766</b>	<b>100,00%</b>				
<b>Análisis de la cartera</b>				<b>% del total de activos</b>			
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				92,82%			
Otros activos en circulación				7,18%			
<b>Total de activos</b>				<b>100,00%</b>			

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Asian Equity Income Fund

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Materiales básicos - 4,53% (2019 - 6,66%)</b>			
212.363	Alumina Ltd	236.352	1,10%
4.128	BHP Group Ltd	101.273	0,47%
24.321	Castrol India Ltd	40.666	0,19%
57.595	Fauji Fertilizer Co Ltd	37.731	0,18%
5.577	Fortescue Metals Group Ltd	52.903	0,25%
25.501	IGO Ltd	85.058	0,40%
28.725	Iluka Resources Ltd	168.014	0,78%
102.000	Kingboard Laminates Holdings Ltd	102.525	0,48%
123	Korea Zinc Co Ltd	34.256	0,16%
39.725	NMDC Ltd	42.852	0,20%
166	Rio Tinto Ltd	11.137	0,05%
8.282	Tata Steel Ltd	35.931	0,17%
15.271	Vedanta Ltd	21.514	0,10%
		<b>970.212</b>	<b>4,53%</b>
<b>Comunicaciones - 18,71% (2019 - 9,27%)</b>			
7.100	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	1.526.642	7,12%
36.000	China Mobile Ltd	242.940	1,13%
6.305	JD.com Inc (DR)	375.652	1,75%
273.300	Media Nusantara Citra Tbk PT	17.314	0,08%
88.100	My EG Services Bhd	29.195	0,14%
1.059	NAVER Corp	235.070	1,10%
310	NCSOFT Corp	229.630	1,07%
3.980	Sun TV Network Ltd	21.227	0,10%
18.900	Tencent Holdings Ltd	1.215.929	5,67%
5.906	Vipshop Holdings Ltd (DR)	117.116	0,55%
		<b>4.010.715</b>	<b>18,71%</b>
<b>Consumo, cíclicos - 8,06% (2019 - 5,87%)</b>			
1.228	Breville Group Ltd	19.142	0,09%
72.000	Chicony Electronics Co Ltd	207.913	0,97%
26.907	Crown Resorts Ltd	178.205	0,83%
24.500	Crystal International Group Ltd	5.343	0,02%
17.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	115.709	0,53%
343.500	Genting Singapore Ltd	186.839	0,87%
126	Hanssem Co Ltd	9.030	0,04%
23.658	Harvey Norman Holdings Ltd	57.360	0,27%
17.100	Joyoung Co Ltd	90.092	0,42%
6.487	Kia Motors Corp	172.847	0,81%
275	LG Electronics Inc	14.449	0,07%
15.500	Li Ning Co Ltd	49.200	0,23%
32.800	Man Wah Holdings Ltd	31.361	0,15%
16.571	Posco International Corp	192.182	0,90%
58.400	Sands China Ltd	229.076	1,07%
3.000	Sinotruk Hong Kong Ltd	7.761	0,04%
2.234	Wesfarmers Ltd	68.593	0,32%
1.900	Yum China Holdings Inc	93.043	0,43%
		<b>1.728.145</b>	<b>8,06%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Asian Equity Income Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, no cíclicos - 5,17% (2019 - 9,00%)</b>			
42.900	Carabao Group PCL	144.355	0,66%
90.000	China Medical System Holdings Ltd	106.025	0,49%
13.200	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	54.468	0,25%
4.242	Cipla Ltd/India	35.997	0,17%
367	CSL Ltd	72.140	0,34%
365	Dr Reddy's Laboratories Ltd	19.103	0,09%
3.351	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	76.397	0,36%
3.493	Hindustan Unilever Ltd	100.689	0,47%
366.800	Hutchison Port Holdings Trust	35.213	0,16%
114.500	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	74.940	0,35%
145.700	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	66.548	0,31%
8.200	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	42.193	0,20%
263	Nestle India Ltd	59.823	0,28%
859	S-1 Corp	61.273	0,29%
4.000	Shenzhen Kangtai Biological Products Co Ltd	91.692	0,43%
18.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	27.917	0,13%
32.000	Uni-President China Holdings Ltd	31.876	0,15%
10.000	United Laboratories International Holdings Ltd	8.645	0,04%
		<b>1.109.294</b>	<b>5,17%</b>
<b>Diversificados - 0,63% (2019 - 0,00%)</b>			
21.000	CK Hutchison Holdings Ltd	134.941	0,63%
		<b>134.941</b>	<b>0,63%</b>
<b>Energía - 2,01% (2019 - 6,26%)</b>			
25.994	Coal India Ltd	45.822	0,21%
182.000	Kunlun Energy Co Ltd	117.888	0,55%
37.200	Petronas Gas Bhd	146.543	0,68%
176.000	Shougang Fushan Resources Group Ltd	36.789	0,17%
642.500	TPI Polene Power PCL	83.568	0,40%
		<b>430.610</b>	<b>2,01%</b>
<b>Financieros - 26,32% (2019 - 33,25%)</b>			
25.828	Abacus Property Group	47.408	0,22%
13.400	AIA Group Ltd	125.008	0,58%
8.813	A-Living Services Co Ltd	44.406	0,21%
76.800	Bank of East Asia Ltd	175.400	0,82%
9.240	Bank of the Philippine Islands	13.352	0,06%
58.460	BDO Unibank Inc	114.983	0,53%
15.100	Bursa Malaysia Bhd	25.654	0,12%
15.000	CapitaLand Mall Trust	21.041	0,10%
9.729	Charter Hall Group	64.568	0,30%
54.000	China Construction Bank Corp	43.687	0,20%
377.000	China Everbright Bank Co Ltd	141.556	0,66%
44.000	China Galaxy Securities Co Ltd	23.788	0,11%
94.000	China Huarong Asset Management Co Ltd	9.461	0,04%
128.000	China Life Insurance Co Ltd	257.649	1,20%
4.433	China Merchants Bank Co Ltd	21.131	0,10%
65.800	China Pacific Insurance Group Co Ltd	175.748	0,82%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Asian Equity Income Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Financieros - 26,32% (2019 - 33,25%) (continuación)</b>			
1.366.000	China Reinsurance Group Corp	139.243	0,65%
55.400	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	88.782	0,41%
893	Commonwealth Bank of Australia	42.458	0,20%
3.460	Country Garden Services Holdings Co Ltd	16.072	0,07%
52.000	First Real Estate Investment Trust	25.865	0,12%
15.340	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd	21.748	0,10%
25.400	GF Securities Co Ltd	27.202	0,13%
18.052	Hanwha Life Insurance Co Ltd	20.410	0,10%
2.860	HDFC Life Insurance Co Ltd	20.839	0,10%
5.736	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	244.240	1,14%
34.000	HSBC Holdings PLC	158.811	0,74%
11.000	Hysan Development Co Ltd	35.271	0,16%
15.265	ICICI Bank Ltd	71.184	0,33%
7.086	Indiabulls Housing Finance Ltd	19.506	0,09%
115.697	Jinke Properties Group Co Ltd	133.457	0,62%
4.800	Kasikornbank PCL	14.482	0,07%
4.716	KB Financial Group Inc	133.108	0,62%
9.726	Korean Reinsurance Co	59.512	0,28%
229.400	Krung Thai Bank PCL	76.449	0,36%
2.100	Link REIT	17.166	0,08%
3.602	Magellan Financial Group Ltd	143.111	0,67%
97.256	Medibank Pvt Ltd	199.166	0,93%
27.900	New China Life Insurance Co Ltd	93.419	0,44%
24.900	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	160.387	0,75%
34.445	Pendal Group Ltd	140.841	0,66%
246.000	PICC Property & Casualty Co Ltd	202.829	0,95%
2.034	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	20.530	0,10%
43.000	Poly Property Group Co Ltd	12.928	0,06%
276.000	Postal Savings Bank of China Co Ltd	158.476	0,74%
165.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd	92.399	0,43%
44.146	QBE Insurance Group Ltd	267.887	1,25%
315	REA Group Ltd	23.274	0,11%
53.385	REC Ltd	76.412	0,36%
20.800	RHB Bank Bhd	23.251	0,11%
319.000	Sasseur Real Estate Investment Trust	168.946	0,79%
1.556	SBI Life Insurance Co Ltd	16.672	0,08%
5.630	Security Bank Corp	11.638	0,05%
36.800	Singapore Exchange Ltd	219.654	1,02%
84.000	Sino Land Co Ltd	105.676	0,49%
224.000	SM Prime Holdings Inc	143.187	0,67%
75.787	Stockland	171.811	0,80%
56.200	Tisco Financial Group PCL	126.375	0,59%
62.700	UEM Sunrise Bhd	6.365	0,03%
354.000	Value Partners Group Ltd	179.511	0,84%
115.915	Waypoint REIT	206.414	0,96%
		<b>5.641.804</b>	<b>26,32%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Asian Equity Income Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Industriales - 8,74% (2019 - 6,60%)</b>			
25.000	Anhui Conch Cement Co Ltd	168.385	0,79%
66.010	Aurizon Holdings Ltd	222.434	1,04%
5.805	Austal Ltd	12.842	0,06%
80.084	Bharat Electronics Ltd	93.733	0,44%
18.811	Bharat Heavy Electricals Ltd	8.938	0,04%
88.000	China National Building Material Co Ltd	93.677	0,44%
164.000	China Resources Cement Holdings Ltd	200.819	0,94%
20.000	Compeq Manufacturing Co Ltd	32.334	0,15%
139.300	Hana Microelectronics PCL	125.071	0,58%
74.386	KCE Electronics PCL	54.874	0,26%
6.226	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd	150.364	0,70%
30.241	Lens Technology Co Ltd	119.868	0,56%
153	LG Innotek Co Ltd	22.196	0,10%
205.000	Lonking Holdings Ltd	62.161	0,29%
114.900	MISC Bhd	205.399	0,96%
14.000	Pixart Imaging Inc	80.428	0,38%
319	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	34.211	0,16%
210.000	Shanghai Electric Group Co Ltd	59.612	0,28%
3.000	Simplo Technology Co Ltd	32.486	0,15%
3.000	SITC International Holdings Co Ltd	3.201	0,01%
4.237	Tangshan Jidong Cement Co Ltd	9.607	0,04%
1.000	Yageo Corp	12.913	0,06%
10.400	Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	17.098	0,08%
64.800	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	49.916	0,23%
		<b>1.872.567</b>	<b>8,74%</b>
<b>Tecnológicos - 16,37% (2019 - 17,74%)</b>			
9.677	HCL Technologies Ltd	71.290	0,33%
4.290	Hundsun Technologies Inc	65.313	0,30%
18.488	Infosys Ltd	179.687	0,84%
30.000	Kingsoft Corp Ltd	139.547	0,65%
7.000	MediaTek Inc	137.368	0,64%
2.049	Mphasis Ltd	23.569	0,11%
18.000	Nanya Technology Corp	37.215	0,17%
15.608	NetDragon Websoft Holdings Ltd	43.803	0,20%
16.000	Novatek Microelectronics Corp	123.642	0,58%
13.000	Phison Electronics Corp	129.539	0,60%
14.000	Powertech Technology Inc	50.772	0,24%
93.000	Quanta Computer Inc	223.795	1,04%
2.000	Realtek Semiconductor Corp	20.268	0,09%
13.467	Samsung Electronics Co Ltd	591.145	2,76%
4.010	Sangfor Technologies Inc	116.750	0,54%
3.267	Shenzhen Goodix Technology Co Ltd	102.941	0,48%
61.337	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	650.694	3,04%
1.812	Tata Consultancy Services Ltd	50.043	0,23%
489	Tech Mahindra Ltd	3.517	0,02%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Asian Equity Income Fund (continuación)

#### Acciones ordinarias (continuación)

##### Tecnológicos - 16,37% (2019 - 17,74%) (continuación)

25.000	TravelSky Technology Ltd	44.000	0,21%
420.000	United Microelectronics Corp	226.337	1,06%
3.382	Wipro Ltd	9.836	0,05%
5.150	Wiwynn Corp	139.988	0,65%
13.770	Wuhan Guide Infrared Co Ltd	56.995	0,27%
41.271	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	273.036	1,27%
		<b>3.511.090</b>	<b>16,37%</b>

##### Servicios públicos - 2,71% (2019 - 3,58%)

14.417	AGL Energy Ltd	168.355	0,79%
5.100	Electricity Generating PCL	40.758	0,19%
40.090	GAIL India Ltd	53.945	0,25%
646.317	GD Power Development Co Ltd	169.023	0,79%
276.192	Malakoff Corp Bhd	58.654	0,28%
17.558	Meridian Energy Ltd	54.084	0,25%
6.500	Power Assets Holdings Ltd	35.351	0,16%
		<b>580.170</b>	<b>2,71%</b>

#### Total de Acciones ordinarias

**19.989.548 93,25%**

#### Acciones preferentes

##### Tecnológicos - 0,47% (2019 - 0,52%)

2.625	Samsung Electronics Co Ltd	101.478	0,47%
		<b>101.478</b>	<b>0,47%</b>

#### Valores mobiliarios totales

**20.091.026 93,72%**

#### Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en USD 18.944.841) (2019: 127.956.712 USD)

**20.091.026 93,72%**

#### Futuros - (0,05%) (2019 - (0,00%))

Contraparte	Nominal Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Pérdida no realizada en USD	
Bank of America Merrill Lynch	913.200 S&P 500 Emini Index Future	6	18/09/2020	(10.500)	(0,05%)
				<b>(10.500)</b>	<b>(0,05%)</b>

#### Instrumentos financieros derivados totales

**Valor en USD (10.500) (0,05%)**

#### Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados

##### (Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)

**(10.500) (0,05%)**

Efectivo en bancos	1.007.210	4,70%
Otro Patrimonio	349.429	1,63%

#### Valor liquidativo a 30 de junio de 2020

**21.437.165 100,00%**

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Asian Equity Income Fund (continuación)

	<b>% del total de activos</b>
<b>Análisis de la cartera</b>	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	91,43%
Otros activos en circulación	<u>8,57%</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>100,00%</u></b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES del Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Fecha de vencimiento	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Bonos corporativos- 3,83% (2019 - 3,09%)</b>					
53.000.000	Asian Development Bank	6,20	10/06/2026	738.869	0,46%
533.500.000	Development Bank of Kazakhstan JSC	9,50	14/12/2020	1.301.667	0,80%
15.000.000	European Bank for Reconstruction & Development	10,00	13/10/2021	2.225.216	1,37%
191.400	Petroleos Mexicanos	7,65	24/11/2021	803.973	0,50%
336.500	Petroleos Mexicanos	7,47	11/12/2026	1.137.161	0,70%
				<b>6.206.886</b>	<b>3,83%</b>
<b>Títulos públicos - 86,63% (2019 - 90,98%)</b>					
2.848.000.000	Bogota Distrito Capital	9,75	26/07/2028	913.028	0,56%
2.315.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos	0,00	03/01/2035	3.608.041	2,22%
18.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00	07/01/2023	2.904.605	1,79%
22.170	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2025	4.981.214	3,07%
11.873	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2027	2.696.289	1,66%
4.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2029	918.336	0,57%
7.000.000.000	Colombian TES	7,00	05/04/2022	2.016.850	1,24%
5.100.000.000	Colombian TES	10,00	24/07/2024	1.801.310	1,11%
8.700.000.000	Colombian TES	7,50	26/08/2026	2.774.511	1,71%
5.600.000.000	Colombian TES	5,75	11/03/2027	1.573.676	0,97%
8.400.000.000	Colombian TES	6,00	28/04/2028	2.281.264	1,41%
6.043.000.000	Colombian TES	7,75	18/09/2030	1.860.123	1,15%
4.000.000.000	Colombian TES	7,25	18/10/2034	1.156.595	0,71%
23.000.000	Czech Republic Government Bond	2,00	13/10/2033	1.103.587	0,68%
66.000.000	Dominican Republic Bond	11,25	02/05/2027	1.211.466	0,75%
90.000.000	Dominican Republic Bond	10,75	08/11/2028	1.589.245	0,98%
1.210.000	Hungary Government Bond	7,50	11/12/2020	4.088	0,00%
800.000.000	Hungary Government Bond	5,50	24/06/2025	3.028.431	1,87%
496.000.000	Hungary Government Bond	3,00	21/08/2030	1.721.166	1,06%
37.000.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,00	15/05/2022	2.687.663	1,66%
18.500.000.000	Indonesia Treasury Bond	6,50	15/06/2025	1.298.184	0,80%
28.100.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,38	15/09/2026	2.171.929	1,34%
43.440.000.000	Indonesia Treasury Bond	6,13	15/05/2028	2.881.452	1,78%
26.000.000.000	Indonesia Treasury Bond	9,00	15/03/2029	2.067.632	1,27%
42.500.000.000	Indonesia Treasury Bond	6,63	15/05/2033	2.758.216	1,70%
51.290.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,38	15/03/2034	3.870.807	2,39%
150.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,50	15/05/2038	10.456	0,01%
33.000.000.000	Korea Development Bank	6,00	22/01/2025	2.245.482	1,38%
10.050.000	Malaysia Government Bond	3,80	30/09/2022	2.449.150	1,51%
7.730.000	Malaysia Government Bond	4,06	30/09/2024	1.939.492	1,20%
11.065.000	Malaysia Government Bond	4,39	15/04/2026	2.843.444	1,75%
11.700.000	Malaysia Government Bond	3,73	15/06/2028	2.895.850	1,79%
4.000.000	Malaysia Government Bond	4,89	06/08/2038	1.095.277	0,68%
6.940.000	Malaysia Government Investment Issue	3,74	26/08/2021	1.671.305	1,03%
400.000	Mexican Bonos	10,00	12/05/2024	2.086.758	1,29%
710.000	Mexican Bonos	7,50	06/03/2027	3.421.816	2,11%
460.000	Mexican Bonos	8,50	31/05/2029	2.353.749	1,45%
157.810	Mexican Bonos	7,75	29/05/2031	771.988	0,48%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Fecha de vencimiento	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Títulos públicos- 86,63% (2019 - 90,98%) (continuación)</b>					
295.500	Mexican Bonos	7,75	23/11/2034	1.451.897	0,90%
150.000	Mexican Bonos	10,00	20/11/2036	874.587	0,54%
262.000	Mexican Bonos	8,50	18/11/2038	1.344.382	0,83%
150.070	Mexican Bonos	7,75	13/11/2042	709.492	0,44%
11.616	Peru Government Bond	6,35	08/12/2028	3.975.872	2,45%
1.637	Peru Government Bond	6,95	08/12/2031	577.782	0,36%
7.000	Peru Government Bond	6,90	08/12/2037	2.443.020	1,51%
55.800.000	Philippine Government Bond	6,88	01/10/2029	1.513.465	0,93%
5.000.000	Republic of Ghana Government Bonds	24,75	19/07/2021	1.026.712	0,63%
8.670.000	Republic of Ghana Government Bonds	19,00	11/02/2026	1.500.506	0,93%
2.500.000	Republic of Poland Government Bond	2,75	25/04/2028	700.237	0,43%
10.000.000	Republic of Poland Government Bond	2,75	25/10/2029	2.870.684	1,77%
13.639.205	Republic of South Africa Government Bond	7,75	28/02/2023	860.414	0,53%
33.729.467	Republic of South Africa Government Bond	10,50	21/12/2026	2.229.022	1,37%
23.600.000	Republic of South Africa Government Bond	8,00	31/01/2030	1.304.797	0,80%
35.550.503	Republic of South Africa Government Bond	7,00	28/02/2031	1.742.208	1,07%
23.374.317	Republic of South Africa Government Bond	8,25	31/03/2032	1.207.862	0,74%
32.500.000	Republic of South Africa Government Bond	8,88	28/02/2035	1.674.381	1,03%
13.000.000	Republic of South Africa Government Bond	9,00	31/01/2040	652.744	0,40%
28.000.000	Republic of South Africa Government Bond	8,75	31/01/2044	1.349.708	0,83%
38.000.000	Republic of South Africa Government Bond	8,75	28/02/2048	1.799.054	1,11%
6.000.000.000	Republic of Uganda Government Bonds	14,00	18/01/2024	1.667.455	1,03%
6.500.000	Romania Government Bond	4,15	26/01/2028	1.560.874	0,96%
3.300.000	Romania Government Bond	5,00	02/12/2029	840.190	0,52%
154.697.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,10	16/10/2024	2.388.379	1,47%
123.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,95	10/07/2026	2.012.192	1,24%
163.799.000	Russian Federal Bond - OFZ	8,15	02/03/2027	2.747.250	1,69%
93.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	6,90	23/05/2029	1.438.295	0,89%
190.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,65	04/10/2030	3.106.626	1,92%
68.287.000	Russian Federal Bond - OFZ	8,50	17/09/2031	1.192.082	0,73%
76.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,25	05/10/2034	1.206.755	0,74%
67.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	7,70	16/03/2039	1.132.915	0,70%
46.730.000	Thailand Government Bond	3,40	17/06/2036	1.890.624	1,17%
23.000.000	Thailand Government Bond	3,30	17/06/2038	926.991	0,57%
7.500.000	Turkey Government Bond	8,80	27/09/2023	1.088.226	0,67%
8.500.000	Turkey Government Bond	8,00	03/12/2025	1.157.999	0,71%
5.000.000	Turkey Government Bond	10,50	08/11/2027	723.982	0,45%
50.680.000	Ukraine Government Bond	15,84	26/02/2025	2.339.923	1,44%
38.500.000	Ukraine Government Bond	9,79	26/05/2027	1.413.092	0,87%
4.550.000	Zambia Government Bond	11,00	29/08/2021	214.079	0,13%
				<b>140.521.230</b>	<b>86,63%</b>
<b>Valores mobiliarios totales</b>				<b>146.728.116</b>	<b>90,46%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (continuación)

#### Swaps - 0,85% (2019 - 0,16%)\*

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Vencimiento Fecha	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
		IRS PLN/WIBOR/fixing 6M, R:PLN			
Citibank	35.000.000	0.99500	11/03/2025	174.222	0,11%
HSBC	130.000.000	IRS THB/THBFIX/fixing 6M, R:THB 2.185	16/10/2027	371.936	0,23%
HSBC	150.000.000	IRS THB/THBFIX/fixing 6M, R:THB 2.270	09/04/2028	481.699	0,30%
Morgan Stanley	20.000.000	IRS Non-Deliverable IRS CNY- CNREPOFIX/fixing 1W, R:CNY 1.940	08/04/2025	48.725	0,03%
Morgan Stanley	290.000.000	IRS MXNTIIE/MXN/fixing 4W, R:MXN 5.4000	17/04/2023	297.493	0,18%
				<b>1.374.075</b>	<b>0,85%</b>

#### Contratos de cambio de divisas - 1,89% (2019 - 1,60%)

	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida		
Bank of America Merrill Lynch	22/07/2020	USD	1.842.586	ZAR	32.000.000	2.111	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	22/07/2020	USD	2.055.752	CZK	49.000.000	7.012	0,00%
Citibank	15/07/2020	AUD	167	USD	114	-	0,00%
Citibank	27/08/2020	BRL	25.135.850	USD	4.476.076	163.500	0,10%
Citibank	27/08/2020	CNY	27.220.000	USD	3.789.576	46.620	0,03%
Citibank	27/08/2020	IDR	68.000.000.000	USD	4.462.883	167.917	0,11%
Citibank	22/07/2020	THB	827.215.386	USD	26.625.105	136.967	0,08%
Citibank	15/07/2020	USD	521.491	AUD	757.445	2.674	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	830.638	ZAR	14.270.378	9.209	0,00%
Citibank	22/07/2020	USD	7.502.525	CZK	178.000.000	60.162	0,04%
Citibank	22/07/2020	USD	8.875.123	PLN	35.000.000	82.173	0,05%
Citibank	22/07/2020	USD	15.046.389	ZAR	257.213.205	253.418	0,16%
Citibank	27/08/2020	USD	6.421.685	BRL	33.000.000	331.273	0,22%
Citibank	27/08/2020	USD	2.357.934	PEN	8.000.000	93.464	0,06%
Citibank	15/07/2020	ZAR	5.875.447	USD	337.390	818	0,00%
Goldman Sachs	22/07/2020	USD	6.376.980	RUB	446.682.892	99.531	0,06%
Goldman Sachs	27/08/2020	USD	7.661.058	BRL	41.000.000	93.483	0,06%
Goldman Sachs	27/08/2020	USD	2.412.093	COP	9.000.000.000	18.161	0,01%
Goldman Sachs	27/08/2020	USD	1.295.463	THB	40.000.000	1.423	0,00%
Goldman Sachs	22/07/2020	ZAR	28.430.955	USD	1.628.643	6.564	0,00%
HSBC	27/08/2020	INR	180.000.000	USD	2.363.445	3.195	0,00%
HSBC	27/08/2020	PHP	133.000.000	USD	2.652.255	5.085	0,00%
HSBC	22/07/2020	TRY	9.040.468	USD	1.305.976	5.778	0,00%
HSBC	22/07/2020	USD	794.917	CZK	19.000.000	508	0,00%
HSBC	22/07/2020	USD	5.314.034	HUF	1.662.000.000	87.910	0,05%
HSBC	22/07/2020	USD	4.848.934	MXN	110.000.000	113.895	0,07%
HSBC	22/07/2020	USD	2.092.572	RON	9.000.000	12.133	0,01%
HSBC	22/07/2020	USD	809.766	THB	25.000.000	967	0,00%
HSBC	27/08/2020	USD	12.774.565	CLP	10.000.000.000	583.606	0,37%
HSBC	27/08/2020	USD	3.101.125	CNY	22.000.000	601	0,00%
HSBC	27/08/2020	USD	9.493.856	IDR	137.000.000.000	168.737	0,11%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (continuación)

#### Contratos de cambio de divisas - 1,89% (2019 - 1,60%) (continuación)

Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Ganancia no realizada en USD	% de activos
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	2.288.557	MXN	52.000.000	50.164	0,03%
JP Morgan Securities	27/08/2020	USD	3.917.237	BRL	20.000.000	226.133	0,14%
JP Morgan Securities	27/08/2020	USD	5.543.945	IDR	80.404.727.300	70.291	0,04%
Morgan Stanley	22/07/2020	USD	3.736.328	MXN	86.000.000	34.220	0,02%
RBS	22/07/2020	ZAR	34.245.591	USD	1.963.100	6.535	0,00%
Societe Generale	27/08/2020	CNY	53.000.000	USD	7.426.298	43.152	0,03%
Societe Generale	22/07/2020	USD	1.508.068	PLN	6.000.000	706	0,00%
Societe Generale	22/07/2020	USD	3.198.255	RUB	222.000.000	78.452	0,04%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>3.068.548</b>	<b>1,89%</b>

	Valor en USD	
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>	<b>4.442.623</b>	<b>2,74%</b>

<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en USD 149.057.030) (2019: 425.735.253 USD)</b>	<b>151.170.739</b>	<b>93,20%</b>
--	--------------------	---------------

#### Swaps - (0,32%) (2019 - (0,04%))

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Vencimiento Fecha	Pérdida no realizada en USD	
Barclays	60.000.000	IRS Non-Deliverable IRS CNY-CNREPOFIX/fixing 1W, R:CNY 1.940	08/04/2025	(146.018)	(0,09%)
HSBC	140.000.000	IRS MXNTIIE/MXN/fixing 4W, R:MXN 5.400	17/04/2023	(143.729)	(0,09%)
JP Morgan Securities	150.000.000	IRS MXNTIIE/MXN/fixing 4W, R:MXN 5.400	17/04/2023	(154.081)	(0,09%)
JP Morgan Securities	17.500.000	IRS PLN/WIBOR/fixing 6M, R:PLN 0.995	11/03/2025	(75.363)	(0,05%)
				<u>(519.191)</u>	<u>(0,32%)</u>

#### Contratos de cambio de divisas - (3,04%) (2019 - (0,76%))

	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida		
ANZ	22/07/2020	USD	2.647.065	THB	82.000.000	(5.799)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	AUD	15.828.262	USD	10.974.531	(132.898)	(0,08%)
Citibank	27/08/2020	CLP	4.000.000.000	USD	5.041.085	(165.085)	(0,11%)
Citibank	22/07/2020	CZK	410.773.747	USD	17.524.500	(349.639)	(0,22%)
Citibank	27/08/2020	PEN	7.729.700	USD	2.245.896	(57.842)	(0,04%)
Citibank	22/07/2020	RON	22.119.669	USD	5.178.387	(65.161)	(0,04%)
Citibank	22/07/2020	RUB	356.000.000	USD	5.112.052	(108.828)	(0,07%)
Citibank	15/07/2020	USD	125.719	AUD	183.777	(160)	(0,00%)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (continuación)

#### Contratos de cambio de divisas - (3,04%) (2019 - (0,76%)) (continuación)

	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida		
Citibank	15/07/2020	USD	152.561	ZAR	2.655.777	(314)	(0,00%)
Citibank	27/08/2020	USD	5.756.402	COP	21.987.670.182	(92.666)	(0,06%)
Citibank	15/07/2020	ZAR	564.831.288	USD	33.644.658	(1.131.275)	(0,69%)
Goldman Sachs	22/07/2020	HUF	541.543.034	USD	1.765.118	(62.241)	(0,04%)
Goldman Sachs	22/07/2020	MXN	111.889.136	USD	4.976.300	(159.585)	(0,11%)

Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Pérdida no realizada en USD	% de activos
Goldman Sachs	22/07/2020	PLN	98.999.032	USD	25.339.012	(467.782)	(0,29%)
Goldman Sachs	22/07/2020	USD	3.063.627	THB	95.000.000	(9.814)	(0,01%)
Goldman Sachs	22/07/2020	ZAR	64.164.659	USD	3.730.903	(40.473)	(0,02%)
Goldman Sachs	27/08/2020	BRL	10.000.000	USD	1.999.360	(153.560)	(0,10%)
Goldman Sachs	27/08/2020	CLP	6.995.013.646	USD	8.864.542	(337.620)	(0,20%)
Goldman Sachs	27/08/2020	MYR	18.000.000	USD	4.202.171	(18.683)	(0,01%)
Goldman Sachs	27/08/2020	USD	5.473.953	BRL	30.000.000	(63.586)	(0,04%)
Goldman Sachs	27/08/2020	USD	4.115.320	MYR	18.000.000	(68.448)	(0,04%)
HSBC	22/07/2020	MXN	71.911.813	USD	3.217.673	(121.942)	(0,07%)
HSBC	22/07/2020	USD	1.880.272	PLN	7.500.000	(3.930)	(0,00%)
HSBC	22/07/2020	ZAR	36.575.847	USD	2.115.288	(11.628)	(0,01%)
HSBC	27/08/2020	INR	206.000.000	USD	2.708.744	(256)	(0,00%)
HSBC	27/08/2020	USD	2.532.287	CNY	18.000.000	(4.521)	(0,00%)
HSBC	27/08/2020	USD	6.505.984	INR	500.154.000	(70.553)	(0,04%)
HSBC	27/08/2020	USD	887.233	KRW	1.100.000.000	(27.551)	(0,02%)
HSBC	27/08/2020	USD	3.704.104	PHP	189.631.590	(85.117)	(0,05%)
HSBC	27/08/2020	USD	4.140.840	THB	128.000.000	(88)	(0,00%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	HUF	1.217.131.559	USD	3.991.096	(163.838)	(0,10%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	MXN	46.000.000	USD	2.015.034	(34.780)	(0,02%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	PLN	2.788.136	USD	704.141	(3.686)	(0,00%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	2.511.278	PLN	10.000.000	(992)	(0,00%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	2.029.603	TRY	14.000.000	(1.779)	(0,00%)
JP Morgan Securities	27/08/2020	BRL	66.000.000	USD	12.287.848	(105.568)	(0,07%)
JP Morgan Securities	27/08/2020	COP	17.000.000.000	USD	4.735.875	(213.875)	(0,13%)
JP Morgan Securities	27/08/2020	USD	5.545.565	COP	21.000.000.000	(40.587)	(0,03%)
Morgan Stanley	27/08/2020	USD	2.652.675	COP	10.000.000.000	(7.353)	(0,00%)
RBS	22/07/2020	MXN	26.584.415	USD	1.164.242	(19.809)	(0,01%)
RBS	22/07/2020	ZAR	28.485.743	USD	1.653.018	(14.660)	(0,01%)
Societe Generale	22/07/2020	RUB	200.104.432	USD	2.877.604	(65.337)	(0,04%)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (continuación)

#### Contratos de cambio de divisas - (3,04%) (2019 - (0,76%)) (continuación)

Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Pérdida no realizada en USD	% de activos
Societe Generale	22/07/2020	USD	5.665.186	ZAR	99.000.000	(28.872)	(0,02%)
Societe Generale	22/07/2020	ZAR	34.176.057	USD	1.973.212	(7.576)	(0,00%)
Societe Generale	27/08/2020	USD	4.256.155	IDR	65.000.000.000	(175.098)	(0,11%)
Toronto							
Dominion Bank	22/07/2020	ZAR	130.000.000	USD	7.651.535	(174.585)	(0,11%)
Toronto							
Dominion Bank	27/08/2020	BRL	10.000.000	USD	1.895.735	(49.935)	(0,03%)
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>(4.925.375)</b>	<b>(3,04%)</b>

	Valor en USD	% de activos
<b>Derivados financieros totales</b>	<b>(5.444.566)</b>	<b>(3,36%)</b>
<b>Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)</b>	<b>(5.444.566)</b>	<b>(3,36%)</b>
Efectivo en bancos	23.957.060	14,77%
Otros pasivos netos	(7.474.711)	(4,61%)
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>	<b>162.208.522</b>	<b>100,00%</b>

	% del total de activos
<b>Análisis de la cartera</b>	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	58,05%
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	6,36%
Instrumentos financieros derivados OTC	1,95%
Otros activos en circulación	33,64%
<b>Total de activos</b>	<b>100,00%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Alpha Fund (IRL)

Nominal	Descripción del valor	Valor en GBP	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Bancos - 8,05% (2019 - 10,91%)</b>			
1.519.158	Barclays PLC	1.742.018	4,27%
4.954.438	Lloyds Banking Group PLC	1.543.803	3,78%
		<u>3.285.821</u>	<u>8,05%</u>
<b>Construcción y materiales - 2,18% (2019 - 2,30%)</b>			
31.914	CRH PLC	889.124	2,18%
		<u>889.124</u>	<u>2,18%</u>
<b>Electricidad - 3,43% (2019 - 2,16%)</b>			
528.511	Drax Group PLC	1.398.969	3,43%
		<u>1.398.969</u>	<u>3,43%</u>
<b>Minoristas de alimentos y medicamentos - 3,82% (2019 - 4,16%)</b>			
672.155	Tesco PLC	1.558.391	3,82%
		<u>1.558.391</u>	<u>3,82%</u>
<b>Productores de alimentos - 2,39% (2019 - 2,03%)</b>			
144.674	Tate & Lyle PLC	975.681	2,39%
		<u>975.681</u>	<u>2,39%</u>
<b>Industriales generales - 5,09% (2019 - 2,63%)</b>			
366.494	DS Smith PLC	1.220.242	2,99%
741.706	Melrose Industries PLC	857.227	2,10%
		<u>2.077.469</u>	<u>5,09%</u>
<b>Minoristas generales - 6,33% (2019 - 6,18%)</b>			
19.946	Next PLC	979.049	2,40%
669.173	Pets at Home Group PLC	1.603.339	3,93%
		<u>2.582.388</u>	<u>6,33%</u>
<b>Equipos y servicios sanitarios - 2,87% (2019 - 3,21%)</b>			
77.517	Smith & Nephew PLC	1.170.313	2,87%
		<u>1.170.313</u>	<u>2,87%</u>
<b>Enseres del hogar y construcción de viviendas - 2,72% (2019 - 0,00%)</b>			
782.726	Taylor Wimpey PLC	1.109.123	2,72%
		<u>1.109.123</u>	<u>2,72%</u>
<b>Ingeniería industrial - 2,61% (2019 - 2,18%)</b>			
99.552	Weir Group PLC	1.064.709	2,61%
		<u>1.064.709</u>	<u>2,61%</u>
<b>Seguro de vida - 6,85% (2019 - 8,91%)</b>			
114.387	Prudential PLC	1.398.381	3,43%
145.918	St James's Place PLC	1.394.976	3,42%
		<u>2.793.357</u>	<u>6,85%</u>
<b>Minería - 6,96% (2019 - 6,04%)</b>			
622.287	Glencore PLC	1.051.541	2,57%
39.637	Rio Tinto PLC	1.789.115	4,39%
		<u>2.840.656</u>	<u>6,96%</u>
<b>Telecomunicaciones móviles - 1,60% (2019 - 1,89%)</b>			
507.843	Vodafone Group PLC	651.004	1,60%
		<u>651.004</u>	<u>1,60%</u>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Alpha Fund (IRL) (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en GBP	% del patrimonio				
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>							
<b>Productores de petróleo y gas - 5,95% (2019 - 7,17%)</b>							
449.704	BP PLC	1.392.508	3,41%				
83.253	Royal Dutch Shell PLC	1.035.501	2,54%				
		<b>2.428.009</b>	<b>5,95%</b>				
<b>Enseres personales - 2,31% (2019 - 2,20%)</b>							
58.919	Burberry Group PLC	943.588	2,31%				
		<b>943.588</b>	<b>2,31%</b>				
<b>Farmacéuticos y biotecnológicos - 10,48% (2019 - 7,82%)</b>							
25.500	AstraZeneca PLC	2.153.603	5,28%				
128.983	GlaxoSmithKline PLC	2.118.417	5,20%				
		<b>4.272.020</b>	<b>10,48%</b>				
<b>Software y servicios informáticos - 5,79% (2019 - 4,46%)</b>							
150.014	Micro Focus International PLC	660.962	1,63%				
251.872	Sage Group PLC	1.698.877	4,16%				
		<b>2.359.839</b>	<b>5,79%</b>				
<b>Servicios de soporte - 8,60% (2019 - 6,59%)</b>							
61.092	Experian PLC	1.728.904	4,24%				
16.651	Fidelity National Information Services Inc	1.779.970	4,36%				
		<b>3.508.874</b>	<b>8,60%</b>				
<b>Ocio y turismo - 11,77% (2019 - 11,77%)</b>							
251.571	GVC Holdings PLC	1.889.298	4,63%				
226.682	International Consolidated Airlines Group SA	515.815	1,27%				
384.385	SSP Group PLC	992.098	2,43%				
63.381	Whitbread PLC	1.404.523	3,44%				
		<b>4.801.734</b>	<b>11,77%</b>				
<b>Total de Acciones ordinarias</b>		<b>40.711.069</b>	<b>99,80%</b>				
<b>Valores mobiliarios totales</b>		<b>40.711.069</b>	<b>99,80%</b>				
<b>Contratos de cambio de divisas - 0,05% (2019 - 0,00%)</b>							
			<b>Ganancia no realizada en GBP</b>				
<b>Contraparte</b>	<b>Fecha de liquidación real</b>	<b>Divisa de emisión</b>	<b>Divisa comprada</b>	<b>Divisa de liquidación</b>	<b>Divisa vendida</b>		
Citibank	15/07/2020	USD	801.541	GBP	632.207	20.956	0,05%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>20.956</b>	<b>0,05%</b>
						<b>Valor en GBP</b>	
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>						<b>20.956</b>	<b>0,05%</b>
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en GBP 43.817.526) (2019: 50.817.821 GBP)</b>						<b>40.732.025</b>	<b>99,85%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Alpha Fund (IRL) (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en GBP	% del patrimonio				
<b>Contratos de cambio de divisas - (0,02%) (2019 - (0,00%))</b>							
	<b>Fecha de liquidación</b>	<b>Divisa de emisión</b>	<b>Divisa comprada</b>	<b>Divisa de liquidación</b>	<b>Divisa vendida</b>	<b>Pérdida no realizada en GBP</b>	
<b>Contraparte</b>							
Citibank	15/07/2020	GBP	276.113	USD	348.289	(7.704)	(0,02%)
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>(7.704)</b>	<b>(0,02%)</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Alpha Fund (IRL) (continuación)

	Valor en GBP	% del patrimonio
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>	<b>(7.704)</b>	<b>(0,02%)</b>
<b>Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en GBP: 0) (2019: 0 GBP)</b>	<b>(7.704)</b>	<b>(0,02%)</b>
Efectivo en bancos	225.642	0,55%
Otros pasivos netos	(155.939)	(0,38%)
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>	<b>40.794.024</b>	<b>100,00%</b>
		<b>% del total de activos</b>
<b>Análisis de la cartera</b>		
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial		98,79%
Instrumentos financieros derivados OTC		0,05%
Otros activos en circulación		1,16%
<b>Total de activos</b>		<b>100,00%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Smaller Companies Focus Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en GBP	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Aeroespacial y defensa - 3,94% (2019 - 0,00%)</b>			
102.666	Avon Rubber PLC	3.285.312	1,07%
3.634.000	Chemring Group PLC	8.794.280	2,87%
		<u>12.079.592</u>	<u>3,94%</u>
<b>Químicos - 1,42% (2019 - 1,79%)</b>			
1.565.415	Synthomer PLC	4.358.115	1,42%
		<u>4.358.115</u>	<u>1,42%</u>
<b>Construcción y materiales - 4,36% (2019 - 2,55%)</b>			
4.695.000	Breedon Group PLC	3.662.100	1,19%
979.916	Marshalls PLC	6.036.283	1,97%
297.709	Morgan Sindall Group PLC	3.667.775	1,20%
		<u>13.366.158</u>	<u>4,36%</u>
<b>Comercio electrónico discrecional - 4,01% (2019 - 2,71%)</b>			
18.997	The Hut Group	12.302.647	4,01%
		<u>12.302.647</u>	<u>4,01%</u>
<b>Instrumentos de inversión de capital - 2,06% (2019 - 1,94%)</b>			
5.520.882	Merian Chrysalis Investment Co Ltd	6.321.410	2,06%
		<u>6.321.410</u>	<u>2,06%</u>
<b>Servicios financieros - 15,12% (2019 - 19,84%)</b>			
1.182.860	Alpha FX Group PLC	8.575.735	2,80%
255.000	Brooks Macdonald Group PLC	4.233.000	1,38%
1.240.097	Draper Esprit PLC	5.592.837	1,82%
961.256	IntegraFin Holdings PLC	4.402.552	1,45%
689.000	Liontrust Asset Management PLC	8.991.450	2,93%
5.481.024	OneSavings Bank PLC	14.546.638	4,74%
		<u>46.342.212</u>	<u>15,12%</u>
<b>Productores de alimentos - 1,67% (2019 - 0,00%)</b>			
7.314.000	Premier Foods PLC	5.119.800	1,67%
		<u>5.119.800</u>	<u>1,67%</u>
<b>Minoristas generales - 14,92% (2019 - 7,78%)</b>			
343.900	ASOS PLC	11.771.697	3,84%
5.567.149	boohoo Group PLC	22.936.654	7,48%
1.954.113	DFS Furniture PLC	3.220.378	1,05%
542.077	Dunelm Group PLC	6.450.716	2,10%
1.239.293	Joules Group PLC	1.372.517	0,45%
		<u>45.751.962</u>	<u>14,92%</u>
<b>Equipos y servicios sanitarios - 0,42% (2019 - 0,54%)</b>			
7.320.621	Kromek Group PLC	1.290.259	0,42%
		<u>1.290.259</u>	<u>0,42%</u>
<b>Enseres del hogar y construcción de viviendas - 2,57% (2019 - 3,95%)</b>			
309.000	Bellway PLC	7.867.140	2,57%
		<u>7.867.140</u>	<u>2,57%</u>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Smaller Companies Focus Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en GBP	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Ingeniería industrial - 2,52% (2019 - 1,66%)</b>			
581.640	Bodycote PLC	3.649.791	1,19%
1.051.238	Vesuvius PLC	4.074.598	1,33%
		<u>7.724.389</u>	<u>2,52%</u>
<b>Artículos de ocio - 1,02% (2019 - 0,00%)</b>			
569.513	Team17 Group PLC	3.115.236	1,02%
		<u>3.115.236</u>	<u>1,02%</u>
<b>Medios de comunicación - 9,66% (2019 - 9,18%)</b>			
3.224.561	Ascential PLC	9.338.329	3,05%
343.730	Future PLC	4.385.995	1,43%
2.458.757	Hyve Group PLC	2.434.169	0,79%
917.000	Ocean Outdoor Ltd	4.749.757	1,55%
3.227.928	S4 Capital PLC	8.715.406	2,84%
		<u>29.623.656</u>	<u>9,66%</u>
<b>Telecomunicaciones móviles - 3,84% (2019 - 3,38%)</b>			
915.911	Gamma Communications PLC	11.769.456	3,84%
		<u>11.769.456</u>	<u>3,84%</u>
<b>Seguros no de vida - 1,35% (2019 - 1,51%)</b>			
512.655	Lancashire Holdings Ltd	4.147.379	1,35%
		<u>4.147.379</u>	<u>1,35%</u>
<b>Farmacéuticos y biotecnológicos - 3,38% (2019 - 3,78%)</b>			
1.277.939	Clinigen Group PLC	10.357.696	3,38%
		<u>10.357.696</u>	<u>3,38%</u>
<b>Inversiones y servicios inmobiliarios - 3,12% (2019 - 5,96%)</b>			
397.395	Foxtons Group PLC	152.997	0,05%
1.462.727	Helical PLC	4.519.826	1,47%
3.878.248	Purplebricks Group PLC	1.675.403	0,55%
389.603	Savills PLC	3.214.225	1,05%
		<u>9.562.451</u>	<u>3,12%</u>
<b>Fondos de inversión inmobiliaria - 1,44% (2019 - 4,08%)</b>			
675.575	Workspace Group PLC	4.414.883	1,44%
		<u>4.414.883</u>	<u>1,44%</u>
<b>Software y servicios informáticos - 8,14% (2019 - 7,72%)</b>			
1.127.816	Aptitude Software Group PLC	3.947.356	1,29%
1.391.379	Blancco Technology Group PLC	2.727.103	0,88%
910.060	Blue Prism Group PLC	10.347.382	3,38%
1.134.493	Funding Circle Holdings PLC	775.993	0,25%
1.373.637	IQGEO Group PLC	817.314	0,27%
5.152.056	Learning Technologies Group PLC	6.342.181	2,07%
		<u>24.957.329</u>	<u>8,14%</u>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Smaller Companies Focus Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en GBP	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Servicios de soporte - 9,94% (2019 - 13,51%)</b>			
1.234.148	Electrocomponents PLC	8.281.133	2,70%
1.334.710	Keystone Law Group PLC	6.540.079	2,13%
4.340.000	Kin & Carta PLC	2.660.420	0,87%
1.961.535	Knights Group Holdings PLC	7.591.140	2,48%
9.539.846	Speedy Hire PLC	5.399.553	1,76%
		<b>30.472.325</b>	<b>9,94%</b>
<b>Hardware tecnológico y equipos - 1,73% (2019 - 1,74%)</b>			
2.202.791	Spirent Communications PLC	5.308.726	1,73%
		<b>5.308.726</b>	<b>1,73%</b>
<b>Ocio y turismo - 2,42% (2019 - 3,66%)</b>			
648.406	Dart Group PLC	5.443.368	1,77%
817.600	Loungers PLC	1.066.968	0,35%
17.108	Secret Escapes	915.449	0,30%
		<b>7.425.785</b>	<b>2,42%</b>
<b>Total de Acciones ordinarias</b>		<b>303.678.606</b>	<b>99,05%</b>
<b>Valores mobiliarios totales</b>		<b>303.678.606</b>	<b>99,05%</b>
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en GBP 273.383.444) (2019: 264.522.434 GBP)</b>		<b>303.678.606</b>	<b>99,05%</b>
Efectivo en bancos		5.824.237	1,90%
Otros pasivos netos		(2.915.611)	(0,95%)
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>		<b>306.587.232</b>	<b>100,00%</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			<b>% del total de activos</b>
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			93,65%
Otros valores mobiliarios del tipo al que se hace referencia en el Reglamento 68(1)(a), (b) y (c)			4,26%
Otros activos en circulación			2,09%
<b>Total de activos</b>			<b>100,00%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Dynamic Equity Fund (continuación)

#### Acciones ordinarias

##### Aeroespacial y defensa - 3,75% (2019 - 0,00%)

96.488	Avon Rubber PLC	3.068.318	0,74%
5.199.000	Chemring Group PLC	12.516.593	3,01%
		<u>15.584.911</u>	<u>3,75%</u>

##### Químicos - 0,68% (2019 - 1,08%)

1.014.000	Synthomer PLC	2.812.836	0,68%
		<u>2.812.836</u>	<u>0,68%</u>

##### Comercio electrónico discrecional - 5,51% (2019 - 3,47%)

35.329	The Hut Group	22.879.414	5,51%
		<u>22.879.414</u>	<u>5,51%</u>

##### Servicios financieros - 9,53% (2019 - 11,26%)

633.105	Alpha FX Group PLC	4.653.322	1,12%
1.411.860	IntegraFin Holdings PLC	6.603.975	1,59%
668.594	Intermediate Capital Group PLC	8.765.267	2,11%
89.259	Liontrust Asset Management PLC	1.189.376	0,29%
6.875.913	OneSavings Bank PLC	18.365.564	4,42%
		<u>39.577.504</u>	<u>9,53%</u>

##### Minoristas de alimentos y medicamentos - 0,78% (2019 - 0,00%)

198.000	Greggs PLC	3.222.450	0,78%
		<u>3.222.450</u>	<u>0,78%</u>

##### Industriales generales - 1,66% (2019 - 0,00%)

5.961.000	Melrose Industries PLC	6.889.426	1,66%
		<u>6.889.426</u>	<u>1,66%</u>

##### Minoristas generales - 25,84% (2019 - 13,64%)

535.002	ASOS PLC	17.930.592	4,32%
11.000.975	boohoo Group PLC	44.377.933	10,69%
1.830.575	HomeServe PLC	23.605.265	5,68%
1.793.000	JD Sports Fashion PLC	11.215.215	2,70%
2.716.249	Pets at Home Group PLC	6.508.133	1,57%
336.159	WH Smith PLC	3.667.495	0,88%
		<u>107.304.633</u>	<u>25,84%</u>

##### Enseres del hogar y construcción de viviendas - 5,17% (2019 - 3,40%)

973.000	Barratt Developments PLC	4.833.378	1,16%
722.000	Persimmon PLC	16.634.880	4,01%
		<u>21.468.258</u>	<u>5,17%</u>

##### Ingeniería industrial - 0,43% (2019 - 1,23%)

451.762	Vesuvius PLC	1.779.491	0,43%
		<u>1.779.491</u>	<u>0,43%</u>

##### Artículos de ocio - 0,91% (2019 - 0,00%)

689.694	Team17 Group PLC	3.758.832	0,91%
		<u>3.758.832</u>	<u>0,91%</u>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Dynamic Equity Fund (continuación)

#### Acciones ordinarias (continuación)

##### Medios de comunicación - 7,85% (2019 - 7,52%)

4.393.698	Ascential PLC	12.768.086	3,07%
634.000	Future PLC	8.115.200	1,96%
4.626.863	S4 Capital PLC	11.729.098	2,82%
		<u>32.612.384</u>	<u>7,85%</u>

##### Telecomunicaciones móviles - 2,29% (2019 - 2,13%)

757.664	Gamma Communications PLC	9.489.742	2,29%
		<u>9.489.742</u>	<u>2,29%</u>

##### Seguros no de vida - 3,42% (2019 - 2,01%)

1.754.750	Lancashire Holdings Ltd	14.222.249	3,42%
		<u>14.222.249</u>	<u>3,42%</u>

##### Farmacéuticos y biotecnológicos - 2,70% (2019 - 3,43%)

1.426.865	Clinigen Group PLC	11.222.293	2,70%
		<u>11.222.293</u>	<u>2,70%</u>

##### Fondos de inversión inmobiliaria - 9,33% (2019 - 6,72%)

264.000	Derwent London PLC	7.553.040	1,82%
1.505.000	Segro PLC	13.513.395	3,25%
1.559.675	UNITE Group PLC	14.785.719	3,56%
431.973	Workspace Group PLC	2.895.299	0,70%
		<u>38.747.453</u>	<u>9,33%</u>

##### Software y servicios informáticos - 0,79% (2019 - 4,10%)

100.942	Aptitude Software Group PLC	343.203	0,08%
174.417	Blue Prism Group PLC	1.984.865	0,48%
1.341.900	Funding Circle Holdings PLC	959.459	0,23%
		<u>3.287.527</u>	<u>0,79%</u>

##### Servicios de soporte - 9,36% (2019 - 17,80%)

2.366.245	Electrocomponents PLC	15.741.445	3,79%
1.378.565	Knights Group Holdings PLC	5.341.939	1,28%
1.492.000	Rentokil Initial PLC	7.630.088	1,84%
6.547.000	Serco Group PLC	10.010.363	2,41%
27.805	Smart Metering Systems PLC	160.435	0,04%
		<u>38.884.270</u>	<u>9,36%</u>

##### Hardware tecnológico y equipos - 1,94% (2019 - 1,97%)

3.350.000	Spirent Communications PLC	8.056.750	1,94%
		<u>8.056.750</u>	<u>1,94%</u>

##### Ocio y turismo - 7,25% (2019 - 11,68%)

624.653	Dart Group PLC	5.295.496	1,28%
1.781.830	Loungers PLC	2.325.288	0,56%
2.458.429	Trainline PLC	10.797.420	2,60%
353.363	Wizz Air Holdings PLC	11.689.248	2,81%
		<u>30.107.452</u>	<u>7,25%</u>

#### Total de Acciones ordinarias

**411.907.875 99,19%**

#### Valores mobiliarios totales

**411.907.875 99,19%**

#### Contratos por la diferencia - 0,01% (2019 - 0,02%)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Dynamic Equity Fund (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Ganancia no realizada en GBP				
Citibank	(220.809)	GB164	39.746	0,01%			
			<u>39.746</u>	<u>0,01%</u>			
<b>Contratos de cambio de divisas - 0,03% (2019 - 0,01%)</b>							
Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Ganancia no realizada en GBP	% del patrimonio
Citibank	15/07/2020	EUR	9.350.668	GBP	8.389.261	154.501	0,03%
Citibank	15/07/2020	GBP	33.039	EUR	36.053	97	0,00%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>154.598</b>	<b>0,03%</b>
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>						<b>Valor en GBP 194.344</b>	<b>0,04%</b>
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en GBP 348.996.459) (2019: 373.285.496 GBP)</b>						<b>412.102.219</b>	<b>99,23%</b>
<b>Contratos de cambio de divisas - (0,00%) (2019 - (0,00%))</b>							
Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Pérdida no realizada en GBP	
Citibank	15/07/2020	GBP	457.539	EUR	506.571	(5.316)	(0,00%)
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>(5.316)</b>	<b>(0,00%)</b>
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>						<b>Valor en GBP (5.316)</b>	<b>(0,00%)</b>
<b>Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en GBP: 0) (2019: 0 GBP)</b>						<b>(5.316)</b>	<b>(0,00%)</b>
Efectivo en bancos						6.372.187	1,53%
Otros pasivos netos						(3.178.983)	(0,76%)
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>						<b>415.290.107</b>	<b>100,00%</b>
<b>Análisis de la cartera</b>							<b>% del total de activos</b>
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial							91,39%
Otros valores mobiliarios del tipo al que se hace referencia en el Reglamento 68(1)(a), (b) y (c)							5,37%
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado							0,01%
Instrumentos financieros derivados OTC							0,04%
Otros activos en circulación							3,19%
<b>Total de activos</b>							<b>100,00%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Materiales básicos - 2,99% (2019 - 2,18%)</b>			
122.693	Acerinox SA	993.217	0,06%
7.734.751	Alumina Ltd	8.608.488	0,56%
28.234	APERAM SA	785.332	0,05%
146.170	B2Gold Corp	796.028	0,05%
259.616	BlueScope Steel Ltd	2.078.611	0,13%
32.775	Eldorado Gold Corp	313.375	0,02%
636.102	IGO Ltd	2.121.695	0,14%
920.483	Iluka Resources Ltd	5.383.947	0,36%
8.400	Kansai Paint Co Ltd	177.215	0,01%
1.331.000	Kingboard Laminates Holdings Ltd	1.337.857	0,09%
18.800	Nippon Steel Corp	176.850	0,01%
64.000	Nitto Denko Corp	3.623.537	0,23%
746.492	Outokumpu OYJ	2.098.970	0,14%
90.672	Regis Resources Ltd	324.169	0,02%
580.500	Tokuyama Corp	13.642.337	0,88%
245.851	Torex Gold Resources Inc	3.707.533	0,24%
		<b>46.169.161</b>	<b>2,99%</b>
<b>Comunicaciones - 4,79% (2019 - 4,84%)</b>			
39.001	51job Inc (DR)	2.726.560	0,18%
92.400	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	19.867.848	1,29%
45.259	ChannelAdvisor Corp	670.738	0,04%
129.600	Dip Corp	2.623.515	0,17%
347.900	JD.com Inc (DR)	20.727.882	1,34%
533.885	Mediaset Espana Comunicacion SA	1.953.281	0,13%
97.000	NTT DOCOMO Inc	2.594.708	0,17%
34.400	SINA Corp/China	1.235.304	0,08%
59.500	Sogou Inc (DR)	243.950	0,02%
8.900	Stamps.com Inc	1.577.525	0,10%
159.700	Tencent Holdings Ltd	10.274.277	0,67%
341.600	Tongcheng-Elong Holdings Ltd	615.315	0,04%
389.099	Vipshop Holdings Ltd (DR)	7.715.833	0,50%
40.797	Yelp Inc	875.912	0,06%
		<b>73.702.648</b>	<b>4,79%</b>
<b>Consumo, cíclicos - 6,69% (2019 - 6,65%)</b>			
49.622	Adient PLC	788.990	0,05%
120.144	Alaska Air Group Inc	4.434.515	0,29%
101.434	Allison Transmission Holdings Inc	3.734.800	0,24%
70.005	Aristocrat Leisure Ltd	1.222.634	0,08%
46.427	Bed Bath & Beyond Inc	502.340	0,03%
36.507	Bloomin' Brands Inc	386.792	0,03%
168.393	CECONOMY AG	588.717	0,04%
16.699	Cheesecake Factory Inc	379.735	0,02%
533.648	Crown Resorts Ltd	3.534.342	0,23%
2.460	Domino's Pizza Inc	908.158	0,06%
46.874	Fastenal Co	1.964.958	0,13%
573.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	3.900.059	0,25%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, cíclicos - 6,69% (2019 - 6,65%) (continuación)</b>			
13.328.800	Genting Singapore Ltd	7.249.880	0,48%
2.700	Goldwin Inc	176.425	0,01%
580.708	Industria de Diseño Textil SA	15.374.626	1,00%
692.000	Li Ning Co Ltd	2.196.521	0,14%
86.656	Lions Gate Entertainment Corp	642.121	0,04%
9.318	MGM Resorts International	156.729	0,01%
13.300	Nintendo Co Ltd	5.926.608	0,39%
4.600	Nippon Gas Co Ltd	197.893	0,01%
239.620	Pandora A/S	13.001.706	0,84%
12.620	Penn National Gaming Inc	375.824	0,02%
85.281	Puma SE	6.501.176	0,43%
102.590	Qantas Airways Ltd	265.598	0,02%
3.705	Rational AG	2.077.505	0,13%
91.007	Rite Aid Corp	1.575.331	0,10%
5.377	Rush Enterprises Inc	217.069	0,01%
42.300	Sharp Corp/Japan	449.933	0,03%
1.231.600	Sheng Siong Group Ltd	1.454.386	0,09%
262.976	Shoe Carnival Inc	7.618.415	0,50%
38.951	Signet Jewelers Ltd	414.828	0,03%
3.521.000	Sinotruk Hong Kong Ltd	9.109.079	0,59%
62.152	SKYCITY Entertainment Group Ltd	95.127	0,01%
14.994	Southwest Airlines Co	525.390	0,03%
4.900	Sundrug Co Ltd	162.363	0,01%
838	Tesla Inc	845.835	0,05%
32.497	Vista Outdoor Inc	464.707	0,03%
76.800	Yum China Holdings Inc	3.760.896	0,24%
		<b>103.182.011</b>	<b>6,69%</b>
<b>Consumo, no cíclicos - 14,91% (2019 - 11,79%)</b>			
935.277	a2 Milk Co Ltd	12.092.829	0,78%
178.910	ACADIA Pharmaceuticals Inc	8.616.306	0,56%
69.300	Ajinomoto Co Inc	1.152.641	0,07%
190.990	Alkermes PLC	3.695.657	0,24%
26.100	BeiGene Ltd (DR)	4.938.120	0,32%
4.819	Biogen Inc	1.254.627	0,08%
62.069	Carlsberg A/S	8.219.128	0,53%
4.295.000	China Medical System Holdings Ltd	5.059.738	0,33%
35.369	Cochlear Ltd	4.576.683	0,30%
149.480	Corcept Therapeutics Inc	2.503.790	0,16%
19.018	Dynavax Technologies Corp	161.463	0,01%
42.695	Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	2.050.214	0,13%
149.382	Edwards Lifesciences Corp	10.141.544	0,66%
267.772	Exelixis Inc	6.086.458	0,39%
150.210	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	3.424.524	0,22%
65.752	Galapagos NV	12.857.212	0,83%
50.305	Genmab A/S	16.532.310	1,07%
567.122	Getinge AB	10.287.277	0,67%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, no cíclicos - 14,91% (2019 - 11,79%) (continuación)</b>			
147.024	Hain Celestial Group Inc	4.556.274	0,30%
61.911	Halozyme Therapeutics Inc	1.598.542	0,10%
94.000	HelloFresh SE	5.044.857	0,33%
6.741	Humana Inc	2.557.266	0,17%
147.078	Incyte Corp	15.072.553	0,98%
18.445	Ingredion Inc	1.499.394	0,10%
2.500	IR Japan Holdings Ltd	261.509	0,02%
22.963	Johnson & Johnson	3.192.776	0,21%
35.574	Medpace Holdings Inc	3.209.486	0,21%
18.558	Meridian Bioscience Inc	404.193	0,03%
318.900	Olympus Corp	6.143.277	0,40%
64.292	Orion OYJ	3.094.827	0,20%
109.197	Owens & Minor Inc	829.897	0,05%
56.987	Pacira BioSciences Inc	2.964.464	0,19%
30.451	Patterson Cos Inc	685.148	0,04%
35.000	Persol Holdings Co Ltd	480.787	0,03%
428.488	Pharma Mar SA	3.581.779	0,23%
223.868	Pharming Group NV	291.961	0,02%
170.800	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	2.598.339	0,17%
71.012	Procter & Gamble Co	8.355.272	0,54%
110.083	Puma Biotechnology Inc	1.126.149	0,07%
60.757	Roche Holding AG	21.024.150	1,36%
12.076	Seattle Genetics Inc	1.984.932	0,13%
16.600	Seven & i Holdings Co Ltd	542.342	0,04%
114.748	SpartanNash Co	2.421.183	0,16%
27.187	Spectrum Brands Holdings Inc	1.241.358	0,08%
102.752	Swedish Match AB	7.148.377	0,47%
2.646.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	4.103.821	0,27%
30.415	UCB SA	3.499.562	0,23%
544.000	United Laboratories International Holdings Ltd	470.292	0,03%
33.110	United Natural Foods Inc	614.853	0,04%
14.156	Viscofan SA	922.296	0,06%
3.777	Weis Markets Inc	188.850	0,01%
90.400	Wilmar International Ltd	264.617	0,02%
426.600	YA-MAN Ltd	4.216.900	0,27%
		<b>229.842.804</b>	<b>14,91%</b>
<b>Energía - 1,86% (2019 - 4,49%)</b>			
456.011	AltaGas Ltd	5.120.122	0,33%
106.874	Arch Resources Inc	3.211.564	0,21%
3.659.275	Beach Energy Ltd	3.809.481	0,25%
99.741	Cabot Oil & Gas Corp	1.701.581	0,11%
795.500	China Shenhua Energy Co Ltd	1.244.047	0,08%
57.525	Cimarex Energy Co	1.556.627	0,10%
9.298	EOG Resources Inc	461.646	0,03%
115.575	Kosmos Energy Ltd	193.010	0,01%
5.912.000	Kunlun Energy Co Ltd	3.829.413	0,25%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Energía - 1,86% (2019 - 4,49%) (continuación)</b>			
28.193	Landis+Gyr Group AG	1.826.295	0,12%
134.613	NOW Inc	1.153.633	0,07%
262.956	Oil Search Ltd	570.912	0,04%
21.888	Parex Resources Inc	257.760	0,02%
161.011	Parsley Energy Inc	1.705.106	0,11%
64.501	PDC Energy Inc	774.012	0,05%
2.172	Pioneer Natural Resources Co	205.124	0,01%
204.685	Range Resources Corp	1.131.908	0,07%
		<b>28.752.241</b>	<b>1,86%</b>
<b>Financieros - 21,94% (2019 - 14,75%)</b>			
136.400	Acom Co Ltd	520.330	0,03%
76.557	Affiliated Managers Group Inc	5.538.899	0,36%
284.802	AGNC Investment Corp	3.682.490	0,24%
1.583.750	A-Living Services Co Ltd	7.979.979	0,51%
56.539	American International Group Inc	1.734.617	0,11%
188.719	Annaly Capital Management Inc	1.234.222	0,08%
369.539	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	3.643.655	0,24%
74.606	Apple Hospitality REIT Inc	735.615	0,05%
1.399.742	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4.763.395	0,31%
175.445	Bank OZK	3.958.039	0,26%
27.199	Brighthouse Financial Inc	733.557	0,05%
50.296	Brixmor Property Group Inc	651.333	0,04%
440.698	Cadence BanCorp	3.772.375	0,24%
6.901.400	CapitaLand Mall Trust	9.680.982	0,62%
901.429	Charter Hall Group	5.982.497	0,39%
1.766.000	China Galaxy Securities Co Ltd	954.770	0,06%
6.987.000	China Huarong Asset Management Co Ltd	703.201	0,05%
9.367.000	China Life Insurance Co Ltd	18.854.681	1,22%
550.000	China Overseas Property Holdings Ltd	581.930	0,04%
576.800	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	924.360	0,06%
84.472	CI Financial Corp	1.051.577	0,07%
2.175.000	CITIC Ltd	2.043.077	0,13%
10.326	CoreCivic Inc	98.407	0,01%
3.596.000	Country Garden Services Holdings Co Ltd	16.703.837	1,08%
29.966	Cullen/Frost Bankers Inc	2.173.734	0,14%
47.900	Dai-ichi Life Holdings Inc	570.407	0,04%
10.400	Daito Trust Construction Co Ltd	956.502	0,06%
1.186.326	Deutsche Bank AG	11.026.310	0,72%
117.707	Equitable Holdings Inc	2.237.610	0,15%
32.217	Evercore Inc	1.846.678	0,12%
450.600	First Real Estate Investment Trust	224.131	0,01%
11.100	Futu Holdings Ltd (DR)	256.965	0,02%
1.686.544	GAM Holding AG	3.880.357	0,25%
91.145	GEO Group Inc	1.043.610	0,07%
168.392	Gjensidige Forsikring ASA	3.081.326	0,20%
107.670	Goldman Sachs Group Inc	20.830.915	1,35%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Financieros - 21,94% (2019 - 14,75%) (continuación)</b>			
30.361	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	855.877	0,06%
6.656	Hannover Rueck SE	1.135.147	0,07%
280.000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	11.922.464	0,77%
28.200	Hulic Co Ltd	264.882	0,02%
93.000	Hysan Development Co Ltd	298.197	0,02%
31.064	iA Financial Corp Inc	1.001.859	0,06%
15.377	Jefferies Financial Group Inc	232.808	0,02%
139.200	Kenedix Inc	686.051	0,04%
939.800	Keppel DC REIT	1.708.423	0,11%
671.100	Link REIT	5.485.648	0,36%
104.772	Macerich Co	919.898	0,06%
22.919	Magellan Financial Group Ltd	910.596	0,06%
936.847	Mapfre SA	1.661.802	0,11%
17.462	Mastercard Inc	5.115.144	0,33%
5.546.468	Medibank Pvt Ltd	11.358.340	0,74%
148.500	MFA Financial Inc	371.250	0,02%
106.123	Morgan Stanley	5.013.251	0,33%
42.800	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	1.176.265	0,08%
51.032	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	13.050.584	0,85%
1.146.600	New China Life Insurance Co Ltd	3.839.223	0,25%
561.000	Nomura Holdings Inc	2.511.846	0,16%
632.653	Pendal Group Ltd	2.586.825	0,17%
2.166.000	People's Insurance Co Group of China Ltd	631.627	0,04%
8.608.000	PICC Property & Casualty Co Ltd	7.097.366	0,46%
2.943.518	QBE Insurance Group Ltd	17.861.897	1,16%
54.243	REA Group Ltd	4.007.853	0,26%
170.138	Sampo OYJ	5.803.235	0,38%
497.401	Scentre Group	739.254	0,05%
613.600	Singapore Exchange Ltd	3.662.499	0,24%
1.262.000	Sino Land Co Ltd	1.587.662	0,10%
1.445.688	SITE Centers Corp	11.637.788	0,75%
96.830	Starwood Property Trust Inc	1.442.767	0,09%
203.814	State Street Corp	12.546.790	0,81%
3.297.460	Stockland	7.475.404	0,48%
350.103	Sunstone Hotel Investors Inc	2.856.840	0,19%
3.306.200	Suruga Bank Ltd	11.568.933	0,75%
202.786	Synovus Financial Corp	4.071.943	0,26%
1.927.300	T&D Holdings Inc	16.475.242	1,07%
44.900	Tokio Marine Holdings Inc	1.957.863	0,13%
30.835	Two Harbors Investment Corp	159.725	0,01%
66.637	Uniti Group Inc	597.734	0,04%
312.500	UOL Group Ltd	1.518.609	0,10%
380.586	Waypoint REIT	677.725	0,04%
115.555	Western Alliance Bancorp	4.231.624	0,27%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Financieros - 21,94% (2019 - 14,75%) (continuación)</b>			
89.783	Western Union Co	1.912.378	0,12%
50.025	Weyerhaeuser Co	1.109.555	0,07%
		<b>338.395.063</b>	<b>21,94%</b>
<b>Industriales - 10,44% (2019 - 9,07%)</b>			
10.505	Acuity Brands Inc	938.412	0,06%
64.943	Aena SME SA	8.764.471	0,57%
46.213	ALS Ltd	207.632	0,01%
58.200	Amada Co Ltd	475.907	0,03%
1.926.500	Anhui Conch Cement Co Ltd	12.975.783	0,84%
192	AP Moller - Maersk A/S	222.825	0,01%
37.063	Astec Industries Inc	1.668.576	0,11%
1.850.784	Aurizon Holdings Ltd	6.236.602	0,41%
78.533	Aurubis AG	4.810.711	0,32%
2.983	Barco NV	522.277	0,03%
4.330.000	Beijing Capital International Airport Co Ltd	2.709.716	0,18%
870	Bucher Industries AG	250.873	0,02%
17.283	Builders FirstSource Inc	353.610	0,02%
3.114.000	China National Building Material Co Ltd	3.314.871	0,21%
1.920.000	China Resources Cement Holdings Ltd	2.351.048	0,15%
63.677	Cognex Corp	3.735.930	0,24%
226.686	CSR Ltd	571.347	0,04%
1.844.800	DMG Mori Co Ltd	22.379.363	1,45%
15.790	Epiroc AB	196.425	0,01%
185	Forbo Holding AG	266.246	0,02%
276.126	GEA Group AG	8.797.811	0,57%
21.057	Geberit AG	10.500.261	0,68%
8.100	Glory Ltd	184.193	0,01%
322.986	GrafTech International Ltd	2.593.578	0,17%
9.586	Greif Inc	323.336	0,02%
4.100	Hoya Corp	390.440	0,03%
350.944	LafargeHolcim Ltd	15.260.930	0,99%
15.424	MDU Resources Group Inc	340.408	0,02%
62.446	Mycronic AB	1.158.730	0,08%
9.600	Optorun Co Ltd	223.471	0,01%
84.419	Oshkosh Corp	6.034.270	0,40%
40.355	Otis Worldwide Corp	2.282.882	0,15%
463.424	Sandvik AB	8.622.654	0,55%
785.490	Signify NV	19.959.932	1,29%
123.380	Sims Ltd	670.108	0,04%
221.115	SKF AB	4.099.405	0,27%
24.393	SNC-Lavalin Group Inc	413.861	0,03%
22.398	Terex Corp	419.963	0,03%
31.604	Uponor OYJ	419.431	0,03%
83.400	Ushio Inc	1.110.813	0,07%
85.626	Valmet OYJ	2.221.895	0,14%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Industriales - 10,44% (2019 - 9,07%) (continuación)</b>			
12.400	Yamato Holdings Co Ltd	268.164	0,02%
2.238.000	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	1.723.965	0,11%
		<u>160.973.126</u>	<u>10,44%</u>
<b>Tecnológicos - 10,43% (2019 - 7,66%)</b>			
117.739	3D Systems Corp	802.980	0,05%
25.854	Activision Blizzard Inc	1.951.977	0,13%
150.021	ASM International NV	22.613.120	1,47%
6.705	Autodesk Inc	1.556.700	0,10%
521.300	Capcom Co Ltd	18.966.912	1,23%
10.989	Cerner Corp	746.593	0,05%
6.249	Cirrus Logic Inc	376.752	0,02%
11.772	Citrix Systems Inc	1.704.821	0,11%
17.536	Cognizant Technology Solutions Corp	990.609	0,06%
63.787	CrowdStrike Holdings Inc	6.257.505	0,41%
422.050	Dialog Semiconductor PLC	18.738.534	1,22%
55.375	Diebold Nixdorf Inc	326.159	0,02%
42.948	Electronic Arts Inc	5.612.874	0,36%
4.400	Fujitsu Ltd	515.389	0,03%
150.865	Glu Mobile Inc	1.384.941	0,09%
5.194	Jack Henry & Associates Inc	942.607	0,06%
2.299	Kinaxis Inc	321.120	0,02%
2.291.000	Kingsoft Corp Ltd	10.656.741	0,68%
171.832	Manhattan Associates Inc	16.145.335	1,05%
46.616	Maxim Integrated Products Inc	2.778.314	0,18%
403.775	Mixi Inc	7.131.831	0,46%
371.500	NetDragon Websoft Holdings Ltd	1.042.587	0,07%
900	NetEase Inc (DR)	389.376	0,03%
109.600	Nomura Research Institute Ltd	2.977.530	0,19%
77.232	Oracle Corp	4.229.224	0,27%
25.900	Otsuka Corp	1.365.435	0,09%
55.274	Qorvo Inc	5.938.086	0,39%
10.163	QUALCOMM Inc	904.609	0,06%
18.249	Real Matters Inc	325.227	0,02%
45.949	SimCorp A/S	4.893.057	0,32%
33.888	Skyworks Solutions Inc	4.269.888	0,28%
40.100	SUMCO Corp	613.745	0,04%
19.334	Teradyne Inc	1.601.435	0,10%
30.600	Tokyo Electron Ltd	7.509.408	0,49%
1.283.000	TravelSky Technology Ltd	2.258.058	0,15%
8.327	Zoom Video Communications Inc	2.069.759	0,13%
		<u>160.909.238</u>	<u>10,43%</u>
<b>Servicios públicos - 5,21% (2019 - 3,20%)</b>			
1.270.676	AGL Energy Ltd	14.838.376	0,96%
678.058	Endesa SA	16.656.172	1,08%
10.858	Fortis Inc/Canada	406.699	0,03%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Acciones ordinarias (continuación)

##### Servicios de abastecimiento - 5,21% (2019 - 3,20%) (continuación)

192.936	Hydro One Ltd	3.573.828	0,23%
332.255	Meridian Energy Ltd	1.023.453	0,07%
64.798	National Fuel Gas Co	2.628.207	0,17%
100.228	Naturgy Energy Group SA	1.859.600	0,12%
9.800	Northland Power Inc	239.412	0,02%
6.428	Ormat Technologies Inc	407.085	0,03%
4.556	Portland General Electric Co	190.167	0,01%
3.207.500	Power Assets Holdings Ltd	17.444.491	1,13%
124.112	Red Electrica Corp SA	2.333.690	0,15%
3.044.000	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	9.351.806	0,60%
203.975	UGI Corp	6.449.690	0,42%
159.464	Vistra Corp	2.988.355	0,19%
		<b>80.391.031</b>	<b>5,21%</b>

#### Total de Acciones ordinarias

**1.222.317.323 79,26%**

#### Acciones preferentes

##### Consumo, no cíclicos - 0,02% (2019 - 0,00%)

3.868	Draegerwerk AG & Co KGaA	303.928	0,02%
		<b>303.928</b>	<b>0,02%</b>

#### Total de Acciones preferentes

**303.928 0,02%**

		Cupón Tasa	Fecha de vencimiento		
<b>Títulos públicos - 17,51% (2019 - 31,46%)</b>					
170.000.000	United States Treasury Bill	0,00	23/07/2020	169.988.372	11,02%
100.000.000	United States Treasury Bill	0,00	07/09/2020	99.997.680	6,49%
				<b>269.986.052</b>	<b>17,51%</b>

#### Valores mobiliarios totales

**1.492.607.303 96,79%**

#### Contratos por la diferencia - 3,69% (2019 - 1,20%)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Ganancia no realizada en USD	
Bank of America Merrill Lynch	16.712	Anglo American Platinum Ltd	112.612	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(11.836)	AS003	1.378	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(1.720.435)	AU005	94.266	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(5.897)	AU026	217	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(5.636.507)	AU028	376.925	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(176.790)	AU035	47.223	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(1.008.195)	AU043	82.862	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(5.696.661)	AU046	156.066	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(2.169.646)	AU048	419.633	0,03%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - 3,69% (2019 - 1,20%) (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Ganancia no realizada en USD	
Bank of America Merrill Lynch	(248.505)	AU055	76.590	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(693.672)	AU057	104.521	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(1.197.100)	AU059	483.737	0,03%
Bank of America Merrill Lynch	(219.247)	AU062	3.728	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(230.806)	AU067	303.512	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(776.978)	AU069	504.346	0,03%
Bank of America Merrill Lynch	(893.446)	AU071	89.386	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(66.481)	AU073	32.328	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(412.283)	AU074	29.157	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(3.051.745)	AU083	174.751	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(89.787)	AU084	5.535	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(658.709)	AU085	98.971	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(458.825)	AU090	258.555	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(15.117)	AU091	4.141	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(318.000)	BR025	3.530	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(447.900)	BR05	160.739	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(76.920)	CA006	26.206	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(155.355)	CA061	184.274	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	3.852.698	Centamin PLC	930.126	0,07%
		China Development Financial		
Bank of America Merrill Lynch	684.000	Holding Corp	3.023	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(3.756.000)	CN025	707.341	0,06%
Bank of America Merrill Lynch	(7.026.000)	CN029	181.314	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(1.486.000)	CN035	67.109	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(39.373.220)	CN046	304.822	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(139.000)	CN052	75.258	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(4.876.000)	CN064	566.240	0,04%
Bank of America Merrill Lynch	(46.678.000)	CN068	120.458	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(1.126.000)	CN069	84.268	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(23.136.000)	CN078	716.463	0,05%
Bank of America Merrill Lynch	(2.011.500)	CN079	18.168	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(10.590.812)	CN088	300.639	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(1.672.000)	CN089	56.283	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(1.136.000)	CN090	60.664	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(1.405.000)	CN093	7.982	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(424.000)	CN096	90.829	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(2.090.800)	CN107	15.769	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(10.436.000)	CN116	13.466	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	1.499.000	Compeq Manufacturing Co Ltd	156.442	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	145.589	Fortress REIT Ltd	965	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(172.285)	GB004	45.493	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(134.360)	GB078	228.940	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(812.165)	GB139	241.169	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(1.558.048)	GB251	142.429	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(145.564)	GB271	51.798	0,00%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - 3,69% (2019 - 1,20%) (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Bank of America Merrill Lynch	(92.087)	GB276	22.574	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	378.446	Gold Fields Ltd	557.551	0,04%
Bank of America Merrill Lynch	1.253.592	Harmony Gold Mining Co Ltd	1.157.277	0,09%
Bank of America Merrill Lynch	(278.000)	HK037	8.043	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(7.200.000)	HK043	55.741	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(3.336.500)	HK047	178.637	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(1.352.000)	HK048	7.392	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(300.000)	HK053	21.677	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(130.500)	HK054	5.276	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(1.037.200)	HK055	427.318	0,03%
Bank of America Merrill Lynch	(599.000)	HK056	50.587	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(239.000)	HK057	392	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(190.926)	IT001	105.149	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(2.682.447)	IT021	529.189	0,03%
Bank of America Merrill Lynch	(350.567)	IT023	55.995	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(576.268)	IT026	326.199	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(33.428)	IT027	65.743	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(1.344.900)	JP007	312.071	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(123.300)	JP018	87.584	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(45.100)	JP029	12.483	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(268.200)	JP043	273.826	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(749.000)	JP050	278.077	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(27.500)	JP071	28.843	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(73.200)	JP074	156.728	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(186.100)	JP076	77.729	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(144.800)	JP088	202.940	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(384.000)	JP098	381.362	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(86.400)	JP117	18.525	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(2.800)	JP124	36.514	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(39.600)	JP161	75.348	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(35.900)	JP168	32.925	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(390.100)	JP182	782.082	0,05%
Bank of America Merrill Lynch	(320.400)	JP184	167.261	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(50.000)	JP186	7.425	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(46.300)	JP198	103.137	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(14.400)	JP200	30.072	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(82.200)	JP215	11.444	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(242.000)	JP216	103.876	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(17.400)	JP222	12.920	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(500.500)	JP229	538.871	0,03%
Bank of America Merrill Lynch	(85.100)	JP234	172.980	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(2.700)	JP235	1.754	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(8.800)	JP236	14.947	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(45.600)	JP237	4.257	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(29.200)	JP239	16.261	0,00%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - 3,69% (2019 - 1,20%) (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Bank of America Merrill Lynch	(11.100)	JP241	13.908	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(99.700)	JP242	19.433	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(178.900)	JP244	50.960	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(5.300)	JP255	8.117	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(20.100)	JP264	17.723	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	13.871	LG Innotek Co Ltd	64.460	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	312.000	MediaTek Inc	121.557	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	294.000	Merida Industry Co Ltd	92.450	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	67.604	NAVER Corp	1.270.437	0,09%
Bank of America Merrill Lynch	20.383	NCSOFT Corp	322.723	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(24.966)	NL033	482.842	0,03%
Bank of America Merrill Lynch	395.657	Northam Platinum Ltd	233.277	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(61.739)	NZ006	5.204	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(155.299)	NZ007	1.048	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	14.957	Orion Corp/Republic of Korea	55.363	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	98.000	Phison Electronics Corp	22.102	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	2.877.000	Pixart Imaging Inc	745.958	0,05%
Bank of America Merrill Lynch	1.311.000	Quanta Computer Inc	140.639	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	1.104.252	Royal Mail PLC	70.459	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(20.800)	SA002	11.274	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(239.954)	SA003	208	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(290.624)	SA017	77.589	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(28.000)	SA024	2.307	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	344.265	Samsung Engineering Co Ltd	40.721	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(2.548.000)	SG002	127.651	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(205.200)	SG006	21.806	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(95.900)	SG016	13.727	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(488.900)	SG017	20.617	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(477.000)	SG018	13.655	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(270.600)	SG023	221.256	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(17.819)	SK005	223.518	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(172.205)	SK020	684.058	0,04%
Bank of America Merrill Lynch	(2.810.904)	SK021	1.022.839	0,08%
Bank of America Merrill Lynch	(61.336)	SK023	173.628	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(60.413)	SK030	47.966	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(8.833)	SK062	619	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	3.013.230	Standard Chartered PLC	127.560	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(21.215.000)	TW006	484.052	0,03%
Bank of America Merrill Lynch	(1.239.000)	TW007	178.829	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(6.134.500)	TW022	8.394	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(634.000)	TW036	10.168	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(406.000)	TW048	7.089	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(3.858.000)	TW051	4.859	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(488.000)	TW057	149	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(9.234.000)	TW060	7.778	0,00%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - 3,69% (2019 - 1,20%) (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Bank of America Merrill Lynch	(737.000)	TW065	2.398	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(600.000)	TW067	1.350	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(1.111.000)	TW073	3.999	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	10.868.000	United Microelectronics Corp	171.767	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(104.405)	US247	514.717	0,03%
Bank of America Merrill Lynch	(228.151)	US267	741.491	0,06%
Bank of America Merrill Lynch	(58.988)	US271	196.204	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(28.784)	US308	206.381	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(11.971)	US433	124.020	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(1.646.000)	US453	77.818	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(74.629)	US520	50.748	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(184.280)	US545	1.214.405	0,09%
Bank of America Merrill Lynch	(47.146)	US609	48.089	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(64.827)	US618	966.571	0,07%
Bank of America Merrill Lynch	(37.492)	US627	467.900	0,03%
Bank of America Merrill Lynch	(16.726)	US637	14.886	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(124.362)	US647	800.891	0,05%
Bank of America Merrill Lynch	(77.250)	US680	5.408	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(61.258)	US681	262.797	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(245.224)	US687	708.697	0,05%
Bank of America Merrill Lynch	(47.508)	US739	76.963	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	(62.598)	US749	218.467	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	(50.277)	US753	25.641	0,00%
Bank of America Merrill Lynch	1.003.200	YDUQS Participacoes SA	411.983	0,03%
Citibank	(1.480.200)	BR010	345.009	0,02%
Citibank	(145.700)	BR021	33.960	0,00%
Citibank	66.000	Formosa Sumco Technology Corp	16.705	0,00%
Citibank	2.559.000	Novatek Microelectronics Corp	416.806	0,03%
Citibank	1.589.000	Realtek Semiconductor Corp	84.747	0,01%
Citibank	(56.519)	SA009	22.177	0,00%
Citibank	(437.149)	SA012	40.583	0,00%
Citibank	(187.307)	SA019	29.161	0,00%
Citibank	(58.053)	SK019	8.972	0,00%
Citibank	(340.117)	SK022	759.123	0,06%
Citibank	(117.146)	SK026	196.519	0,01%
Goldman Sachs	(90.543)	BD003	397.368	0,03%
Goldman Sachs	2.146.254	boohoo Group PLC	371.332	0,02%
Goldman Sachs	(28.658)	CA001	96.574	0,01%
Goldman Sachs	(25.526)	CA005	84.340	0,01%
Goldman Sachs	(184.331)	CA021	662.945	0,04%
Goldman Sachs	(299.578)	CA033	1.701.550	0,12%
Goldman Sachs	(72.018)	CA056	16.320	0,00%
Goldman Sachs	(283.981)	CA059	149.464	0,01%
Goldman Sachs	(117.100)	CN057	23.151	0,00%
Goldman Sachs	222.104	CNP Assurances	3.734	0,00%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - 3,69% (2019 - 1,20%) (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Goldman Sachs	(45.388)	FR035	10.175	0,00%
Goldman Sachs	(6.395)	FR073	5.304	0,00%
Goldman Sachs	(365.095)	GB057	623.826	0,04%
Goldman Sachs	(269.566)	GB073	156.455	0,01%
Goldman Sachs	(1.679.067)	GB220	409.794	0,03%
Goldman Sachs	(156.971)	GB236	2.697	0,00%
Goldman Sachs	(247.060)	GB261	1.284.712	0,09%
Goldman Sachs	(23.719)	GB263	237.190	0,02%
Goldman Sachs	(31.717)	GB264	19.605	0,00%
Goldman Sachs	(56.216)	IE003	72.429	0,00%
Goldman Sachs	25.872	L'Oreal SA	21.750	0,00%
Goldman Sachs	(340)	LU009	1.524	0,00%
Goldman Sachs	551.192	Man Group PLC/Jersey	1.691	0,00%
Goldman Sachs	(9.600)	NL002	57.493	0,00%
Goldman Sachs	267.760	Plus500 Ltd	179.062	0,01%
Goldman Sachs	106.806	Rexel SA	17.958	0,00%
Goldman Sachs	697.236	RSA Insurance Group PLC	2.994	0,00%
Goldman Sachs	30.419	Sartorius Stedim Biotech	88.651	0,01%
Goldman Sachs	181.282	Schneider Electric SE	113.791	0,01%
Goldman Sachs	193.770	STMicroelectronics NV	99.911	0,01%
Goldman Sachs	176.703	Suez SA	12.874	0,00%
Goldman Sachs	(1.351.764)	SZ038	973.270	0,07%
Goldman Sachs	(23.855)	US028	483.064	0,03%
Goldman Sachs	(9.884)	US029	71.659	0,00%
Goldman Sachs	(50.388)	US034	655.548	0,04%
Goldman Sachs	(7.517)	US046	14.240	0,00%
Goldman Sachs	(160.900)	US070	999.189	0,07%
Goldman Sachs	(2.235)	US114	105.090	0,01%
Goldman Sachs	(65.491)	US156	223.979	0,01%
Goldman Sachs	(93.111)	US173	431.104	0,03%
Goldman Sachs	(35.736)	US185	197.977	0,01%
Goldman Sachs	(90.951)	US227	88.987	0,01%
Goldman Sachs	(27.730)	US367	368.809	0,02%
Goldman Sachs	(43.282)	US380	38.088	0,00%
Goldman Sachs	(77.130)	US381	119.130	0,01%
Goldman Sachs	(49.035)	US386	204.966	0,01%
Goldman Sachs	(22.995)	US390	200.516	0,01%
Goldman Sachs	(212.668)	US407	499.770	0,03%
Goldman Sachs	(7.933)	US413	7.616	0,00%
Goldman Sachs	(19.600)	US546	50.897	0,00%
Goldman Sachs	(234.973)	US588	54.044	0,00%
Goldman Sachs	(23.185)	US598	68.850	0,00%
Goldman Sachs	(18.384)	US639	52.946	0,00%
Goldman Sachs	(32.394)	US666	177.441	0,01%
Goldman Sachs	(102.104)	US667	638.128	0,04%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - 3,69% (2019 - 1,20%) (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Goldman Sachs	(757)	US668	47.767	0,00%
Goldman Sachs	(9.128)	US669	54.757	0,00%
Goldman Sachs	(110.190)	US670	64.909	0,00%
Goldman Sachs	(9.315)	US671	34.628	0,00%
Goldman Sachs	(120.231)	US672	55.767	0,00%
Goldman Sachs	(27.545)	US676	69.096	0,00%
Goldman Sachs	(73.401)	US678	398.924	0,03%
Goldman Sachs	(107.268)	US684	315.368	0,02%
Goldman Sachs	(106.094)	US688	192.030	0,01%
Goldman Sachs	(61.480)	US689	10.452	0,00%
Goldman Sachs	(10.525)	US690	1.158	0,00%
Goldman Sachs	(20.450)	US691	104.909	0,01%
Goldman Sachs	(38.350)	US692	165.672	0,01%
Goldman Sachs	(22.305)	US693	34.238	0,00%
Goldman Sachs	(11.160)	US695	4.585	0,00%
Goldman Sachs	(6.878)	US704	12.999	0,00%
Goldman Sachs	(63.725)	US723	77.401	0,01%
Goldman Sachs	(14.312)	US726	139.685	0,01%
Goldman Sachs	(41.230)	US729	173.976	0,01%
Morgan Stanley	(84.896)	AS014	206.021	0,01%
Morgan Stanley	(3.202)	BE002	3.114	0,00%
Morgan Stanley	(70.223)	BE007	82.649	0,01%
Morgan Stanley	(35.653)	DE001	43.015	0,00%
Morgan Stanley	(198.247)	DE003	258.881	0,02%
Morgan Stanley	(41.308)	DE006	18.984	0,00%
Morgan Stanley	(15.076)	DE019	37.599	0,00%
Morgan Stanley	(458.446)	DE033	308.323	0,02%
Morgan Stanley	(44.139)	DE060	122.204	0,01%
Morgan Stanley	(285.555)	DE062	241.659	0,02%
Morgan Stanley	(12.541)	DE063	80.829	0,01%
Morgan Stanley	(294.849)	DK011	393.585	0,03%
Morgan Stanley	(26.238)	DK020	104.561	0,01%
Morgan Stanley	(701.727)	ES007	966.150	0,07%
Morgan Stanley	(243.149)	ES012	130.413	0,01%
Morgan Stanley	(6.831.719)	ES020	643.245	0,04%
Morgan Stanley	(35.310)	ES022	22.204	0,00%
Morgan Stanley	(3.740)	ES023	210	0,00%
Morgan Stanley	(448.913)	FI005	4.025	0,00%
Morgan Stanley	(24.187)	FR062	223.667	0,01%
Morgan Stanley	(37.402)	IE004	94.133	0,01%
Morgan Stanley	(73.607)	LU006	22.854	0,00%
Morgan Stanley	(6.319)	LU008	8.712	0,00%
Morgan Stanley	(1.192.191)	NL001	688.208	0,04%
Morgan Stanley	(138.480)	NL010	88.865	0,01%
Morgan Stanley	(320.427)	NL022	557.634	0,04%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - 3,69% (2019 - 1,20%) (continuación)

<b>Contraparte</b>	<b>Nominal</b>	<b>Descripción del valor</b>	<b>Ganancia no realizada en USD</b>	<b>% del patrimonio</b>
Morgan Stanley	(479.280)	NL025	169.226	0,01%
Morgan Stanley	(136.407)	NL030	179.274	0,01%
Morgan Stanley	(5.750)	NL038	612	0,00%
Morgan Stanley	(342.730)	NO012	73.948	0,00%
Morgan Stanley	(12.034)	NO014	12.364	0,00%
Morgan Stanley	(155.952)	NO015	41.660	0,00%
Morgan Stanley	(79.942)	NO016	14.131	0,00%
Morgan Stanley	(4.624.262)	NO017	591.513	0,04%
Morgan Stanley	(1.148.229)	PT004	59.204	0,00%
Morgan Stanley	(223.869)	PT005	18.318	0,00%
Morgan Stanley	(3.710.006)	PT006	38.227	0,00%
Morgan Stanley	(1.865.142)	SE013	1.040.162	0,08%
Morgan Stanley	(147.342)	SE020	17.692	0,00%
Morgan Stanley	(85.273)	SE034	9.557	0,00%
Morgan Stanley	(1.104.053)	SE036	148.773	0,01%
Morgan Stanley	(72.043)	SE037	106.499	0,01%
Morgan Stanley	(418.698)	SE038	177.863	0,01%
Morgan Stanley	(197.114)	SE039	163.288	0,01%
			<hr/>	
			56.902.307	3,69%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos de cambio de divisas - 0,27% (2019 - 0,65%)

Contraparte	Fecha de acuerdo real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa Vendida	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
ANZ	22/07/2020	HKD	25.579.656	USD	3.300.000	211	0,00%
ANZ	22/07/2020	USD	114.882.125	AUD	167.112.600	413.959	0,03%
Canadian Imperial Bank	22/07/2020	USD	6.428.081	HKD	49.823.478	5	0,00%
Citibank	15/07/2020	EUR	2.143.443	USD	2.402.774	602	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	511.522	CHF	483.821	2.305	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	54.259.552	EUR	48.005.448	432.386	0,03%
Citibank	15/07/2020	USD	25.778.709	GBP	20.611.546	484.872	0,01%
Citibank	15/07/2020	USD	4.738	SGD	6.594	19	0,00%
Citibank	22/07/2020	CHF	2.660.826	USD	2.800.000	1.104	0,00%
Citibank	22/07/2020	USD	21.175.808	CAD	28.685.725	205.527	0,01%
Citibank	22/07/2020	USD	60.092.523	CHF	56.975.440	113.263	0,01%
Citibank	22/07/2020	USD	127.964.375	JPY	13.686.223.731	898.761	0,07%
Citibank	22/07/2020	USD	29.121.441	SGD	40.549.655	99.156	0,01%
Danske Bank	22/07/2020	USD	14.728.969	EUR	13.089.997	49.154	0,00%
HSBC	22/07/2020	USD	4.047.433	GBP	3.233.968	78.619	0,01%
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	3.700.000	CAD	5.055.235	4.446	0,00%
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	45.715.000	DKK	302.902.995	135.004	0,01%
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	190.272.391	EUR	169.116.748	615.942	0,05%
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	175.757.498	HKD	1.362.278.792	375	0,00%
Morgan Stanley	22/07/2020	SEK	11.301.663	USD	1.200.000	6.611	0,00%
RBS	22/07/2020	USD	7.649.618	NOK	72.504.400	199.629	0,01%
RBS	22/07/2020	USD	37.147.659	SEK	346.994.016	101.161	0,01%
Societe Generale	22/07/2020	BRL	28.000.000	USD	5.146.680	28.700	0,00%
Societe Generale	22/07/2020	USD	5.606.429	BRL	30.000.000	61.429	0,00%
Toronto Dominion Bank	22/07/2020	USD	16.722.707	NZD	25.938.542	110.960	0,01%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>4.044.200</b>	<b>0,27%</b>

	Valor en USD	
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>	<b>60.946.507</b>	<b>3,96%</b>
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados</b>		
<b>(Coste en USD 1.421.253.148) (2019: 3.500.466.309 USD)</b>	<b>1.553.553.810</b>	<b>100,75%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - (2,28%) (2019 - (2,39%))

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Pérdida no realizada en USD	% del patrimonio
Bank of America Merrill Lynch	7.193.004	A2A SpA	(245.910)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	1.266.573	Aggreko PLC	(837.686)	(0,05%)
Bank of America Merrill Lynch	(322.761)	AS013	(212.059)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	1.258.356	Ashmore Group PLC	(322.710)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(205.788)	AU025	(107.118)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(2.163.211)	AU038	(563.002)	(0,04%)
Bank of America Merrill Lynch	(78.898)	AU044	(4.323)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(848.809)	AU045	(29.067)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(2.403.374)	AU050	(49.382)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(71.436)	AU051	(16.635)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(675.464)	AU053	(518.140)	(0,03%)
Bank of America Merrill Lynch	(2.159.334)	AU056	(162.682)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(270.223)	AU061	(454)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(150.113)	AU063	(2.482)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(72.102)	AU064	(3.457)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(20.383)	AU065	(32.586)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(590.255)	AU066	(250.862)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(574.736)	AU075	(279.189)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(15.739)	AU076	(2.526)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	6.420.622	Aviva PLC	(1.020.256)	(0,07%)
Bank of America Merrill Lynch	(372.600)	BR019	(20.678)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(83.035)	BR06	(93.237)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(357.573)	BR08	(29.104)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	1.856.160	British Land Co PLC/The	(759.580)	(0,05%)
Bank of America Merrill Lynch	792.091	Buzzi Unicem SpA	(477.222)	(0,03%)
Bank of America Merrill Lynch	647.000	Chicony Electronics Co Ltd	(9.999)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	2.681.000	China Life Insurance Co Ltd/Taiwan	(28.278)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(2.020.000)	CN027	(2.606)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(3.383.200)	CN038	(130.961)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(3.895.000)	CN062	(4.045.935)	(0,27%)
Bank of America Merrill Lynch	(402.000)	CN065	(32.160)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(6.958.000)	CN066	(44.890)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(5.475.000)	CN074	(370.225)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(3.462.000)	CN075	(13.667)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(4.608.000)	CN077	(178.372)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(99.000)	CN087	(107.906)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(159.000)	CN091	(54.060)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(17.693.000)	CN109	(69.260)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	585.204	Doosan Infracore Co Ltd	(99.235)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(600.163)	GB077	(176.743)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(89.381)	GB080	(147.376)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(76.138)	GB116	(104.169)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(56.378)	GB148	(2.767)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(85.117)	GB218	(202.619)	(0,01%)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - (2,28%) (2019 - (2,39%)) (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Pérdida no realizada en USD	% del patrimonio
Bank of America Merrill Lynch	(575.796)	GB232	(173.403)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(261.792)	GB245	(388.691)	(0,03%)
Bank of America Merrill Lynch	(2.867.314)	GB249	(212.859)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(390.313)	GB274	(2.395)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(319.765)	GB283	(103.977)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(18.924)	GB285	(25.799)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(16.988)	GB286	(3.973)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	337.601	Hanwha Life Insurance Co Ltd	(3.850)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	132.022	Hera SpA	(19.386)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(14.396.000)	HK011	(204.328)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(3.246.000)	HK035	(27.561)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(410.750)	HK046	(4.240)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(1.281.000)	HK050	(45.510)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(76.200)	HK052	(4.626)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(2.355.000)	HK059	(125.558)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	384.420	Impala Platinum Holdings Ltd	(19.950)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(127.000)	JP011	(84.871)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(610.100)	JP021	(577.596)	(0,04%)
Bank of America Merrill Lynch	(5.500)	JP041	(18.614)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(96.100)	JP061	(363.920)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(60.300)	JP154	(78.155)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(140.500)	JP178	(71.692)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(200)	JP218	(1.132)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(14.200)	JP232	(21.107)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(122.800)	JP240	(113.157)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(290.400)	JP243	(3.572)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	7.944	Kakao Corp	(6.301)	(0,00%)
		KEPCO Engineering & Construction		
Bank of America Merrill Lynch	16.049	Co Inc	(13.264)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	55.686	Kia Motors Corp	(96.332)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	80.401	Korea Aerospace Industries Ltd	(84.399)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	91.649	Kumho Petrochemical Co Ltd	(170.069)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	3.432	LG Electronics Inc	(5.059)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	232.926	MTN Group Ltd	(24.394)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	656.000	Nanya Technology Corp	(5.647)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	95.000	Nien Made Enterprise Co Ltd	(3.623)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(78.181)	NZ003	(14.019)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	3.992.188	Old Mutual Ltd	(153.081)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	17.156	Posco International Corp	(18.495)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	1.077.949	Resilient REIT Ltd	(14.607)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(13.363)	SA004	(38.496)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(547.354)	SA025	(140.242)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	55.115	Samsung SDS Co Ltd	(521.066)	(0,03%)
Bank of America Merrill Lynch	(79.290)	SK031	(982.539)	(0,06%)
Bank of America Merrill Lynch	361.000	Standard Foods Corp	(6.093)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(381.000)	TW010	(41.240)	(0,00%)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - (2,28%) (2019 - (2,39%)) (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Pérdida no realizada en USD	% del patrimonio
Bank of America Merrill Lynch	(1.765.000)	TW029	(93.960)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(7.244.000)	TW031	(514.518)	(0,03%)
Bank of America Merrill Lynch	(1.203.000)	TW039	(6.407)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(822.000)	TW041	(22.277)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(303.000)	TW043	(3.735)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(1.395.000)	TW046	(27.451)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(97.270)	US011	(1.945)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(11.412)	US523	(94.377)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(47.911)	US625	(29.705)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	(89.637)	US631	(424.879)	(0,03%)
Bank of America Merrill Lynch	(38.338)	US655	(400.249)	(0,03%)
Bank of America Merrill Lynch	(121.199)	US657	(569.029)	(0,04%)
Bank of America Merrill Lynch	(91.893)	US679	(89.136)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(111.180)	US682	(143.422)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(27.759)	US683	(2.776)	(0,00%)
Bank of America Merrill Lynch	127.108	Vistry Group PLC	(96.700)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	28.000	Wiwynn Corp	(26.257)	(0,00%)
Citibank	(163.000)	BR01	(27.953)	(0,00%)
Citibank	32.800	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	(18.203)	(0,00%)
Citibank	543.900	Cia Paranaense de Energia	(387.363)	(0,03%)
Citibank	92.729	Daelim Industrial Co Ltd	(275.364)	(0,02%)
Citibank	26.744	GS Retail Co Ltd	(22.129)	(0,00%)
Citibank	31.863	Hanssem Co Ltd	(25.378)	(0,00%)
Citibank	24.400	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd	(11.761)	(0,00%)
Citibank	1.159.900	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	(238.167)	(0,02%)
Citibank	1.144.200	TOTVS SA	(46.565)	(0,00%)
Citibank	(2.284.000)	TW023	(13.561)	(0,00%)
Goldman Sachs	7.078.627	Centrica PLC	(404.760)	(0,03%)
Goldman Sachs	(113.537)	CN056	(2.079.277)	(0,14%)
Goldman Sachs	(244.000)	CN086	(390.400)	(0,03%)
Goldman Sachs	(76.300)	CN092	(77.478)	(0,01%)
Goldman Sachs	1.225.329	Direct Line Insurance Group PLC	(45.729)	(0,00%)
Goldman Sachs	415.019	Dunelm Group PLC	(63.656)	(0,00%)
Goldman Sachs	(467.275)	FR008	(7.857)	(0,00%)
Goldman Sachs	(18.927)	FR023	(15.593)	(0,00%)
Goldman Sachs	(6.217)	FR026	(2.648)	(0,00%)
Goldman Sachs	(135.940)	FR041	(22.856)	(0,00%)
Goldman Sachs	(17.851)	FR067	(5.803)	(0,00%)
Goldman Sachs	(42.048)	FR083	(38.648)	(0,00%)
Goldman Sachs	(218.180)	GB048	(108.762)	(0,01%)
Goldman Sachs	(390.504)	GB157	(66.604)	(0,00%)
Goldman Sachs	(446.582)	GB186	(208.232)	(0,01%)
Goldman Sachs	(5.337.185)	GB206	(134.254)	(0,01%)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - (2,28%) (2019 - (2,39%)) (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Pérdida no realizada en USD	% del patrimonio
Goldman Sachs	(241.434)	GB230	(474.003)	(0,03%)
Goldman Sachs	(1.780.157)	GB255	(92.835)	(0,01%)
Goldman Sachs	(57.935)	GB266	(185.392)	(0,01%)
Goldman Sachs	257.259	Great Portland Estates PLC	(27.779)	(0,00%)
Goldman Sachs	36.396	Greggs PLC	(48.725)	(0,00%)
Goldman Sachs	(123.900)	HK039	(626.934)	(0,04%)
Goldman Sachs	1.860.859	Howden Joinery Group PLC	(18.267)	(0,00%)
Goldman Sachs	131.427	ITV PLC	(6.286)	(0,00%)
Goldman Sachs	106.535	Land Securities Group PLC	(93.337)	(0,01%)
Goldman Sachs	1.818.004	Rightmove PLC	(510.849)	(0,03%)
Goldman Sachs	120.250	Royal Bank of Scotland Group PLC	(4.390)	(0,00%)
Goldman Sachs	15.781	Societe BIC SA	(1.769)	(0,00%)
Goldman Sachs	(8.249)	US107	(5.209)	(0,00%)
Goldman Sachs	(507.204)	US515	(420.979)	(0,03%)
Goldman Sachs	(22.331)	US622	(23.254)	(0,00%)
Goldman Sachs	(19.485)	US626	(22.797)	(0,00%)
Goldman Sachs	(26.315)	US628	(1.473.640)	(0,11%)
Goldman Sachs	(21.430)	US629	(242.159)	(0,02%)
Goldman Sachs	(19.847)	US635	(358.334)	(0,02%)
Goldman Sachs	(30.787)	US644	(50.799)	(0,00%)
Goldman Sachs	(10.907)	US646	(83.366)	(0,01%)
Goldman Sachs	(39.461)	US648	(177.575)	(0,01%)
Goldman Sachs	(20.773)	US673	(142.942)	(0,01%)
Goldman Sachs	(57.756)	US674	(33.981)	(0,00%)
Goldman Sachs	(26.440)	US675	(19.146)	(0,00%)
Goldman Sachs	(6.346)	US677	(15.614)	(0,00%)
Goldman Sachs	(14.640)	US685	(18.739)	(0,00%)
Goldman Sachs	(1.034.512)	US686	(527.601)	(0,03%)
Goldman Sachs	(8.168)	US694	(19.721)	(0,00%)
Goldman Sachs	(14.635)	US709	(17.241)	(0,00%)
Goldman Sachs	(121.606)	US754	(80.260)	(0,01%)
Morgan Stanley	160.573	Bank of Ireland Group PLC	(810)	(0,00%)
Morgan Stanley	(25.779)	DE011	(46.943)	(0,00%)
Morgan Stanley	(277.501)	DE012	(264.393)	(0,02%)
Morgan Stanley	(159.080)	DE053	(607.585)	(0,04%)
Morgan Stanley	(14.986)	DK014	(55.674)	(0,00%)
Morgan Stanley	(1.408)	DK016	(3.134)	(0,00%)
Morgan Stanley	(255.765)	ES005	(639.312)	(0,04%)
Morgan Stanley	(83.469)	FI011	(48.184)	(0,00%)
Morgan Stanley	(189.531)	NL031	(1.489.242)	(0,11%)
Morgan Stanley	(23.906)	SE031	(1.250)	(0,00%)
Morgan Stanley	(2.088.910)	SE035	(285.996)	(0,02%)
Morgan Stanley	(40.937)	SZ023	(219.640)	(0,01%)
Morgan Stanley	(1.539)	SZ028	(239.623)	(0,02%)
Morgan Stanley	(104.869)	SZ036	(596.747)	(0,04%)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

#### Contratos por la diferencia - (2,28%) (2019 - (2,39%)) (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	Pérdida no realizada en USD	% del patrimonio
Morgan Stanley	(323.393)	SZ050	(156.500)	(0,01%)
Morgan Stanley	(12.464)	SZ051	(435.988)	(0,03%)
Morgan Stanley	(32.902)	SZ053	(36.166)	(0,00%)
			<u>(35.137.397)</u>	<u>(2,28%)</u>

#### Contratos de cambio de divisas - (1,95%) (2019 - (0,90%))

	Fecha de acuerdo real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa Vendida	Pérdida no realizada en USD	% del patrimonio
Canadian Imperial Bank	22/07/2020	DKK	7.974.496	USD	1.200.000	(22)	(0,00%)
Canadian Imperial Bank	22/07/2020	JPY	320.736.780	USD	3.000.000	(22.222)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	CHF	7.477.838	USD	7.941.637	(71.302)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	CNH	230.126	USD	32.523	(22)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	EUR	522.807.036	USD	594.968.150	(8.760.826)	(0,56%)
Citibank	15/07/2020	GBP	510.135.954	USD	647.116.272	(21.094.771)	(1,38%)
Citibank	15/07/2020	SEK	2.063.804	USD	223.801	(3.484)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	SGD	2.252.286	USD	1.624.150	(12.170)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	USD	616.604	EUR	549.967	(57)	(0,00%)
Danske Bank	22/07/2020	USD	4.259.241	EUR	3.800.000	(2.271)	(0,00%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	GBP	966.027	USD	1.200.000	(14.469)	(0,00%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	NOK	41.963.832	USD	4.400.000	(88.132)	(0,01%)
Morgan Stanley	22/07/2020	CAD	3.802.026	USD	2.800.000	(20.586)	(0,00%)
RBS	22/07/2020	EUR	1.514.971	USD	1.700.000	(1.035)	(0,00%)
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b><u>(30.091.369)</u></b>	<b><u>(1,95%)</u></b>

	Valor en USD	
<b>Derivados financieros totales</b>	<b>(65.228.766)</b>	<b>(4,23%)</b>
<b>Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)</b>	<b>(65.228.766)</b>	<b>(4,23%)</b>
Efectivo en bancos	71.505.044	4,64%
Otros pasivos netos	(17.783.804)	(1,16%)
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>	<b><u>1.542.046.284</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

	<b>% del total de activos</b>
<b>Análisis de la cartera</b>	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	71,07%
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	15,69%
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	3,31%
Instrumentos financieros derivados OTC	0,24%
Otros activos en circulación	9,69%
<b>Total de activos</b>	<b>100,00%</b>

Los siguientes valores han sido ofrecidos por el subfondo como aval en relación con los contratos por diferencias

<b>Contraparte</b>	<b>Descripción de acciones</b>	<b>Nominal</b>	<b>Valor de mercado</b>
Bank of America Merrill Lynch	Affiliated Managers Group Inc	75.000	5.426.250
Bank of America Merrill Lynch	AGNC Investment Corp	274.000	3.542.820
Bank of America Merrill Lynch	Alaska Air Group Inc	52.000	1.919.320
Bank of America Merrill Lynch	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	73.000	15.696.460
Bank of America Merrill Lynch	Allison Transmission Holdings Inc	89.000	3.276.980
Bank of America Merrill Lynch	Apple Hospitality REIT Inc	73.000	719.780
Bank of America Merrill Lynch	Arch Resources Inc	105.000	3.155.250
Bank of America Merrill Lynch	Bank OZK	173.000	3.902.880
Bank of America Merrill Lynch	Cabot Oil & Gas Corp	74.000	1.262.440
Bank of America Merrill Lynch	Cognex Corp	60.000	3.520.200
Bank of America Merrill Lynch	CrowdStrike Holdings Inc	35.000	3.433.500
Bank of America Merrill Lynch	Eagle Pharmaceuticals Inc/DE	40.000	1.920.800
Bank of America Merrill Lynch	Electronic Arts Inc	41.000	5.358.290
Bank of America Merrill Lynch	Evercore Inc	31.000	1.776.920
Bank of America Merrill Lynch	GEO Group Inc	90.000	1.030.500
Bank of America Merrill Lynch	Glu Mobile Inc	121.000	1.110.780
Bank of America Merrill Lynch	GrafTech International Ltd	308.000	2.473.240
Bank of America Merrill Lynch	JD.com Inc (DR)	345.000	20.555.100
Bank of America Merrill Lynch	Manhattan Associates Inc	145.000	13.624.200
Bank of America Merrill Lynch	Mastercard Inc	10.000	2.929.300
Bank of America Merrill Lynch	National Fuel Gas Co	49.000	1.987.440
Bank of America Merrill Lynch	Parsley Energy Inc	80.000	847.200
Bank of America Merrill Lynch	Qorvo Inc	54.000	5.801.220
Bank of America Merrill Lynch	SITE Centers Corp	1.369.000	11.020.450
Bank of America Merrill Lynch	Sunstone Hotel Investors Inc	325.000	2.652.000
Bank of America Merrill Lynch	Synovus Financial Corp	200.000	4.016.000
Bank of America Merrill Lynch	Tokuyama Corp	115.200	2.637.428
Bank of America Merrill Lynch	Vipshop Holdings Ltd (DR)	327.000	6.484.410
Bank of America Merrill Lynch	Vistra Corp	135.000	2.529.900
Citibank	United States Treasury Bill	21.774.000	21.744.605

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

Nominal	Descripción del valor	Cupón Tasa	Vencimiento Fecha	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Bonos corporativos- 17,50% (2019 - 4,80%)</b>					
700.000	Abanca Corp Bancaria SA	6,13	18/01/2029	821.252	0,73%
500.000	Aeroports de Paris	2,75	04/02/2030	641.362	0,57%
200.000	Air Liquide Finance SA	1,00	04/02/2025	234.156	0,21%
200.000	Air Products and Chemicals Inc	0,80	05/05/2032	226.598	0,20%
690.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	3,70	04/02/2040	949.706	0,84%
500.000	Apple Inc	0,50	15/11/2031	575.320	0,51%
34.150.000	Asian Development Bank	6,20	10/06/2026	476.083	0,42%
530.000	Berkshire Hathaway Energy Co	3,70	15/07/2030	625.692	0,55%
500.000	Carrefour SA	2,63	15/12/2027	631.805	0,56%
260.000	Coca-Cola European Partners PLC	1,75	27/03/2026	311.024	0,27%
430.000	Comcast Corp	3,40	04/01/2030	495.616	0,44%
200.000	Cooperatieve Rabobank UA	4,00	04/10/2029	212.889	0,19%
690.000	Coventry Building Society	1,88	24/10/2023	877.127	0,78%
810.000	Credit Suisse Group AG	1,25	17/07/2025	937.601	0,83%
300.000	Deutsche Wohnen SE	1,00	30/04/2025	344.581	0,30%
200.000	Deutsche Wohnen SE	1,50	30/04/2030	237.565	0,21%
200.000	Digital Stout Holding LLC	3,30	19/07/2029	280.028	0,25%
400.000	EDP - Energias de Portugal SA	1,63	15/04/2027	477.930	0,42%
600.000	EnBW International Finance BV	0,63	17/04/2025	689.556	0,61%
300.000	Engie SA	2,13	30/03/2032	388.626	0,34%
144.000	Ford Motor Co	8,50	21/04/2023	154.401	0,14%
400.000	Glencore Finance Europe Ltd	3,13	26/03/2026	513.478	0,45%
315.000	Heineken NV	2,25	30/03/2030	402.570	0,36%
500.000	John Deere Cash Management SA	1,85	04/02/2028	610.413	0,54%
400.000	John Deere Cash Management SA	2,20	04/02/2032	511.695	0,45%
300.000	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,75	04/02/2027	365.947	0,32%
630.000	Logicor 2019-1 UK PLC	1,88	17/11/2026	777.115	0,69%
320.000	MetLife Inc	4,55	23/03/2030	403.732	0,36%
950.000	Morgan Stanley	2,32	20/01/2022	958.168	0,85%
69.000	Philip Morris International Inc	1,88	25/02/2021	70.050	0,06%
200.000	Phoenix Group Holdings PLC	5,38	07/06/2027	217.196	0,19%
300.000	Pinewood Finance Co Ltd	3,25	30/09/2025	367.084	0,32%
125.000	Prologis International Funding II SA	1,63	17/06/2032	146.772	0,13%
460.000	Royal Bank of Scotland Group PLC	1,86	15/05/2023	462.446	0,41%
300.000	Sanofi	1,00	04/01/2025	352.313	0,31%
200.000	Sanofi	1,50	04/01/2030	250.417	0,22%
270.000	Sovereign Housing Capital PLC	2,38	11/04/2048	385.912	0,34%
500.000	Suez SA	1,25	04/02/2027	590.877	0,52%
220.000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,75	27/04/2030	289.316	0,26%
1.390.000	UBS Group AG	1,58	23/05/2023	1.403.656	1,24%
100.000	Unilever NV	1,75	25/03/2030	128.071	0,11%
				<b>19.796.146</b>	<b>17,50%</b>
<b>Títulos públicos - 76,21% (2019 - 88,73%)</b>					
4.455	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2027	1.011.705	0,89%
4.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2029	918.336	0,81%
4.700.000	Canadian Government Bond	1,25	03/01/2025	3.595.396	3,18%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Cupón Tasa	Vencimiento Fecha	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Títulos públicos- 76,21% (2019 - 88,73%) (continuación)</b>					
2.120.000	Cyprus Government International Bond	1,50	16/04/2027	2.512.223	2,22%
1.020.000	Cyprus Government International Bond	2,38	25/09/2028	1.307.960	1,16%
350.000	Cyprus Government International Bond	2,25	16/04/2050	439.677	0,39%
1.600.000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,50	15/04/2030	2.228.626	1,97%
420.000	Egypt Government International Bond	7,90	21/02/2048	401.268	0,35%
3.000.000	French Republic Government Bond OAT	0,10	03/01/2026	3.563.892	3,15%
580.000	Hellenic Republic Government Bond	1,88	23/07/2026	704.111	0,62%
2.126.000	Hellenic Republic Government Bond	2,00	22/04/2027	2.561.760	2,26%
1.850.000	Hellenic Republic Government Bond	1,50	18/06/2030	2.133.994	1,89%
39.800.000.000	Indonesia Treasury Bond	7,00	15/09/2030	2.806.417	2,48%
8.150.000.000	Indonesia Treasury Bond	8,38	15/03/2034	615.073	0,53%
1.461.000	Ireland Government Bond	0,20	18/10/2030	1.674.541	1,48%
2.850.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,00	15/07/2022	3.269.346	2,89%
2.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,10	15/05/2023	2.865.968	2,53%
3.805.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,65	15/10/2023	4.320.605	3,82%
1.800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,35	02/01/2025	1.998.472	1,77%
880.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,55	15/09/2041	1.415.114	1,25%
500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,85	09/01/2049	764.128	0,68%
544.800.000	Japanese Government CPI Linked Bond	0,10	03/10/2026	5.124.228	4,53%
235.800.000	Japanese Government CPI Linked Bond	0,10	03/10/2027	2.221.391	1,96%
381.200	Mexican Bonos	8,50	18/11/2038	1.956.025	1,73%
14.500.000	Republic of South Africa Government Bond	10,50	21/12/2026	958.308	0,85%
43.250.000	Republic of South Africa Government Bond	9,00	31/01/2040	2.171.629	1,92%
33.000.000	Russian Federal Bond - OFZ	6,90	23/05/2029	510.363	0,45%
1.681.000	Spain Government Bond	1,20	31/10/2040	1.942.718	1,72%
320.000	Spain Government Bond	1,00	31/10/2050	338.357	0,30%
395.000	Ukraine Government International Bond	7,75	09/01/2027	419.514	0,37%
1.300.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/10/2024	1.362.677	1,20%
5.500.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/04/2025	5.733.238	5,07%
3.500.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	3.854.034	3,41%
4.500.000	United States Treasury Note/Bond	2,63	15/11/2020	4.556.251	4,03%
4.000.000	United States Treasury Note/Bond	1,13	28/02/2021	4.040.544	3,57%
1.800.000	United States Treasury Note/Bond	2,50	15/02/2022	1.885.016	1,67%
5.000.000	United States Treasury Note/Bond	0,38	31/03/2022	5.023.803	4,44%
100.000	United States Treasury Note/Bond	1,75	31/07/2024	106.937	0,09%
125.000	United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2029	138.535	0,12%
2.750.000	United States Treasury Note/Bond	0,63	15/05/2030	2.749.356	2,43%
1.500.000	Uruguay Government International Bond	9,88	20/06/2022	35.755	0,03%
				<b>86.237.291</b>	<b>76,21%</b>
<b>Valores mobiliarios totales</b>				<b>106.033.437</b>	<b>93,71%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Fondos de inversión - 6,31% (2019 - 4,35%)</b>			
193.189	Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)	2074927*	1,83%
328.202	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	3129636*	2,77%
191.314	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	1936346*	1,71%
		<u>7.140.909</u>	<u>6,31%</u>
<b>Fondos de inversión totales</b>		<b>7.140.909</b>	<b>6,31%</b>

### Futuros - 0,05% (2019 - 0,32%)\*

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Fecha de vencimiento	Ganancia no realizada en USD	
Bank of America Merrill Lynch	4.363.515	Euro-Short BTP Future	39	08/09/2020	27.322	0,02%
Bank of America Merrill Lynch	(759.200.000)	Japan 10 Year Bond (OSE)	(5)	14/09/2020	6.497	0,01%
Bank of America Merrill Lynch	3.941.992	US 10 Year Ultra Future	25	21/09/2020	17.633	0,02%
					<u>51.452</u>	<u>0,05%</u>

### Swaps - 0,70% (2019 - 0,57%)\*

Barclays	1.450.000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099		25/07/2049	350.731	0,30%
Barclays	13.100.000	IRS JPY/LIBOR/fixing 6M, R:JPY 0.066		07/10/2026	603	0,00%
Citibank	840.000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099		25/07/2049	203.182	0,18%
JP Morgan Securities	3.100.000	CDX iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1 5Year		20/06/2025	155.583	0,14%
JP Morgan Securities	760.000	CDX IG Credit Future Version 5 5 year		20/06/2025	11.926	0,01%
JP Morgan Securities	4.750.000	CDX IG Credit Future Version 6 5 year		20/06/2025	74.537	0,07%
Morgan Stanley	21.800.000	IRS JPY/LIBOR/fixing 6M, R:JPY 0.075		18/10/2026	1.116	0,00%
					<u>797.678</u>	<u>0,70%</u>

### Contratos de cambio de divisas - 0,98% (2019 - 0,64%)

	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa Vendida		
ANZ	22/07/2020	USD	2.035.589	EUR	1.800.000	16.969	0,01%
Citibank	15/07/2020	GBP	38	USD	48	-	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	3.289	EUR	2.915	22	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	169.627	GBP	136.247	2.428	0,00%
Citibank	22/07/2020	USD	3.626.458	CAD	4.920.000	29.764	0,03%
Citibank	22/07/2020	USD	2.322.388	ZAR	39.790.000	33.953	0,03%

\* Estas cantidades se han eliminado a nivel de empresa en SOFP.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (continuación)

#### Contratos de cambio de divisas - 0,98% (2019 - 0,64%) (continuación)

Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa Vendida	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Danske Bank	22/07/2020	USD	791.183	EUR	700.000	6.164	0,01%
Goldman Sachs	22/07/2020	BRL	4.720.000	USD	825.983	46.438	0,04%
Goldman Sachs	22/07/2020	IDR	17.000.000.000	USD	1.012.809	154.071	0,14%
Goldman Sachs	22/07/2020	MXN	25.500.000	USD	1.027.266	70.483	0,06%
Goldman Sachs	22/07/2020	USD	728.734	BRL	3.700.000	44.881	0,04%
HSBC	22/07/2020	KRW	4.092.000.000	USD	3.342.885	58.467	0,05%
HSBC	22/07/2020	USD	373.844	AUD	540.000	3.956	0,00%
HSBC	22/07/2020	USD	5.071.811	JPY	544.310.000	18.333	0,02%
HSBC	22/07/2020	USD	2.039.704	MXN	45.390.000	85.974	0,08%
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	37.677.806	EUR	33.230.000	411.786	0,36%
JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	3.553.541	GBP	2.810.000	105.026	0,09%
Toronto Dominion Bank	22/07/2020	USD	874.124	BRL	4.620.000	20.203	0,02%
Toronto Dominion Bank	22/07/2020	USD	2.375	JPY	255.000	7	0,00%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio 2020</b>						<b>1.108.925</b>	<b>0,98%</b>

#### Total de instrumentos financieros derivados

**Valor en USD**  
**1.958.055**      **1,73%**

#### Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en USD 108.754.123) (2019: 178.930.660 USD)

**115.132.401**      **101,75%**

#### Futuros - (0,39%) (2019 - (0,03%))

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Pérdida no realizada en USD	
Bank of America Merrill Lynch	(4.756.405)	Australian 10 year Bond	(32)	15/09/2020	(15.140)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(3.079.100)	Canada 10 Year Bond Future	(20)	21/09/2020	(46.535)	(0,04%)
Bank of America Merrill Lynch	(2.870.920)	Euro Buxl 30 Year Bond	(13)	08/09/2020	(77.435)	(0,07%)
Bank of America Merrill Lynch	(4.589.830)	Euro-Bobl Future	(34)	08/09/2020	(23.057)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(718.775)	Euro-BTP Future	(5)	08/09/2020	(7.650)	(0,01%)
Bank of America Merrill Lynch	(5.123.575)	Euro-Bund Future	(29)	08/09/2020	(58.674)	(0,05%)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (continuación)

#### Futuros - (0,39%) (2019 - (0,03%)) (continuación)

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Pérdida no realizada en USD	
Bank of America Merrill Lynch	(5.537.895)	Euro-OAT Future	(33)	08/09/2020	(95.998)	(0,08%)
Bank of America Merrill Lynch	(6.063.640)	Long Gilt Future	(44)	28/09/2020	(29.611)	(0,03%)
Bank of America Merrill Lynch	(3.621.516)	US 10 Year Note Future	(26)	21/09/2020	(19.297)	(0,02%)
Bank of America Merrill Lynch	(8.176.035)	US 5 Year Note (CBT)	(65)	30/09/2020	(45.637)	(0,04%)
Bank of America Merrill Lynch	(2.192.031)	US Ultra Bond (CBT)	(10)	21/09/2020	(25.759)	(0,02%)
					<u>(444.793)</u>	<u>(0,39%)</u>

#### Swaps - (0,71%) (2019 - (1,37%))

Barclays	2.565.000	CDX IG Credit Future Version 5 5 year		20/06/2025	(40.250)	(0,03%)
Citibank	2.900.000	IRS GBP/LIBOR/fixing 6M, R:GBP 1.099		25/07/2049	(701.463)	(0,62%)
Goldman Sachs	1.140.000	CDX IG Credit Future Version 5 5 year		20/06/2025	(17.889)	(0,02%)
Morgan Stanley	9.000.000	IRS USD/LIBOR/fixing 3M, R:USD 2.877		31/07/2020	(15.675)	(0,01%)
Morgan Stanley	1.947.500	CDX IG Credit Future Version 1 5 year		20/06/2025	(30.560)	(0,03%)
					<u>(805.837)</u>	<u>(0,71%)</u>

#### Contratos de cambio de divisas - (2,90%) (2019 - (0,76%))

	Fecha de acuerdo real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa Vendida		
Citibank	15/07/2020	EUR	31.203.114	USD	35.514.355	(527.268)	(0,47%)
Citibank	15/07/2020	GBP	51.805.120	USD	65.723.743	(2.150.260)	(1,91%)
Citibank	22/07/2020	BRL	4.600.000	USD	878.835	(28.594)	(0,03%)
Citibank	22/07/2020	ZAR	20.000.000	EUR	1.029.181	(3.874)	(0,00%)
Goldman Sachs	22/07/2020	BRL	510.000	USD	95.859	(1.593)	(0,00%)
HSBC	22/07/2020	IDR	9.300.000.000	USD	649.215	(10.863)	(0,01%)
HSBC	22/07/2020	KRW	2.050.000.000	USD	1.709.573	(5.572)	(0,00%)
HSBC	22/07/2020	MXN	11.000.000	USD	487.032	(13.493)	(0,01%)
HSBC	22/07/2020	NOK	10.650.000	USD	1.118.407	(24.098)	(0,02%)
HSBC	22/07/2020	PLN	4.600.000	EUR	1.030.554	(72)	(0,00%)
HSBC	22/07/2020	RUB	60.000.000	USD	855.680	(12.440)	(0,01%)
HSBC	22/07/2020	USD	1.262.060	CNY	9.000.000	(8.544)	(0,01%)
HSBC	22/07/2020	USD	1.453.396	IDR	21.650.000.000	(33.307)	(0,03%)
HSBC	22/07/2020	USD	433.331	INR	34.000.000	(15.455)	(0,01%)
HSBC	22/07/2020	USD	3.328.266	KRW	4.090.000.000	(71.437)	(0,06%)
HSBC	22/07/2020	USD	745.619	ZAR	13.000.000	(2.082)	(0,00%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	EUR	1.550.000	USD	1.744.355	(6.105)	(0,00%)
JP Morgan Securities	22/07/2020	JPY	124.000.000	USD	1.157.951	(6.713)	(0,01%)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (continuación)

JP Morgan Securities	22/07/2020	USD	802.391	BRL	4.700.000	(66.387)	(0,06%)
----------------------	------------	-----	---------	-----	-----------	----------	---------

### Contratos de cambio de divisas - (2,90%) (2019 - (0,76%)) (continuación)

	Fecha de acuerdo real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa Vendida		
JP Morgan Securities Toronto	22/07/2020	USD	1.807.309	IDR	29.150.000.000	(197.381)	(0,18%)
Dominion Bank Toronto	22/07/2020	CLP	900.000.000	USD	1.163.091	(66.891)	(0,06%)
Dominion Bank Toronto	22/07/2020	CNY	9.000.000	USD	1.270.594	(1)	(0,00%)
Dominion Bank Toronto	22/07/2020	IDR	8.000.000.000	USD	568.182	(19.062)	(0,02%)
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>(3.271.492)</b>	<b>(2,90%)</b>

<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>	<b>Valor en USD</b>	<b>% del patrimonio</b>
	<b>(4.522.122)</b>	<b>(4,00%)</b>

### Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)

Efectivo en bancos	2.096.163	1,85%
Otro Patrimonio	449.798	0,40%

<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>	<b>113.156.240</b>	<b>100,00%</b>
--	--------------------	----------------

	<b>% del total de activos</b>
<b>Análisis de la cartera</b>	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	74,30%
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	13,71%
OICVM	5,93%
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,04%
Instrumentos financieros derivados OTC	1,58%
Otros activos en circulación	4,44%
<b>Total de activos</b>	<b>100,00%</b>

Los siguientes valores han sido ofrecidos por el Subfondo como aval en relación con los swaps de incumplimiento crediticio

Contraparte	Descripción de acciones	Nominal	Valor de mercado
Goldman Sachs	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	311.000	434.423
Goldman Sachs	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	509.000	579.557
Morgan Stanley	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	17.000	19.357
Morgan Stanley	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	120.000	167.623

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

Nominal	Descripción del valor	Valor en EUR	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Comunicaciones - 9,91% (2019 - 10,31%)</b>			
57.715	Cerved Group SpA	365.625	1,91%
41.634	Home24 SE	270.454	1,42%
157.698	NOS SGPS SA	609.030	3,20%
27.010	Sanoma OYJ	244.846	1,29%
6.644	Stroeer SE & Co KGaA	398.308	2,09%
		<b>1.888.263</b>	<b>9,91%</b>
<b>Consumo, cíclicos - 7,69% (2019 - 15,54%)</b>			
6.719	Akasol AG	279.124	1,47%
6.943	D'ieteren SA/NV	341.422	1,79%
20.106	EDAG Engineering Group AG	125.663	0,65%
14.771	Kaufman & Broad SA	450.516	2,37%
2.809	PIERER Mobility AG	129.051	0,68%
1.544	Trigano SA	138.921	0,73%
		<b>1.464.697</b>	<b>7,69%</b>
<b>Consumo, no cíclicos - 12,52% (2019 - 11,18%)</b>			
60.771	BioArctic AB	421.707	2,21%
12.399	Corbion NV	395.838	2,08%
12.791	Dermapharm Holding SE	568.112	2,98%
7.744	HelloFresh SE	370.783	1,95%
108.804	Raisio OYJ	335.660	1,76%
7.034	Salmar ASA	292.875	1,54%
		<b>2.384.975</b>	<b>12,52%</b>
<b>Energía - 2,44% (2019 - 5,40%)</b>			
35.484	SBM Offshore NV	464.397	2,44%
		<b>464.397</b>	<b>2,44%</b>
<b>Financieros - 19,96% (2019 - 24,92%)</b>			
15.612	Banca Generali SpA	412.937	2,17%
14.042	BAWAG Group AG	426.736	2,24%
27.849	doValue SpA	219.729	1,15%
4.292	Euronext NV	381.344	2,00%
493.712	Hibernia REIT PLC	559.869	2,94%
70.115	Sbanken ASA	402.962	2,12%
25.938	TAG Immobilien AG	556.111	2,92%
19.806	Van Lanschot Kempen NV (DR)	257.874	1,35%
21.234	VIB Vermoegen AG	584.466	3,07%
		<b>3.802.028</b>	<b>19,96%</b>
<b>Industriales - 28,44% (2019 - 23,18%)</b>			
15.989	Aalberts NV	471.116	2,47%
5.281	Alten SA	406.505	2,13%
3.238	Barco NV	505.776	2,66%
11.923	Befesa SA	417.901	2,19%
13.584	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	224.951	1,18%
7.039	IMA Industria Macchine Automatiche SpA	375.707	1,97%
39.345	Inwido AB	237.809	1,26%
39.523	SPIE SA	528.225	2,77%
66.679	Talgo SA	280.552	1,48%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en EUR	% del patrimonio				
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>							
<b>Industriales - 28,44% (2019 - 23,18%) (continuación)</b>							
16.888	TOMRA Systems ASA	545.506	2,86%				
16.870	Valmet OYJ	390.541	2,05%				
21.095	va-Q-tec AG	335.938	1,76%				
3.256	Vidrala SA	276.272	1,46%				
21.743	Wienerberger AG	418.879	2,20%				
		<b>5.415.678</b>	<b>28,44%</b>				
<b>Tecnológicos - 7,20% (2019 - 3,99%)</b>							
6.500	Dialog Semiconductor PLC	257.465	1,35%				
61.394	Indra Sistemas SA	427.302	2,24%				
3.527	Sopra Steria Group	386.383	2,03%				
3.844	Stillfront Group AB	301.061	1,58%				
		<b>1.372.211</b>	<b>7,20%</b>				
<b>Servicios públicos - 2,55% (2019 - 2,79%)</b>							
11.330	Rubis SCA	486.510	2,55%				
		<b>486.510</b>	<b>2,55%</b>				
<b>Total de Acciones ordinarias</b>		<b>17.278.759</b>	<b>90,71%</b>				
<b>Valores mobiliarios totales</b>		<b>17.278.759</b>	<b>90,71%</b>				
<b>Contratos de cambio de divisas - 0,05% (2019 - 0,00%)</b>							
Contraparte	Fecha de acuerdo real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Ganancia no realizada en EUR	
Citibank	15/07/2020	EUR	8.571	GBP	7.728	115	0,00%
Citibank	15/07/2020	EUR	48	USD	53	-	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	632.215	EUR	555.684	8.157	0,05%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>8.272</b>	<b>0,05%</b>
<b>Instrumentos financieros derivados totales</b>		<b>Valor en EUR</b>	<b>8.272</b>	<b>0,05%</b>			
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en EUR 17.208.586) (2019: 154.792.252 EUR)</b>		<b>17.287.031</b>	<b>90,76%</b>				

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor					Valor en EUR	% del patrimonio
<b>Contratos de cambio de divisas - (0,02%) (2019 - (0,01%))</b>							
						<b>Pérdida no realizada en EUR</b>	
Citibank	15/07/2020	EUR	32.618	USD	36.887	(279)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	GBP	135.145	EUR	150.627	(2.719)	(0,02%)
Citibank	15/07/2020	USD	8.693	EUR	7.755	(3)	(0,00%)
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>(3.001)</b>	<b>(0,02%)</b>
						<b>Valor en EUR</b>	
<b>Instrumentos financieros derivados totales</b>						<b>(3.001)</b>	<b>(0,02%)</b>
<b>Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en EUR: 0) (2019: 0 EUR)</b>						<b>(3.001)</b>	<b>(0,02%)</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (continuación)

	Valor en EUR	% de activos
Efectivo en bancos	1.824.336	9,58%
Otros pasivos netos	(60.880)	(0,32%)
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>	<b>19.047.486</b>	<b>100,00%</b>

	% del total de activos
<b>Análisis de la cartera</b>	
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	90,05%
Instrumentos financieros derivados OTC	0,04%
Otros activos en circulación	9,91%
<b>Total de activos</b>	<b>100,00%</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Income Fund (IRL)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Materiales básicos - 2,32% (2019 - 4,37%)</b>			
379.527	Alumina Ltd	422.399	0,48%
15.239	APERAM SA	423.875	0,48%
4.814	BHP Group PLC	97.117	0,11%
179.250	Centamin PLC	388.814	0,45%
8.634	Gold Fields Ltd	79.059	0,09%
3.887	Iluka Resources Ltd	22.735	0,03%
7.570	Impala Platinum Holdings Ltd	50.460	0,06%
15.645	Labrador Iron Ore Royalty Corp	272.415	0,31%
900	Nitto Denko Corp	50.956	0,06%
8.435	Polymetal International PLC	164.500	0,19%
803	Rio Tinto Ltd	53.876	0,06%
		<hr/>	
		2.026.206	2,32%
<b>Comunicaciones - 11,39% (2019 - 8,31%)</b>			
3.300	Alibaba Group Holding Ltd (DR)	709.566	0,81%
226	Alphabet Inc - Class A	315.760	0,36%
568	Alphabet Inc - Class C	792.343	0,91%
724	Amazon.com Inc	1.940.595	2,22%
30.698	AT&T Inc	918.177	1,05%
9.337	BCE Inc	387.404	0,44%
7.500	China Mobile Ltd	50.612	0,06%
5.961	Cogent Communications Holdings Inc	466.866	0,53%
5.700	Dip Corp	115.386	0,13%
3.909	Facebook Inc	862.482	0,99%
91.770	ITV PLC	83.633	0,10%
11.200	JD.com Inc (DR)	667.296	0,76%
38.091	Mediaset Espana Comunicacion SA	139.360	0,16%
113.600	My EG Services Bhd	37.646	0,04%
249	NAVER Corp	55.271	0,06%
255	NCSOFT Corp	188.889	0,22%
7.104	NortonLifeLock Inc	138.031	0,16%
20.200	NTT DOCOMO Inc	540.341	0,62%
925	PLDT Inc	23.206	0,03%
5.150	Shaw Communications Inc	83.838	0,10%
9.822	Spirent Communications PLC	28.985	0,03%
138	Stamps.com Inc	24.461	0,03%
2.000	Tencent Holdings Ltd	128.670	0,15%
300	T-Gaia Corp	5.658	0,01%
100	Trend Micro Inc/Japan	5.588	0,01%
74.651	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	179.542	0,21%
17.253	Verizon Communications Inc	943.567	1,08%
4.800	Vipshop Holdings Ltd (DR)	95.184	0,11%
558	Yelp Inc	11.980	0,01%
		<hr/>	
		9.940.337	11,39%
<b>Consumo, cíclicos - 5,99% (2019 - 6,69%)</b>			
14.822	888 Holdings PLC	31.773	0,04%
1.845	Berkeley Group Holdings PLC	94.405	0,11%
115.000	Chicony Electronics Co Ltd	332.084	0,38%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, cíclicos - 5,99% (2019 - 6,69%) (continuación)</b>			
4.900	Chiyoda Co Ltd	53.803	0,06%
1.537	Cummins Inc	266.009	0,30%
317	Domino's Pizza Inc	117.027	0,13%
20.157	Ethan Allen Interiors Inc	233.821	0,27%
7.034	Fastenal Co	294.865	0,34%
161.900	Genting Singapore Ltd	88.062	0,10%
1.986	Home Depot Inc	488.794	0,56%
19.982	Industria de Diseño Textil SA	529.037	0,61%
7.635	Joyoung Co Ltd	40.225	0,05%
5.902	Kindred Group PLC (DR)	35.989	0,04%
6.574	Las Vegas Sands Corp	293.529	0,34%
2.829	Lowe's Cos Inc	377.728	0,43%
1.487	McDonald's Corp	271.824	0,31%
4.447	MSC Industrial Direct Co Inc	316.404	0,36%
5.335	Newell Brands Inc	83.173	0,10%
600	Nintendo Co Ltd	267.366	0,31%
21.063	Nobia AB	99.817	0,11%
6.085	Pandora A/S	330.170	0,38%
1.915	Posco International Corp	22.209	0,03%
609	PulteGroup Inc	20.402	0,02%
1.600	Seria Co Ltd	56.952	0,07%
900	SFP Holdings Co Ltd	13.023	0,01%
4.900	Sharp Corp/Japan	52.120	0,06%
302	Tesla Inc	304.824	0,35%
859	Texas Roadhouse Inc	45.587	0,05%
5.239	Westshore Terminals Investment Corp	62.807	0,07%
		<b>5.223.829</b>	<b>5,99%</b>
<b>Consumo, no cíclicos - 20,37% (2019 - 17,32%)</b>			
9.528	AbbVie Inc	918.880	1,05%
4.697	ACADIA Pharmaceuticals Inc	226.208	0,26%
4.200	Adecco Group AG	197.198	0,23%
3.423	Amgen Inc	792.630	0,91%
11.500	Astellas Pharma Inc	192.076	0,22%
5.820	Bristol-Myers Squibb Co	336.396	0,39%
97.900	Carabao Group PCL	329.426	0,38%
1.358	Cardinal Health Inc	70.575	0,08%
432.000	China Medical System Holdings Ltd	508.919	0,58%
213	Dr Reddy's Laboratories Ltd	11.148	0,01%
3.300	Duskin Co Ltd	84.139	0,10%
6.181	Edwards Lifesciences Corp	419.628	0,49%
3.830	Eli Lilly and Co	623.218	0,71%
6.848	Exelixis Inc	155.655	0,18%
1.241	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	28.293	0,03%
2.455	Galapagos NV	480.053	0,55%
1.006	Genmab A/S	330.613	0,38%
1.656	Getinge AB	30.039	0,03%
38.053	Gruma SAB de CV	403.423	0,47%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Consumo, no cíclicos - 20,37% (2019 - 17,32%) (continuación)</b>			
6.222	HelloFresh SE	333.927	0,38%
1.089	Humana Inc	413.123	0,48%
3.857	Incyte Corp	395.265	0,45%
9.330	Johnson & Johnson	1.297.243	1,49%
4.908	Kforce Inc	140.909	0,16%
5.087	Kraft Heinz Co	160.953	0,18%
2.299	L'Oreal SA	737.136	0,84%
177	MarketAxess Holdings Inc	88.254	0,10%
4.532	Medtronic PLC	409.058	0,48%
11.961	Merck & Co Inc	910.471	1,04%
1.484	Nestle SA	164.160	0,19%
800	Noevir Holdings Co Ltd	34.193	0,04%
7.890	Novo Nordisk A/S	509.281	0,58%
1.900	Ono Pharmaceutical Co Ltd	55.321	0,06%
3.312	Orion OYJ	159.430	0,18%
8.460	Patterson Cos Inc	190.350	0,22%
20.193	Pfizer Inc	659.100	0,76%
10.033	Philip Morris International Inc	707.427	0,81%
9.232	Procter & Gamble Co	1.086.237	1,24%
7.100	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	37.156	0,04%
5.431	Radius Health Inc	72.069	0,08%
9.165	Rent-A-Center Inc/TX	248.646	0,28%
1.211	Robert Half International Inc	62.766	0,07%
3.008	Roche Holding AG	1.040.878	1,19%
1.103	Sartorius Stedim Biotech	271.750	0,31%
599	Scandinavian Tobacco Group A/S	8.865	0,01%
477	Seattle Genetics Inc	78.404	0,09%
11.100	Shenzhen Kangtai Biological Products Co Ltd	254.446	0,29%
3.259	Societe BIC SA	164.020	0,19%
8.752	SpartanNash Co	184.667	0,21%
2.680	Unilever PLC	144.973	0,17%
851	UnitedHealth Group Inc	246.586	0,28%
1.326	Vertex Pharmaceuticals Inc	378.149	0,43%
		<b>17.783.730</b>	<b>20,37%</b>
<b>Diversificados - 0,13% (2019 - 0,00%)</b>			
201.498	Alfa SAB de CV	112.766	0,13%
		<b>112.766</b>	<b>0,13%</b>
<b>Energía - 3,31% (2019 - 3,94%)</b>			
24.082	AltaGas Ltd	270.394	0,32%
2.184	Cabot Oil & Gas Corp	37.259	0,04%
9.490	Chevron Corp	831.988	0,95%
18.257	Exxon Mobil Corp	809.150	0,93%
2.329	Landis+Gyr Group AG	150.869	0,17%
1.169	LUKOIL PJSC	87.884	0,10%
11.300	Petroleo Brasileiro SA	47.158	0,05%
38.700	Petronas Gas Bhd	152.452	0,17%
8.521	Royal Dutch Shell PLC	130.048	0,15%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Energía - 3,31% (2019 - 3,94%) (continuación)</b>			
588.700	TPI Polene Power PCL	76.571	0,09%
28.028	TransAlta Renewables Inc	290.729	0,34%
		<u>2.884.502</u>	<u>3,31%</u>
<b>Financieros - 22,12% (2019 - 24,38%)</b>			
34.707	AGNC Investment Corp	448.762	0,50%
881	Allianz SE	178.078	0,20%
33.976	Annaly Capital Management Inc	222.203	0,25%
15.769	Apple Hospitality REIT Inc	155.482	0,18%
17.590	Artisan Partners Asset Management Inc	552.502	0,63%
14.936	Assicurazioni Generali SpA	222.791	0,26%
151.365	Aviva PLC	511.043	0,59%
15.000	Bank of East Asia Ltd	34.258	0,04%
2.822	Bank of New York Mellon Corp	104.273	0,12%
279	BlackRock Inc	148.671	0,17%
2.064	Blackstone Mortgage Trust Inc	49.804	0,06%
19.535	British Land Co PLC	93.041	0,11%
277.000	China Life Insurance Co Ltd	557.569	0,64%
10.484	CMC Markets PLC	34.187	0,04%
8.102	CNP Assurances	93.222	0,11%
1.259	Corporate Office Properties Trust	31.702	0,04%
5.500	Dai-ichi Life Holdings Inc	65.496	0,08%
4.300	Daito Trust Construction Co Ltd	395.477	0,45%
9.912	DIC Asset AG	134.435	0,15%
125.577	Direct Line Insurance Group PLC	424.285	0,49%
2.436	Evercore Inc	139.632	0,16%
13.003	Gjensidige Forsikring ASA	237.936	0,27%
3.500	Goldcrest Co Ltd	47.916	0,05%
3.415	Goldman Sachs Group Inc	660.700	0,76%
4.301	Great-West Lifeco Inc	73.161	0,08%
12.449	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	350.937	0,40%
6.200	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	263.997	0,30%
19.900	Hulic Co Ltd	186.920	0,21%
13.876	ICICI Bank Ltd	64.707	0,07%
21.407	Janus Henderson Group PLC	449.761	0,52%
10.700	Japan Post Holdings Co Ltd	76.143	0,09%
6.856	Jefferies Financial Group Inc	103.800	0,12%
258.998	Jinke Properties Group Co Ltd	298.756	0,34%
1.075	JPMorgan Chase & Co	99.975	0,11%
4.652	KBC Ancora	157.006	0,18%
15.133	KeyCorp	179.629	0,21%
9.976	KKR Real Estate Finance Trust Inc	165.602	0,19%
201.001	Man Group PLC/Jersey	324.823	0,37%
29.548	Manulife Financial Corp	392.893	0,45%
3.495	Mastercard Inc	1.023.790	1,17%
127.123	Medibank Pvt Ltd	260.329	0,30%
10.426	Mercury General Corp	414.851	0,48%
13.089	MetLife Inc	465.576	0,53%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Financieros - 22,12% (2019 - 24,38%) (continuación)</b>			
20.200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	79.045	0,09%
13.596	Morgan Stanley	642.275	0,74%
9.000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	247.345	0,28%
	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in		
2.369	Muenchen	605.832	0,69%
32.131	Navient Corp	232.628	0,27%
23.235	New York Community Bancorp Inc	232.815	0,27%
4.066	Northwest Bancshares Inc	40.701	0,05%
5.156	Office Properties Income Trust	134.572	0,15%
58.651	Old Mutual Ltd	40.702	0,05%
9.144	Pendal Group Ltd	37.388	0,04%
240.000	PICC Property & Casualty Co Ltd	197.882	0,23%
17.073	Plus500 Ltd	276.218	0,32%
11.756	Principal Financial Group Inc	474.355	0,54%
2.679	Public Storage	511.957	0,59%
17.490	QBE Insurance Group Ltd	106.133	0,12%
3.239	Regions Financial Corp	35.176	0,04%
145.625	Resilient REIT Ltd	371.862	0,43%
68.076	RSA Insurance Group PLC	348.707	0,40%
2.170	Sabra Health Care REIT Inc	31.161	0,04%
222.900	Sasseur Real Estate Investment Trust	118.051	0,14%
31.000	Singapore Exchange Ltd	185.035	0,21%
36.409	SITE Centers Corp	293.092	0,34%
32.880	Standard Chartered PLC	174.312	0,20%
11.944	Starwood Property Trust Inc	177.966	0,20%
1.462	State Street Corp	90.001	0,10%
5.200	Suruga Bank Ltd	18.196	0,02%
387	Swiss Re AG	29.639	0,03%
89	Synchrony Financial	1.954	0,00%
6.653	Synovus Financial Corp	133.592	0,15%
4.443	T Rowe Price Group Inc	536.803	0,62%
50.100	T&D Holdings Inc	428.273	0,49%
10.200	Tokio Marine Holdings Inc	444.771	0,51%
8.043	Uniti Group Inc	72.146	0,08%
2.701	Visa Inc	516.917	0,59%
15.170	Wells Fargo & Co	389.869	0,45%
7.236	Western Union Co	154.127	0,18%
		<b>19.307.619</b>	<b>22,12%</b>
<b>Industriales - 7,81% (2019 - 8,22%)</b>			
5.600	Amada Co Ltd	45.792	0,05%
9.500	Anhui Conch Cement Co Ltd	63.986	0,07%
97.607	Aurizon Holdings Ltd	328.907	0,38%
53.742	BAE Systems PLC	321.774	0,37%
380.000	China Resources Cement Holdings Ltd	465.312	0,53%
1.068	Cie de Saint-Gobain	38.763	0,04%
36.500	DMG Mori Co Ltd	442.783	0,51%
6.094	Emerson Electric Co	374.050	0,43%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Industriales - 7,81% (2019 - 8,22%) (continuación)</b>			
35	Geberit AG	17.453	0,02%
6.222	GrafTech International Ltd	49.963	0,06%
151.700	Hana Microelectronics PCL	136.204	0,16%
75.300	KCE Electronics PCL	55.548	0,06%
15.230	LafargeHolcim Ltd	662.282	0,76%
50.300	Lens Technology Co Ltd	199.377	0,23%
667	Lockheed Martin Corp	245.123	0,28%
14.138	MDU Resources Group Inc	312.026	0,36%
11.700	Meitec Corp	563.607	0,65%
247.200	MISC Bhd	441.902	0,51%
900	Optorun Co Ltd	20.950	0,02%
610	Otis Worldwide Corp	34.508	0,04%
533	Packaging Corp of America	52.245	0,06%
20.000	Pixart Imaging Inc	114.897	0,13%
866	Rockwell Automation Inc	180.708	0,21%
5.826	Schneider Electric SE	647.551	0,74%
24.140	Signify NV	613.417	0,70%
9.324	SKF AB	172.864	0,20%
9.213	Uponor OYJ	122.270	0,14%
53.900	Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd	88.613	0,10%
		<b>6.812.875</b>	<b>7,81%</b>
<b>Tecnológicos - 22,19% (2019 - 18,02%)</b>			
2.459	Activision Blizzard Inc	185.655	0,21%
7.932	Apple Inc	2.869.639	3,29%
6.757	Applied Materials Inc	399.068	0,46%
2.135	ASM International NV	321.815	0,37%
626	Autodesk Inc	145.338	0,17%
6.716	Cadence Design Systems Inc	631.505	0,72%
911	Citrix Systems Inc	131.931	0,15%
8.001	Computer Modelling Group Ltd	27.547	0,03%
613	CrowdStrike Holdings Inc	60.135	0,07%
1.569	Dialog Semiconductor PLC	69.662	0,08%
208	Fortinet Inc	27.762	0,03%
11.000	Fukui Computer Holdings Inc	279.645	0,32%
8.092	Infosys Ltd	78.647	0,09%
38.900	Infosys Ltd (DR)	372.273	0,43%
15.861	Intel Corp	924.220	1,06%
3.750	International Business Machines Corp	449.063	0,51%
2.723	Intuit Inc	784.006	0,90%
5.000	Kingsoft Corp Ltd	23.258	0,03%
1.089	Lam Research Corp	335.913	0,38%
416	Manhattan Associates Inc	39.087	0,04%
11.378	Maxim Integrated Products Inc	678.129	0,78%
2.000	MediaTek Inc	39.248	0,04%
16.407	Microsoft Corp	3.255.805	3,73%
11.000	Mixi Inc	194.292	0,22%
8.000	Nomura Research Institute Ltd	217.338	0,25%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>			
<b>Tecnológicos - 22,19% (2019 - 18,02%) (continuación)</b>			
62.000	Novatek Microelectronics Corp	479.111	0,55%
1.337	NVIDIA Corp	492.016	0,56%
10.176	Oracle Corp	557.238	0,64%
1.600	Otsuka Corp	84.351	0,10%
3.401	Paychex Inc	250.722	0,29%
7.828	QUALCOMM Inc	696.770	0,80%
173.000	Quanta Computer Inc	416.308	0,48%
11.000	Realtek Semiconductor Corp	111.474	0,13%
6.700	Sangfor Technologies Inc	195.069	0,22%
7.524	Seagate Technology PLC	359.346	0,41%
254	ServiceNow Inc	100.216	0,11%
1.499	Shenzhen Goodix Technology Co Ltd	47.233	0,05%
2.067	Skyworks Solutions Inc	260.442	0,30%
10.376	STMicroelectronics NV	278.433	0,32%
3.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	31.826	0,04%
2.720	Teradyne Inc	225.298	0,26%
6.244	Texas Instruments Inc	779.064	0,89%
2.200	Tokyo Electron Ltd	539.892	0,62%
150.000	United Microelectronics Corp	80.835	0,09%
	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd		
96.100	Zoom Video Communications Inc	635.768	0,73%
533	Zscaler Inc	132.482	0,15%
722		76.092	0,09%
		<b>19.370.967</b>	<b>22,19%</b>
<b>Servicios públicos - 4,99% (2019 - 6,10%)</b>			
157.149	A2A SpA	223.885	0,26%
6.171	AGL Energy Ltd	72.062	0,08%
10.568	Capital Power Corp	206.107	0,24%
11.452	Clearway Energy Inc	263.396	0,30%
1.931.580	Colbun SA	309.121	0,35%
653	Dominion Energy Inc	52.638	0,06%
24.524	Drax Group PLC	79.654	0,09%
2.223	DTE Energy Co	236.883	0,27%
26.142	Endesa SA	642.166	0,74%
250.874	Enerjisa Enerji AS	312.758	0,36%
11.044	Fjordkraft Holding ASA	88.393	0,10%
4.416	Fortum OYJ	83.987	0,10%
676.400	GD Power Development Co Ltd	176.891	0,20%
202.300	Malakoff Corp Bhd	42.962	0,05%
27.075	Meridian Energy Ltd	83.400	0,10%
43	National Fuel Gas Co	1.744	0,00%
14.563	Naturgy Energy Group SA	270.198	0,31%
226.127	NHPC Ltd	60.121	0,07%
15.807	Northland Power Inc	386.162	0,44%
265	NorthWestern Corp	14.337	0,02%
6.147	OGE Energy Corp	186.869	0,21%
93.000	Power Assets Holdings Ltd	505.795	0,58%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (continuación)

### Acciones ordinarias (continuación)

#### Servicios de abastecimiento - 4,99% (2019 - 6,10%)

1.840	Red Electrica Corp SA	34.598	0,04%
1.480	Suez SA	17.419	0,02%
		<u>4.351.546</u>	<u>4,99%</u>

**Total de Acciones ordinarias** **87.814.377** **100,62%**

### Acciones preferentes

#### Tecnológicos - 0,09% (2019 - 0,09%)

1.988	Samsung Electronics Co Ltd	76.853	0,09%
		<u>76.853</u>	<u>0,09%</u>

#### Servicios públicos - 0,05% (2019 - 0,04%)

11.400	Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	43.442	0,04%
600	Cia Paranaense de Energia	6.813	0,01%
		<u>50.255</u>	<u>0,05%</u>

**Valores mobiliarios totales** **87.941.485** **100,76%**

#### Futuros - 0,00% (2019 - 0,01%)\*

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Ganancia no realizada en USD	
Bank of America Merrill Lynch	(761.000)	S&P 500 Emini Index Future	(5)	18/09/2020	986	0,00%
					<u>986</u>	<u>0,00%</u>

**Instrumentos financieros derivados totales** **Valor en USD 986** **0,00%**

#### Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados

**(Coste en USD 81.523.426) (2019: 128.470.220 USD)** **87.942.471** **100,76%**

#### Futuros - (0,01%) (2019 - (0,00%))

Contraparte	Nominal	Descripción del valor	N.º de contratos	Vencimiento Fecha	Pérdida no realizada en USD	
Bank of America Merrill Lynch	(456.600)	S&P 500 Emini Index Future	(3)	18/09/2020	(5.475)	(0,01%)
					<u>(5.475)</u>	<u>(0,01%)</u>

**Instrumentos financieros derivados totales** **Valor en USD (5.475)** **(0,01%)**

#### Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados

**(Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)**

**(5.475)** **(0,01%)**

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (continuación)

Efectivo en bancos	1.102.192	1,26%
Otros pasivos netos	(1.762.308)	(2,01%)

#### Valor liquidativo a 30 de junio de 2020

**87.276.880**      **100,00%**

#### Análisis de la cartera

Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial

Otros activos en circulación

#### Total de activos

% del total  
de

activos

94,07%

5,93%

**100,00%**

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Gold & Silver Fund

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>			
<b>Materiales básicos - 76,77% (2019 - 78,48%)</b>			
10.545.500	Cartier Resources Inc	2.042.805	0,31%
2.782.310	Coeur Mining Inc	13.327.265	1,99%
36.214.285	De Grey Mining Ltd	22.446.863	3,35%
34.226.000	Discovery Metals Corp	24.518.621	3,66%
3.285.287	Endeavour Silver Corp	7.156.545	1,07%
9.616.110	Evolution Mining Ltd	37.343.038	5,58%
4.044.296	First Majestic Silver Corp	38.077.867	5,69%
4.002.379	Fortuna Silver Mines Inc	19.017.148	2,84%
2.441.000	Fresnillo PLC	24.830.449	3,71%
13.014.053	Gold Road Resources Ltd	14.885.253	2,22%
4.334.000	Hecla Mining Co	13.305.380	1,99%
10.353.502	Hochschild Mining PLC	24.417.597	3,65%
46.785.810	Investigator Resources Ltd	544.741	0,08%
652.385	Kirkland Lake Gold Ltd	25.675.732	3,84%
2.171.132	Lundin Gold Inc	19.711.589	2,94%
2.034.116	MAG Silver Corp	27.359.449	4,09%
1.875.028	New Pacific Metals Corp	7.497.369	1,12%
2.298.100	Northern Star Resources Ltd	21.028.222	3,14%
445.000	Novagold Resources Inc	3.920.450	0,58%
2.600.000	O3 Mining Inc	4.599.414	0,69%
8.583.550	Osisko Mining Inc	22.776.520	3,40%
1.396.018	Pan American Silver Corp	39.367.708	5,88%
2.798.000	Pretium Resources Inc	22.764.425	3,40%
15.612.000	Reunion Gold Corp	912.982	0,14%
23.261.574	S2 Resources Ltd	1.481.662	0,22%
4.791.616	Sabina Gold & Silver Corp	6.619.994	0,99%
4.000.000	Salazar Resources Ltd	687.134	0,10%
600.916	Seabridge Gold Inc	9.891.077	1,48%
4.998.714	Silvercorp Metals Inc	25.176.266	3,76%
1.540.278	SSR Mining Inc	31.481.114	4,70%
2.700.000	Stavely Minerals Ltd	1.100.292	0,16%
		<b>513.964.971</b>	<b>76,77%</b>
<b>Consumo, cíclicos - 0,19% (2019 - 0,30%)</b>			
4.774.529	Mene Inc	1.239.004	0,19%
		<b>1.239.004</b>	<b>0,19%</b>
<b>Financieros - 0,75% (2019 - 0,53%)</b>			
2.714.559	GoldMoney Inc	5.020.346	0,75%
		<b>5.020.346</b>	<b>0,75%</b>
<b>Industriales - 2,18% (2019 - 1,68%)</b>			
6.988.757	Alexco Resource Corp	14.662.082	2,18%
		<b>14.662.082</b>	<b>2,18%</b>
<b>Total de Acciones ordinarias</b>		<b>534.886.403</b>	<b>79,89%</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## CARTERA DE INVERSIONES – Merian Gold & Silver Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Valor en USD	% del patrimonio				
<b>Warrants</b>							
<b>Materiales básicos - 0,00% (2019 - 0,01%)</b>							
14.400.000	Investigator Resources Ltd	29.588	0,00%				
		<u>29.588</u>	<u>0,00%</u>				
<b>Consumo, no cíclicos - 0,01% (2019 - 0,00%)</b>							
662.500	Mene Inc	4.843	0,01%				
		<u>4.843</u>	<u>0,01%</u>				
<b>Valores mobiliarios totales</b>		<b>534.920.834</b>	<b>79,90%</b>				
<b>Fondos de inversión - 19,82% (2019 - 18,45%)</b>							
127.749	Quadriga Investors - Igneo Fund (UCITS)	20.649.410	3,08%				
3.063.215	Sprott Physical Gold and Silver Trust (AIF)	51.400.748	7,68%				
2.026.538	Sprott Physical Gold Trust (AIF)	28.938.963	4,32%				
4.848.697	Sprott Physical Silver Trust (AIF)	31.710.478	4,74%				
		<u>132.699.599</u>	<u>19,82%</u>				
<b>Fondos de inversión totales</b>		<b>132.699.599</b>	<b>19,82%</b>				
<b>Contratos de cambio de divisas - 0,00% (2019 - 0,00%)</b>							
Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Citibank	07/07/2020	CAD	4.914.000	USD	3.584.052	8.132	0,00%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>8.132</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>		<b>8.132</b>	<b>0,00%</b>				
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en USD 527.264.578) (2019: 439.003.719 USD)</b>		<b>667.628.565</b>	<b>99,72%</b>				
Efectivo en bancos		30.075	0,00%				
Otro Patrimonio		1.813.230	0,28%				
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>		<b>669.471.870</b>	<b>100,00%</b>				
<b>Análisis de la cartera</b>				<b>% del total de activos</b>			
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				78,51%			
AIF				16,45%			
OICVM				3,03%			
Otros activos en circulación				2,01%			
<b>Total de activos</b>				<b>100,00%</b>			

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Specialist Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Fecha de vencimiento	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias</b>					
<b>Aeroespacial y defensa - 3,39% (2019 - 0,00%)</b>					
120.798	Avon Rubber PLC			3.841.376	0,93%
4.224.306	Chemring Group PLC			10.170.017	2,46%
				<u>14.011.393</u>	<u>3,39%</u>
<b>Construcción y materiales - 2,06% (2019 - 2,82%)</b>					
5.356.273	Breedon Group PLC			4.177.893	1,01%
696.886	Marshalls PLC			4.346.826	1,05%
				<u>8.524.719</u>	<u>2,06%</u>
<b>Comercio electrónico discrecional - 4,15% (2019 - 3,02%)</b>					
26.530	The Hut Group			17.181.093	4,15%
				<u>17.181.093</u>	<u>4,15%</u>
<b>Instrumentos de inversión de capital - 2,25% (2019 - 2,27%)</b>					
8.112.820	Merian Chrysalis Investment Co Ltd			9.329.743	2,25%
				<u>9.329.743</u>	<u>2,25%</u>
<b>Servicios financieros - 5,81% (2019 - 9,13%)</b>					
525.365	Alpha FX Group PLC			3.861.433	0,93%
1.357.184	IntegraFin Holdings PLC			6.348.228	1,53%
90.947	Liontrust Asset Management PLC			1.211.869	0,30%
4.721.037	OneSavings Bank PLC			12.609.890	3,05%
				<u>24.031.420</u>	<u>5,81%</u>
<b>Industriales generales - 1,48% (2019 - 0,00%)</b>					
5.304.322	Melrose Industries PLC			6.130.470	1,48%
				<u>6.130.470</u>	<u>1,48%</u>
<b>Minoristas generales - 17,82% (2019 - 8,95%)</b>					
457.566	ASOS PLC			15.335.324	3,71%
6.058.734	boohoo Group PLC			24.440.933	5,91%
535.622	Dunelm Group PLC			6.344.443	1,53%
1.167.859	HomeServe PLC			15.059.542	3,64%
1.336.602	JD Sports Fashion PLC			8.360.446	2,02%
383.925	WH Smith PLC			4.188.622	1,01%
				<u>73.729.310</u>	<u>17,82%</u>
<b>Enseres del hogar y construcción de viviendas - 0,14% (2019 - 0,00%)</b>					
421.030	Taylor Wimpey PLC			596.600	0,14%
				<u>596.600</u>	<u>0,14%</u>
<b>Ingeniería industrial - 1,97% (2019 - 1,64%)</b>					
595.511	Bodycote PLC			3.750.231	0,91%
1.118.439	Vesuvius PLC			4.405.531	1,06%
				<u>8.155.762</u>	<u>1,97%</u>
<b>Artículos de ocio - 1,15% (2019 - 0,00%)</b>					
871.363	Team17 Group PLC			4.748.928	1,15%
				<u>4.748.928</u>	<u>1,15%</u>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Specialist Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Fecha de vencimiento	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>					
<b>Medios de comunicación - 13,43% (2019 - 12,56%)</b>					
5.260.617	Ascential PLC			15.287.353	3,69%
1.484.875	Auto Trader Group PLC			7.817.867	1,89%
599.382	Future PLC			7.672.090	1,85%
4.438.588	Hyve Group PLC			4.476.316	1,08%
1.531.236	Ocean Outdoor Ltd			8.048.957	1,95%
1.402.960	Pebble Group PLC			1.473.108	0,36%
4.265.750	S4 Capital PLC			10.813.676	2,61%
				<b>55.589.367</b>	<b>13,43%</b>
<b>Telecomunicaciones móviles - 1,33% (2019 - 1,21%)</b>					
440.449	Gamma Communications PLC			5.516.624	1,33%
				<b>5.516.624</b>	<b>1,33%</b>
<b>Seguros no de vida - 2,26% (2019 - 0,00%)</b>					
1.153.241	Lancashire Holdings Ltd			9.347.018	2,26%
				<b>9.347.018</b>	<b>2,26%</b>
<b>Farmacéuticos y biotecnológicos - 2,36% (2019 - 2,90%)</b>					
1.240.915	Clinigen Group PLC			9.759.796	2,36%
				<b>9.759.796</b>	<b>2,36%</b>
<b>Inversiones y servicios inmobiliarios - 1,91% (2019 - 3,54%)</b>					
5.807.377	Foxtons Group PLC			2.247.455	0,54%
2.486.498	Purplebricks Group PLC			1.078.519	0,27%
550.188	Savills PLC			4.570.687	1,10%
				<b>7.896.661</b>	<b>1,91%</b>
<b>Fondos de inversión inmobiliaria - 5,91% (2019 - 5,02%)</b>					
568.585	Segro PLC			5.105.325	1,24%
1.219.084	UNITE Group PLC			11.556.916	2,79%
1.161.791	Workspace Group PLC			7.786.904	1,88%
				<b>24.449.145</b>	<b>5,91%</b>
<b>Software y servicios informáticos - 2,56% (2019 - 3,10%)</b>					
75.534	Aptitude Software Group PLC			256.816	0,06%
1.096.903	Avast PLC			5.745.029	1,39%
310.444	Blue Prism Group PLC			3.532.853	0,85%
1.467.151	Funding Circle Holdings PLC			1.049.013	0,26%
				<b>10.583.711</b>	<b>2,56%</b>
<b>Servicios de soporte - 10,94% (2019 - 16,87%)</b>					
395.643	Ashtead Group PLC			10.684.339	2,58%
1.913.293	Electrocomponents PLC			12.728.182	3,08%
557.871	Knights Group Holdings PLC			2.161.750	0,52%
1.584.391	Rentokil Initial PLC			8.102.576	1,96%
975.697	Robert Walters PLC			3.956.451	0,96%
2.306.708	Serco Group PLC			3.526.957	0,85%
712.695	Smart Metering Systems PLC			4.112.250	0,99%
				<b>45.272.505</b>	<b>10,94%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Specialist Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Fecha de vencimiento	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Acciones ordinarias (continuación)</b>					
<b>Hardware tecnológico y equipos - 1,20% (2019 – 1,43%)</b>					
2.061.586	Spirent Communications PLC			4.958.114	1,20%
				4.958.114	1,20%
<b>Ocio y turismo - 6,38% (2019 - 8,84%)</b>					
454.228	Dart Group PLC			3.850.718	0,93%
63.230	J D Wetherspoon PLC			642.101	0,16%
15.371	Secret Escapes			822.502	0,20%
2.722.527	Trainline PLC			11.957.339	2,89%
275.030	Wizz Air Holdings PLC			9.097.992	2,20%
				26.370.652	6,38%
<b>Total de Acciones ordinarias</b>				<b>366.183.031</b>	<b>88,50%</b>
<b>Valores mobiliarios totales</b>				<b>366.183.031</b>	<b>88,50%</b>
<b>Contratos por la diferencia - 2,57% (2019 - 0,45%)</b>					
<b>Contraparte</b>	<b>Nominal</b>	<b>Descripción del valor</b>		<b>Ganancia no realizada en GBP</b>	
Citibank	(2.899.589)	GB063		107.575	0,03%
Citibank	(3.730.642)	GB068		343.885	0,08%
Citibank	(623.950)	GB073		189.681	0,05%
Citibank	(57.349)	GB080		7.455	0,00%
Citibank	(220.650)	GB081		15.446	0,00%
Citibank	(153.260)	GB107		157.858	0,04%
Citibank	(809.381)	GB115		143.665	0,03%
Citibank	(2.099.917)	GB142		72.582	0,02%
Citibank	(837.077)	GB160		30.135	0,01%
Citibank	(417.283)	GB164		221.160	0,05%
Citibank	(700.868)	GB169		441.547	0,11%
Citibank	(474.251)	GB196		90.582	0,02%
Citibank	(1.186.814)	GB211		59.341	0,01%
Citibank	(1.575.947)	GB213		339.617	0,08%
Citibank	(871.697)	GB227		321.656	0,08%
Citibank	(326.277)	GB229		24.471	0,01%
Citibank	(667.644)	GB235		60.423	0,01%
Citibank	(14.850)	GB246		7.398.716	1,79%
Citibank	(1.001.305)	GB248		85.111	0,02%
Citibank	(539.602)	GB254		99.826	0,02%
Citibank	(5.392.865)	GB256		237.286	0,06%
Citibank	(815.528)	GB301		59.534	0,02%
Citibank	(82.873)	GB327		5.387	0,00%
Citibank	(83.263)	GB334		2.426	0,00%
Citibank	(719.043)	GB335		113.609	0,03%
				10.628.974	2,57%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Specialist Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Fecha de vencimiento	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Contratos de cambio de divisas - 0,33% (2019 - 0,05%)</b>					
	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa Vendida
Citibank	15/07/2020	EUR	28.914.535	GBP	25.941.062
Citibank	15/07/2020	USD	33.902.821	GBP	26.733.476
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>				<b>1.371.767</b>	<b>0,33%</b>
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>				<b>Valor en GBP 12.000.741</b>	<b>% del patrimonio 2,90%</b>
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados (Coste en GBP 323.810.817) (2019: 354.548.748 GBP)</b>				<b>378.183.772</b>	<b>91,40%</b>
<b>Contratos por la diferencia - (0,32%) (2019 - (1,24%))</b>					
<b>Contraparte</b>	<b>Nominal</b>	<b>Descripción del valor</b>	<b>Pérdida no realizada en GBP</b>		
Citibank	732.980	Barratt Developments PLC	(151.360)	(0,03%)	
Citibank	336.408	Bellway PLC	(449.105)	(0,10%)	
Citibank	(2.855.277)	GB026	(111.356)	(0,03%)	
Citibank	(514.852)	GB140	(81.347)	(0,02%)	
Citibank	(324.851)	GB144	(3.249)	(0,00%)	
Citibank	(644.261)	GB159	(25.770)	(0,01%)	
Citibank	(60.056)	GB230	(62.458)	(0,02%)	
Citibank	(1.657.565)	GB322	(4.973)	(0,00%)	
Citibank	1.762.434	Synthomer PLC	(28.199)	(0,01%)	
Citibank	4.597.716	Taylor Wimpey PLC	(400.001)	(0,10%)	
			<b>(1.317.818)</b>	<b>(0,32%)</b>	
<b>Contratos de cambio de divisas - (0,00%) (2019 - (0,01%))</b>					
	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa Vendida
Citibank	15/07/2020	GBP	49.610	EUR	55.606
Citibank	15/07/2020	GBP	427.840	USD	537.817
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>				<b>(11.617)</b>	<b>(0,00%)</b>
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>				<b>Valor en GBP (1.329.435)</b>	<b>(0,32%)</b>
<b>Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados (Coste en GBP: 0) (2019: 0 GBP)</b>				<b>(1.329.435)</b>	<b>(0,32%)</b>
Efectivo en bancos				45.019.733	10,88%
Otros pasivos netos				(8.103.416)	(1,96%)
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>				<b>413.770.654</b>	<b>100,00%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian UK Specialist Equity Fund (continuación)

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Fecha de vencimiento	Valor en USD	% del patrimonio
					<b>% del total de activos</b>
	<b>Análisis de la cartera</b>				
	Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				82,19%
	Otros valores mobiliarios del tipo al que se hace referencia en el Reglamento 68(1)(a), (b) y (c)				4,25%
	Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado				2,51%
	Instrumentos financieros derivados OTC				0,32%
	Otros activos en circulación				10,73%
	<b>Total de activos</b>				<b>100,00%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Financials Contingent Capital Fund

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Fecha de vencimiento	Valor en USD	% del patrimonio
<b>Bonos corporativos- 87,52% (2019 - 97,84%)</b>					
7.400.000	Abanca Corp Bancaria SA	7,50	02/01/2167	7.715.962	5,53%
1.800.000	ABN AMRO Bank NV	4,38	22/09/2168	1.964.457	1,41%
2.200.000	AIB Group PLC	5,25	09/04/2168	2.357.939	1,69%
1.400.000	AIB Group PLC	6,25	23/12/2168	1.561.194	1,12%
5.200.000	Arion Banki HF	6,25	26/08/2168	4.627.963	3,31%
3.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6,50	05/12/2167	3.497.795	2,51%
4.800.000	Banco Comercial Portugues SA	9,25	30/04/2167	5.126.223	3,67%
4.000.000	Banco Santander SA	4,38	14/04/2168	4.106.651	2,94%
600.000	Banque Internationale a Luxembourg SA	5,25	14/05/2168	638.903	0,46%
3.200.000	BAWAG Group AG	5,00	14/11/2166	3.326.001	2,38%
3.800.000	CaixaBank SA	5,25	23/06/2166	3.802.237	2,72%
4.200.000	Commerzbank AG	6,13	09/04/2169	4.478.759	3,21%
4.007.000	Coventry Building Society	6,88	18/09/2167	5.077.467	3,64%
1.900.000	Credit Suisse Group AG	7,50	17/07/2023	2.027.205	1,45%
1.800.000	Danske Bank A/S	7,00	26/12/2166	1.848.410	1,32%
3.000.000	Deutsche Pfandbriefbank AG	5,75	28/04/2166	2.984.370	2,14%
4.000.000	Ibercaja Banco SA	7,00	06/07/2166	3.991.541	2,86%
3.300.000	IKB Deutsche Industriebank AG	4,00	31/01/2028	3.519.580	2,52%
3.000.000	Intesa Sanpaolo SpA	7,70	29/12/2049	3.070.715	2,20%
1.900.000	La Mondiale SAM	4,38	24/04/2168	2.102.679	1,51%
800.000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	4,00	15/04/2168	775.285	0,55%
1.000.000	Lloyds Banking Group PLC	5,13	27/03/2168	1.125.893	0,80%
3.000.000	Oaknorth Bank PLC	7,75	06/01/2028	3.768.552	2,70%
6.000.000	OneSavings Bank PLC	9,13	25/11/2165	6.920.023	4,96%
5.644.000	Pension Insurance Corp PLC	7,38	25/01/2168	7.418.675	5,31%
5.800.000	Phoenix Group Holdings PLC	5,75	26/10/2166	6.642.456	4,76%
4.705.000	Rothsay Life PLC	6,88	12/03/2167	5.792.422	4,15%
4.000.000	Shawbrook Group PLC	7,88	08/06/2166	3.508.823	2,51%
2.370.000	UBS Group AG	7,00	31/07/2167	2.536.790	1,82%
3.000.000	UniCredit SpA	5,38	03/06/2166	2.992.476	2,14%
3.160.000	Unione di Banche Italiane SpA	5,88	20/06/2168	3.381.767	2,42%
7.935.000	Virgin Money UK PLC	9,25	08/06/2167	9.511.619	6,81%
				<b>122.200.832</b>	<b>87,52%</b>
<b>Valores mobiliarios totales</b>				<b>122.200.832</b>	<b>87,52%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Financials Contingent Capital Fund

Nominal	Descripción del valor	Tasa del cupón	Fecha de vencimiento	Valor en USD	% del patrimonio		
<b>Contratos de cambio de divisas - 6,07% (2019 - 0,47%)</b>							
Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa Vendida	Ganancia no realizada en USD	% del patrimonio
Citibank	15/07/2020	CHF	193	USD	203	-	0,00%
Citibank	15/07/2020	GBP	21	USD	27	-	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	13.293	CHF	12.516	119	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	578.004	EUR	508.106	8.277	0,00%
Citibank	15/07/2020	USD	171.117.982	GBP	137.066.363	2.914.524	2,09%
Citibank	20/07/2020	USD	138.490.599	EUR	122.141.000	1.521.126	1,10%
JP Morgan Securities	20/07/2020	USD	131.676.065	GBP	104.021.000	4.020.251	2,88%
<b>Ganancias no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>8.464.297</b>	<b>6,07%</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### CARTERA DE INVERSIONES – Merian Financials Contingent Capital Fund (continuación)

						Valor en USD	% del patrimonio
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>						<b>8.464.297</b>	<b>6,07%</b>
<b>Activos financieros según su valor razonable y registrados con cambios en resultados</b>							
<b>(Coste en USD 132.581.696) (2019: 348.739.935 USD)</b>						<b>130.665.129</b>	<b>93,59%</b>
<b>Contratos de cambio de divisas - (6,16%) (2019 - (0,21%))</b>							
Contraparte	Fecha de liquidación real	Divisa de emisión	Divisa comprada	Divisa de liquidación	Divisa vendida	Pérdidas no realizadas en USD	
Canadian Imperial Bank	20/07/2020	EUR	27.228.322	USD	30.572.763	(38.950)	(0,03%)
Canadian Imperial Bank	20/07/2020	GBP	29.524.123	USD	37.000.000	(767.790)	(0,55%)
Citibank	15/07/2020	CHF	22.096	USD	23.466	(211)	(0,00%)
Citibank	15/07/2020	EUR	22.791.584	USD	25.940.955	(385.458)	(0,28%)
Citibank	15/07/2020	GBP	168.483.663	USD	213.751.962	(6.994.539)	(5,01%)
Citibank	20/07/2020	GBP	11.900.326	USD	14.759.917	(155.754)	(0,11%)
HSBC	20/07/2020	EUR	5.000.000	USD	5.619.039	(12.044)	(0,01%)
HSBC	20/07/2020	GBP	18.348.947	USD	22.730.405	(212.450)	(0,15%)
RBS	20/07/2020	EUR	33.563.546	USD	37.666.153	(28.026)	(0,02%)
<b>Pérdidas no realizadas de contratos de cambio de divisas a 30 de junio de 2020</b>						<b>(8.595.222)</b>	<b>(6,16%)</b>
<b>Total de instrumentos financieros derivados</b>						<b>(8.595.222)</b>	<b>(6,16%)</b>
<b>Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados</b>							
<b>(Coste en USD: 0) (2019: 0 USD)</b>						<b>(8.595.222)</b>	<b>(6,16%)</b>
Efectivo en bancos						14.083.550	10,09%
Otro Patrimonio						3.465.261	2,48%
<b>Valor liquidativo a 30 de junio de 2020</b>						<b>139.618.718</b>	<b>100,00%</b>
<b>Análisis de la cartera</b>							<b>% del total de activos</b>
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial							76,70%
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado							1,98%
Instrumentos financieros derivados OTC							5,45%
Otros activos en circulación							15,87%
<b>Total de activos</b>							<b>100,00%</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

	Notas	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund <sup>(d)</sup> JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
<b>De reparto</b>									
Ingresos de inversiones		727.830	-	2.736.118	792.547	639.827	-	2.260.586	8.197.456
Otros ingresos		7.519	1.918	4.238	53.719	21.742	-	25.877	37.047
Ganancia/(pérdida) neta en activos/pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados		1.220.676	-	(28.669.066)	(5.252.598)	(6.184.429)	-	(19.724.271)	(55.909.823)
<b>Ingresos netos de inversiones</b>		<b>1.956.025</b>	<b>1.918</b>	<b>(25.928.710)</b>	<b>(4.406.332)</b>	<b>(5.522.860)</b>	<b>-</b>	<b>(17.437.808)</b>	<b>(47.675.320)</b>
<b>Gastos</b>									
Gastos de explotación	7	589.116	1.918	1.960.511	936.828	514.164	-	1.292.197	4.016.418
<b>Beneficio neto</b>		<b>1.366.909</b>	<b>-</b>	<b>(27.889.221)</b>	<b>(5.343.160)</b>	<b>(6.037.024)</b>	<b>-</b>	<b>(18.730.005)</b>	<b>(51.691.738)</b>
<b>Costes financieros</b>									
Repartos	8	-	-	-	-	-	-	1.044.670	2.723.707
<b>Fiscalidad</b>									
Impuestos extranjeros retenidos		41.612	-	592.020	54.313	75.562	-	624.581	2.303.025
Impuesto sobre plusvalías	3	-	-	-	-	-	-	-	-
		<b>41.612</b>	<b>-</b>	<b>592.020</b>	<b>54.313</b>	<b>75.562</b>	<b>-</b>	<b>624.581</b>	<b>2.303.025</b>
<b>Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de Acciones de participación rescatables</b>									
		<b>1.325.297</b>	<b>-</b>	<b>(28.481.241)</b>	<b>(5.397.473)</b>	<b>(6.112.586)</b>	<b>-</b>	<b>(20.399.256)</b>	<b>(56.718.470)</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (continuación)

	Notas	Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund <sup>^^</sup> EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund <sup>***</sup> USD	Merian Global Mercados emergentes Fondo USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
<b>De reparto</b>									
Ingresos de inversiones		128.970	-	-	-	1.360.709	1.202.665	-	709.176
Otros ingresos		44.014	13.074	63.742	1.666	15.712	95.674	34.131	6.026
Ganancia/(pérdida) neta en activos/pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados		14.148.047	(6.814.100)	(2.189)	(52)	(30.929.947)	(24.495.667)	(45.538.487)	(14.656.388)
<b>Ingresos netos de inversiones</b>		<b>14.321.031</b>	<b>(6.801.026)</b>	<b>61.553</b>	<b>1.614</b>	<b>(29.553.526)</b>	<b>(23.197.328)</b>	<b>(45.504.356)</b>	<b>(13.941.186)</b>
<b>Gastos</b>									
Gastos de explotación	7	1.423.419	1.231.042	-	1.614	1.240.292	1.091.168	3.209.454	301.972
<b>Beneficio neto</b>		<b>12.897.612</b>	<b>(8.032.068)</b>	<b>61.553</b>	<b>-</b>	<b>(30.793.818)</b>	<b>(24.288.496)</b>	<b>(48.713.810)</b>	<b>(14.243.158)</b>
<b>Costes financieros</b>									
Repartos	8	873.356	1.828.020	-	-	-	56.997	16.049.392	453.768
<b>Fiscalidad</b>									
Impuestos extranjeros retenidos		11.097	(218)	(42.474)	-	135.791	70.905	574.022	3.275
Impuesto sobre plusvalías	3	98.892	14.851	-	-	(536.285)	-	583.760	-
		<b>109.989</b>	<b>14.633</b>	<b>(42.474)</b>	<b>-</b>	<b>(400.494)</b>	<b>70.905</b>	<b>1.157.782</b>	<b>3.275</b>
<b>Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de Acciones de participación rescatables</b>									
		<b>11.914.267</b>	<b>(9.874.721)</b>	<b>104.027</b>	<b>-</b>	<b>(30.393.324)</b>	<b>(24.416.398)</b>	<b>(65.920.984)</b>	<b>(14.700.201)</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (continuación)

	Notas	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund <sup>(e)</sup> USD	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(c)</sup> USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
<b>De reparto</b>									
Ingresos de inversiones		737.449	1.795.938	7.433.544	122.445	-	-	408.769	1.834.659
Otros ingresos		137.895	15.527	719.405	49.518	-	-	23.202	28.920
Ganancia/(pérdida) neta en activos/pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados		(59.274.079)	(68.197.388)	(193.491.076)	(4.097.086)	-	-	(20.741.555)	(18.561.818)
<b>Ingresos netos de inversiones</b>		<b>(58.398.735)</b>	<b>(66.385.923)</b>	<b>(185.338.127)</b>	<b>(3.925.123)</b>	-	-	<b>(20.309.584)</b>	<b>(16.698.239)</b>
<b>Gastos</b>									
Gastos de explotación	7	3.933.543	12.550.407	15.817.908	871.453	-	-	469.795	790.807
<b>Beneficio neto</b>		<b>(62.332.278)</b>	<b>(78.936.330)</b>	<b>(201.156.035)</b>	<b>(4.796.576)</b>	-	-	<b>(20.779.379)</b>	<b>(17.489.046)</b>
<b>Costes financieros</b>									
Repartos	8	2.235.422	4.319.290	-	1.519	-	-	250.921	1.129.099
<b>Fiscalidad</b>									
Impuestos extranjeros retenidos		10.066	69.323	2.399.294	20.680	-	-	(94.138)	331.403
Impuesto sobre plusvalías	3	-	-	-	56.017	-	-	-	(20.877)
		<b>10.066</b>	<b>69.323</b>	<b>2.399.294</b>	<b>76.697</b>	-	-	<b>(94.138)</b>	<b>310.526</b>
<b>Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de Acciones de participación rescatables</b>									
		<b>(64.577.766)</b>	<b>(83.324.943)</b>	<b>(203.555.329)</b>	<b>(4.874.792)</b>	-	-	<b>(20.936.162)</b>	<b>(18.928.671)</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (continuación)

	Notas	Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2^ USD	Merian Compass Portfolio 3^ USD	Merian Compass Portfolio 4^ USD	Merian Compass Portfolio 5^ USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund** USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD	Total combinado Junio de 2020 USD
<b>De reparto</b>										
Ingresos de inversiones		1.267.033	-	-	-	-	1.365.927	-	-	35.034.181
Otros ingresos		47.700	22.983	183.138	207.447	42.210	35.264	2.089.016	33.955	4.124.538
Ganancia/(pérdida) neta en activos/pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados		27.883.887	(81)	(2.116)	(3.974)	(951)	43.038.536	(480)	(24.504.535)	(569.055.766)
<b>Ingresos netos de inversiones</b>		<b>29.198.620</b>	<b>22.902</b>	<b>181.022</b>	<b>203.473</b>	<b>41.259</b>	<b>44.439.727</b>	<b>2.088.536</b>	<b>(24.470.580)</b>	<b>(529.897.047)</b>
<b>Gastos</b>										
Gastos de explotación	7	2.923.018	11.828	-	-	50	11.888.576	2.100.336	1.307.292	78.056.353
<b>Beneficio neto</b>		<b>26.275.602</b>	<b>11.074</b>	<b>181.022</b>	<b>203.473</b>	<b>41.209</b>	<b>32.551.151</b>	<b>(11.800)</b>	<b>(25.777.872)</b>	<b>(607.953.400)</b>
<b>Costes financieros</b>										
Repartos	8	-	-	-	-	-	-	-	9.927.691	42.747.920
<b>Fiscalidad</b>										
Impuestos extranjeros retenidos		124.493	-	-	-	(2.562)	49.297	(11.800)	(52.179)	7.315.348
Impuesto sobre plusvalías	3	-	-	-	-	-	-	-	-	196.358
		<b>124.493</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.562)</b>	<b>49.297</b>	<b>(11.800)</b>	<b>(52.179)</b>	<b>7.511.706</b>
<b>Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de Acciones de participación rescatables</b>										
		<b>26.151.109</b>	<b>11.074</b>	<b>181.022</b>	<b>203.473</b>	<b>43.771</b>	<b>32.501.854</b>	<b>-</b>	<b>(35.653.384)</b>	<b>(658.213.026)</b>

La Sociedad no ha tenido ninguna otra ganancia o pérdida reconocida durante el periodo financiero salvo las que se indican en el Estado de resultados. Todos los resultados proceden de operaciones continuadas. Las notas que acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019

	Notas	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund <sup>(d)</sup> JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
<b>De reparto</b>									
Ingresos de inversiones		1.112.597	9.041	3.866.046	1.245.407	706.586	-	3.106.434	11.423.491
Otros ingresos		12.124	40.252	36.065	107.726	5.165	-	32.728	118.228
Ganancia/(pérdida) neta en activos/pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados		6.904.749	174.810	46.612.936	9.303.462	3.871.059	-	32.293.458	191.396.536
<b>Ingresos netos de inversiones</b>		<b>8.029.470</b>	<b>224.103</b>	<b>50.515.047</b>	<b>10.656.595</b>	<b>4.582.810</b>	<b>-</b>	<b>35.432.620</b>	<b>202.938.255</b>
<b>Gastos</b>									
Gastos de explotación	7	684.210	101.657	2.944.203	1.339.189	392.730	-	1.779.429	6.614.847
<b>Beneficio neto</b>		<b>7.345.260</b>	<b>122.446</b>	<b>47.570.844</b>	<b>9.317.406</b>	<b>4.190.080</b>	<b>-</b>	<b>33.653.191</b>	<b>196.323.408</b>
<b>Costes financieros</b>									
Repartos	8	-	36.105	-	-	-	-	1.459.087	2.898.113
<b>Fiscalidad</b>									
Impuestos extranjeros retenidos		53.857	4.541	723.300	90.921	71.231	-	643.263	3.214.671
Impuesto sobre plusvalías	3	-	1.055	-	-	-	-	-	-
		53.857	5.596	723.300	90.921	71.231	-	643.263	3.214.671
<b>Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de Acciones de participación rescatables</b>		<b>7.291.403</b>	<b>80.745</b>	<b>46.847.544</b>	<b>9.226.485</b>	<b>4.118.849</b>	<b>-</b>	<b>31.550.841</b>	<b>190.210.624</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

	Notas	Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund <sup>^^</sup> EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund <sup>***</sup> USD	Merian Global Mercados emergentes Fondo USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
<b>De reparto</b>									
Ingresos de inversiones		21.273	-	1.179.286	14.431	1.870.397	4.113.696	-	2.112.817
Otros ingresos		211.231	86.333	4.065	54.786	23.713	71.875	170.774	3.862
Ganancia/(pérdida) neta en activos/pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados		13.347.142	26.831.674	8.428.778	779.527	17.915.636	32.758.950	35.682.536	10.172.798
<b>Ingresos netos de inversiones</b>		<b>13.579.646</b>	<b>26.918.007</b>	<b>9.612.129</b>	<b>848.744</b>	<b>19.809.746</b>	<b>36.944.521</b>	<b>35.853.310</b>	<b>12.289.477</b>
<b>Gastos</b>									
Gastos de explotación	7	1.551.402	1.820.336	755.400	208.259	969.951	3.214.561	3.527.561	425.288
<b>Beneficio neto</b>		<b>12.028.244</b>	<b>25.097.671</b>	<b>8.856.729</b>	<b>640.485</b>	<b>18.839.795</b>	<b>33.729.960</b>	<b>32.325.749</b>	<b>11.864.189</b>
<b>Costes financieros</b>									
Repartos	8	1.536.588	2.318.936	-	18.670	-	82.645	16.082.649	1.087.288
<b>Fiscalidad</b>									
Impuestos extranjeros retenidos		6.284	7.156	44.232	6.623	162.899	227.898	491.825	-
Impuesto sobre plusvalías	3	42.839	25.403	-	-	376.644	-	688.559	-
		49.123	32.559	44.232	6.623	539.543	227.898	1.180.384	-
<b>Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de Acciones de participación rescatables</b>									
		<b>10.442.533</b>	<b>22.746.176</b>	<b>8.812.497</b>	<b>615.192</b>	<b>18.300.252</b>	<b>33.419.417</b>	<b>15.062.716</b>	<b>10.776.901</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

	Notas	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund <sup>(e)</sup> USD	Merian Income High Yield Bond Fund <sup>(c)</sup> USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
<b>De reparto</b>									
Ingresos de inversiones		3.627.956	6.750.033	109.823.941	301.674	-	-	5.222.380	3.407.535
Otros ingresos		39.885	111.696	4.616.465	116.040	-	-	10.677	9.544
Ganancia/(pérdida) neta en activos/pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados		44.402.828	59.932.701	(644.980.048)	5.122.918	-	-	39.276.109	17.886.696
<b>Ingresos netos de inversiones</b>		<b>48.070.669</b>	<b>66.794.430</b>	<b>(530.539.642)</b>	<b>5.540.632</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.509.166</b>	<b>21.303.775</b>
<b>Gastos</b>									
Gastos de explotación	7	2.277.554	3.347.709	209.507.200	700.078	-	-	1.250.354	1.085.621
<b>Beneficio neto</b>		<b>45.793.115</b>	<b>63.446.721</b>	<b>(740.046.842)</b>	<b>4.840.554</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.258.812</b>	<b>20.218.154</b>
<b>Costes financieros</b>									
Repartos	8	-	2.633.826	-	5.023	-	-	420.265	2.160.194
<b>Fiscalidad</b>									
Impuestos extranjeros retenidos		56.632	78.189	12.285.207	156.092	-	-	424.315	561.998
Impuesto sobre plusvalías	3	-	-	-	43.881	-	-	-	21.309
		56.632	78.189	12.285.207	199.973	-	-	424.315	583.307
<b>Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de Acciones de participación rescatables</b>		<b>45.736.483</b>	<b>60.734.706</b>	<b>(752.332.049)</b>	<b>4.635.558</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42.414.232</b>	<b>17.474.653</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

	Notas	Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2^ USD	Merian Compass Portfolio 3^ USD	Merian Compass Portfolio 4^ USD	Merian Compass Portfolio 5^ USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund** USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD	Total combinado Junio de 2019 USD
<b>De reparto</b>										
Ingresos de inversiones		1.074.134	152.030	1.175.720	1.835.003	225.736	4.767.449	278.586	-	175.485.000
Otros ingresos		42.169	49.813	616.987	933.910	118.753	72.882	47.964	37.094	7.873.267
Ganancia/(pérdida) neta en activos/pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados		34.181.519	818.817	12.772.775	28.597.727	5.025.913	29.908.450	(4.862.888)	29.982.533	142.362.576
<b>Ingresos netos de inversiones</b>		<b>35.297.822</b>	<b>1.020.660</b>	<b>14.565.482</b>	<b>31.366.640</b>	<b>5.370.402</b>	<b>34.748.781</b>	<b>(4.536.338)</b>	<b>30.019.627</b>	<b>325.720.843</b>
<b>Gastos</b>										
Gastos de explotación	7	1.629.118	187.109	1.810.671	2.858.404	402.460	9.037.727	1.002.378	904.645	267.128.423
<b>Beneficio neto</b>		<b>33.668.704</b>	<b>833.551</b>	<b>12.754.811</b>	<b>28.508.236</b>	<b>4.967.942</b>	<b>25.711.054</b>	<b>(5.538.716)</b>	<b>29.114.982</b>	<b>58.592.420</b>
<b>Costes financieros</b>										
Repartos	8	-	-	-	-	-	-	-	7.820.525	39.720.826
<b>Fiscalidad</b>										
Impuestos extranjeros retenidos		125.896	7.557	120.184	214.327	25.650	124.592	128.796	292.296	20.498.361
Impuesto sobre plusvalías	3	-	-	-	-	-	-	-	-	1.199.690
		125.896	7.557	120.184	214.327	25.650	124.592	128.796	292.296	21.698.051
<b>Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de Acciones de participación rescatables</b>		<b>33.542.808</b>	<b>825.994</b>	<b>12.634.627</b>	<b>28.293.909</b>	<b>4.942.292</b>	<b>25.586.462</b>	<b>(5.667.512)</b>	<b>21.002.161</b>	<b>(2.826.457)</b>

La Sociedad no ha tenido ninguna otra ganancia o pérdida reconocida durante el periodo financiero salvo las que se indican en el Estado de resultados. Todos los resultados proceden de operaciones continuadas. Las notas que acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A 30 de junio de 2020

	Notas	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund <sup>(d)</sup> JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
<b>Activos</b>									
Activos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Valores mobiliarios	9	47.111.993	-	209.265.800	68.065.122	40.568.482	-	130.268.673	773.516.782
- Fondos de inversión	9	-	-	-	-	-	-	-	-
- Instrumentos financieros derivados	9	-	-	604	-	2.869	-	68.757	202.985
Efectivo y equivalentes	6	1.100.731	-	3.560.424	1.966.072	366.976	-	1.570.018	6.859.879
Deudas del Agente	6	47	-	3.145.130	1.072.564	403.150	-	3.490.327	11.650.630
Otros activos		549.340	-	593.352	450.716	74.360	-	2.750.626	4.314.124
<b>Total de activos</b>		<b>48.762.111</b>	<b>-</b>	<b>216.565.310</b>	<b>71.554.474</b>	<b>41.415.837</b>	<b>-</b>	<b>138.148.401</b>	<b>796.544.400</b>
<b>Pasivos</b>									
Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Instrumentos financieros derivados	9	-	-	64.520	46.017	4.596	-	83.784	1.280.046
Deudas con el Agente	6	47	-	2.406.215	990.561	332.097	-	3.396.631	11.992.745
Descubierto en bancos	6	470.179	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos		443.450	-	2.279.640	355.926	147.276	-	7.074.277	12.535.722
<b>Total de pasivos</b>		<b>913.676</b>	<b>-</b>	<b>4.750.375</b>	<b>1.392.504</b>	<b>483.969</b>	<b>-</b>	<b>10.554.692</b>	<b>25.808.513</b>
<b>Patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables</b>									
		<b>47.848.435</b>	<b>-</b>	<b>211.814.935</b>	<b>70.161.970</b>	<b>40.931.868</b>	<b>-</b>	<b>127.593.709</b>	<b>770.735.887</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A 30 de junio de 2020 (continuación)

	Notas	Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund^^ EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund*** USD	Merian Global Emerging Markets Fund USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
<b>Activos</b>									
Activos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Valores mobiliarios	9	182.170.215	99.035.807	-	-	165.580.288	20.091.026	146.728.116	40.711.069
- Fondos de inversión	9	8.423.199	-	-	-	-	-	-	-
- Instrumentos financieros derivados	9	3.141.048	489.107	-	-	14	-	4.442.623	20.956
Efectivo y equivalentes	6	8.074.660	7.088.352	104.027	-	688.964	1.007.210	23.957.060	225.642
Deudas del Agente	6	2.417.715	8.447	-	-	11.817.248	321.096	52.621.286	-
Otros activos		5.486.170	29.273	-	-	294.820	554.063	75.450	252.006
<b>Total de activos</b>		<b>209.713.007</b>	<b>106.650.986</b>	<b>104.027</b>	<b>-</b>	<b>178.381.334</b>	<b>21.973.395</b>	<b>227.824.535</b>	<b>41.209.673</b>
<b>Pasivos</b>									
Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Instrumentos financieros derivados	9	2.323.148	266.106	-	-	-	10.500	5.444.566	7.704
Deudas con el Agente	6	2.519.921	4.836	104.027	-	6.529.615	230.155	34.141.896	-
Descubierto en bancos	6	6.521	-	-	-	-	-	1	48.356
Otros pasivos		3.368.890	406.897	-	-	6.796.953	295.575	26.029.550	359.589
<b>Total de pasivos</b>		<b>8.218.480</b>	<b>677.839</b>	<b>104.027</b>	<b>-</b>	<b>13.326.568</b>	<b>536.230</b>	<b>65.616.013</b>	<b>415.649</b>
<b>Patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables</b>									
		<b>201.494.527</b>	<b>105.973.147</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>165.054.766</b>	<b>21.437.165</b>	<b>162.208.522</b>	<b>40.794.024</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A 30 de junio de 2020 (continuación)

	Notas	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund <sup>(e)</sup> USD	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(c)</sup> USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
<b>Activos</b>									
Activos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Valores mobiliarios	9	303.678.606	411.907.875	1.492.607.303	106.033.437	-	-	17.278.759	87.941.485
- Fondos de inversión	9	-	-	-	7.140.909	-	-	-	-
- Instrumentos financieros derivados	9	-	194.344	60.946.507	1.958.055	-	-	8.272	986
Efectivo y equivalentes	6	5.824.237	6.372.187	71.505.044	2.096.163	-	-	1.824.336	1.102.192
Deudas del Agente	6	230.218	6.588.840	92.863.048	3.125.495	-	-	4.623	4.291.363
Otros activos		432.609	621.469	2.374.003	124.692	-	-	71.556	144.335
<b>Total de activos</b>		<b>310.165.670</b>	<b>425.684.715</b>	<b>1.720.295.905</b>	<b>120.478.751</b>	-	-	<b>19.187.546</b>	<b>93.480.361</b>
<b>Pasivos</b>									
Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Instrumentos financieros derivados	9	-	5.316	65.228.766	4.522.122	-	-	3.001	5.475
Deudas con el Agente	6	304.584	33.033	90.921.973	2.226.799	-	-	4.648	4.148.633
Descubierto en bancos	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos		3.273.854	10.356.259	22.098.882	573.590	-	-	132.411	2.049.373
<b>Total de pasivos</b>		<b>3.578.438</b>	<b>10.394.608</b>	<b>178.249.621</b>	<b>7.322.511</b>	-	-	<b>140.060</b>	<b>6.203.481</b>
<b>Patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables</b>									
<b>Accionistas</b>		<b>306.587.232</b>	<b>415.290.107</b>	<b>1.542.046.284</b>	<b>113.156.240</b>	-	-	<b>19.047.486</b>	<b>87.276.880</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A 30 de junio de 2020 (continuación)

	Notas	Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2^ USD	Merian Compass Portfolio 3^ USD	Merian Compass Portfolio 4^ USD	Merian Compass Portfolio 5^ USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund** USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD	Total combinado Junio de 2020 USD
<b>Activos</b>										
Activos financieros según su valor razonable con cambios en resultados										
- Valores mobiliarios	9	534.920.834	-	-	-	-	366.183.031	-	122.200.832	5.637.445.847
- Fondos de inversión	9	132.699.599	-	-	-	-	-	-	-	132.699.599
- Instrumentos financieros derivados	9	8.132	-	-	-	-	12.000.741	-	8.464.297	94.829.769
Efectivo y equivalentes	6	30.075	6.505	153.821	168.959	39.306	45.019.733	-	14.083.550	218.612.082
Deudas del Agente	6	2.963.269	-	-	-	-	108.645	-	10.260.662	209.066.187
Otros activos		10.699.041	4.569	27.201	34.514	4.465	339.147	-	303.286	31.010.773
<b>Total de activos</b>		<b>681.320.950</b>	<b>11.074</b>	<b>181.022</b>	<b>203.473</b>	<b>43.771</b>	<b>423.651.297</b>	-	<b>155.312.627</b>	<b>6.323.664.257</b>
<b>Pasivos</b>										
Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados										
- Instrumentos financieros derivados	9	-	-	-	-	-	1.329.435	-	8.595.222	89.537.542
Deudas con el Agente	6	5.801.826	11.074	181.022	203.473	43.771	744.190	-	6.459.053	174.041.980
Descubierto en bancos	6	810.064	-	-	-	-	-	-	-	1.346.514
Otros pasivos		5.237.190	-	-	-	-	7.807.018	-	639.634	117.431.706
<b>Total de pasivos</b>		<b>11.849.080</b>	<b>11.074</b>	<b>181.022</b>	<b>203.473</b>	<b>43.771</b>	<b>9.880.643</b>	-	<b>15.693.909</b>	<b>382.357.742</b>
<b>Patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables</b>										
		<b>669.471.870</b>	-	-	-	-	<b>413.770.654</b>	-	<b>139.618.718</b>	<b>5.941.306.515</b>

Las notas que acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A 31 de diciembre de 2019

	Notas	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund <sup>(d)</sup> JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
<b>Activos</b>									
Activos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Valores mobiliarios	9	59.086.440	-	320.155.521	87.644.069	49.048.921	-	219.947.338	1.149.712.099
- Fondos de inversión	9	-	-	-	-	20.442	-	-	-
- Instrumentos financieros derivados	9	-	-	28.964	-	-	-	33.830	186.552
Efectivo y equivalentes	6	710.786	-	5.415.030	2.129.635	425.017	-	4.521.825	12.510.931
Deudas del Agente	6	417.232	-	760.017	88.946	64.371	-	2.769.385	1.788.367
Otros activos		830.609	25	856.766	505.736	45.006	-	925.418	4.589.207
<b>Total de activos</b>		<b>61.045.067</b>	<b>25</b>	<b>327.216.298</b>	<b>90.368.386</b>	<b>49.603.757</b>	<b>-</b>	<b>228.197.796</b>	<b>1.168.787.156</b>
<b>Pasivos</b>									
Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Instrumentos financieros derivados	9	145	-	10.921	608	3.780	-	18.923	159.627
Deudas con el Agente	6	246.986	-	527.877	102.090	38.126	-	2.670.139	1.528.338
Descubierto en bancos	6	632.348	25	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos		1.288.545	-	1.982.595	1.232.902	248.945	-	9.378.991	8.403.484
<b>Total de pasivos</b>		<b>2.168.024</b>	<b>25</b>	<b>2.521.393</b>	<b>1.335.600</b>	<b>290.851</b>	<b>-</b>	<b>12.068.053</b>	<b>10.091.449</b>
<b>Patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables</b>									
		<b>58.877.043</b>	<b>-</b>	<b>324.694.905</b>	<b>89.032.786</b>	<b>49.312.906</b>	<b>-</b>	<b>216.129.743</b>	<b>1.158.695.707</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A 31 de diciembre de 2019 (continuación)

	Notas	Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund <sup>^^</sup> EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund <sup>***</sup> USD	Merian Global Emerging Markets Fund USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
<b>Activos</b>									
Activos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Valores mobiliarios	9	143.078.008	118.999.759	-	-	148.547.369	140.280.249	451.793.125	60.340.178
- Fondos de inversión	9	8.448.426	-	-	-	-	-	-	-
- Instrumentos financieros derivados	9	2.521.322	263.556	-	-	-	12.109	8.429.876	449
Efectivo y equivalentes	6	496.035	5.965.432	66.274	-	829.226	1.772.407	27.467.310	2.689.404
Deudas del Agente	6	5.325.369	99.841	-	-	175.777	39.958	3.140.928	17.468
Otros activos		191.667	82.702	-	-	867.007	541.408	2.758.732	232.917
<b>Total de activos</b>		<b>160.060.827</b>	<b>125.411.290</b>	<b>66.274</b>	<b>-</b>	<b>150.419.379</b>	<b>142.646.131</b>	<b>493.589.971</b>	<b>63.280.416</b>
<b>Pasivos</b>									
Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Instrumentos financieros derivados	9	4.202.756	23.020	-	-	-	-	3.861.192	1.141
Deudas con el Agente	6	1.506.816	99.421	-	-	89.517	55.046	916.919	17.504
Descubierto en bancos	6	-	-	-	-	-	-	4.489.755	-
Otros pasivos		1.203.494	878.592	66.274	-	1.504.861	544.230	4.067.989	156.303
<b>Total de pasivos</b>		<b>6.913.066</b>	<b>1.001.033</b>	<b>66.274</b>	<b>-</b>	<b>1.594.378</b>	<b>599.276</b>	<b>13.335.855</b>	<b>174.948</b>
<b>Patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables</b>									
		<b>153.147.761</b>	<b>124.410.257</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>148.825.001</b>	<b>142.046.855</b>	<b>480.254.116</b>	<b>63.105.468</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A 31 de diciembre de 2019 (continuación)

	Notas	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund <sup>(e)</sup> USD	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(c)</sup> USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
<b>Activos</b>									
Activos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Valores mobiliarios	9	347.816.096	497.418.284	3.710.796.218	174.689.040	-	-	170.209.206	142.483.888
- Fondos de inversión	9	-	-	-	8.135.049	-	-	-	-
- Instrumentos financieros derivados	9	-	127.510	71.477.899	2.852.687	-	-	95	15.105
Efectivo y equivalentes	6	1.077.861	9.510.682	91.593.504	1.705.011	-	962	5.692.132	2.951.885
Deudas del Agente	6	6.986	2.437.461	264.979.129	5.827.137	-	-	320.370	1.303.943
Otros activos		2.273.984	1.251.395	31.024.710	80.831	-	356	123.364	290.091
<b>Total de activos</b>		<b>351.174.927</b>	<b>510.745.332</b>	<b>4.169.871.460</b>	<b>193.289.755</b>	<b>-</b>	<b>1.318</b>	<b>176.345.167</b>	<b>147.044.912</b>
<b>Pasivos</b>									
Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados									
- Instrumentos financieros derivados	9	-	29.142	127.035.362	4.028.854	-	-	14.023	3.855
Deudas con el Agente	6	-	44.504	86.830.751	1.833.691	-	-	1.130.947	1.181.475
Descubierto en bancos	6	-	-	12.829.000	-	-	-	-	-
Otros pasivos		909.803	1.073.490	85.129.271	658.330	-	1.318	288.193	353.243
<b>Total de pasivos</b>		<b>909.803</b>	<b>1.147.136</b>	<b>311.824.384</b>	<b>6.520.875</b>	<b>-</b>	<b>1.318</b>	<b>1.433.163</b>	<b>1.538.573</b>
<b>Patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables</b>									
		<b>350.265.124</b>	<b>509.598.196</b>	<b>3.858.047.076</b>	<b>186.768.880</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>174.912.004</b>	<b>145.506.339</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA A 31 de diciembre de 2019 (continuación)

	Notas	Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2^ USD	Merian Compass Portfolio 3^ USD	Merian Compass Portfolio 4^ USD	Merian Compass Portfolio 5^ USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund** USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD	Total combinado Diciembre de 2019 USD
<b>Activos</b>										
Activos financieros según su valor razonable con cambios en resultados										
- Valores mobiliarios	9	464.045.203	-	-	-	-	433.587.253	-	377.494.157	9.728.924.340
- Fondos de inversión	9	105.665.986	-	-	-	-	-	-	-	105.688.932
- Instrumentos financieros derivados	9	-	-	-	-	-	2.197.184	-	1.911.819	90.814.059
Efectivo y equivalentes	6	4.630.249	6.504	151.296	161.365	35.191	2.811.988	378.780	2.031.829	193.721.227
Deudas del Agente	6	3.638.613	-	-	-	-	7.739.298	-	2.955.091	307.255.662
Otros activos		4.418.083	16.189	52.572	78.259	10.785	178.663	-	5.525.575	59.051.210
<b>Total de activos</b>		<b>582.398.134</b>	<b>22.693</b>	<b>203.868</b>	<b>239.624</b>	<b>45.976</b>	<b>446.514.386</b>	<b>378.780</b>	<b>389.918.471</b>	<b>10.485.455.430</b>
<b>Pasivos</b>										
Pasivos financieros según su valor razonable con cambios en resultados										
- Instrumentos financieros derivados	9	1.198	-	-	-	-	5.467.454	-	2.851.812	149.501.384
Deudas con el Agente	6	4.846.525	-	-	-	-	182.116	-	297.917	104.369.196
Descubierto en bancos	6	1.539.685	-	-	-	-	1.337	-	-	19.492.584
Otros pasivos		3.159.777	22.693	203.868	239.624	45.976	1.967.248	378.780	953.304	127.749.739
<b>Total de pasivos</b>		<b>9.547.185</b>	<b>22.693</b>	<b>203.868</b>	<b>239.624</b>	<b>45.976</b>	<b>7.618.155</b>	<b>378.780</b>	<b>4.103.033</b>	<b>401.112.903</b>
<b>Patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables</b>										
<b>Accionistas</b>		<b>572.850.949</b>	-	-	-	-	<b>438.896.231</b>	-	<b>385.815.438</b>	<b>10.084.342.527</b>

Las notas que acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020

	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund <sup>(d)</sup> JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
Valor del Fondo a 1 de enero de 2020	58.877.043	-	324.694.905	89.032.786	49.312.906	-	216.129.743	1.158.695.707
Cantidades percibidas de acciones emitidas	5.963.255	-	66.981.320	22.274.514	2.003.913	-	261.637.184	446.398.236
Pagos por acciones rescatadas	(18.317.160)	-	(151.380.049)	(35.747.857)	(4.272.365)	-	(329.773.962)	(777.639.586)
	<b>46.523.138</b>	<b>-</b>	<b>240.296.176</b>	<b>75.559.443</b>	<b>47.044.454</b>	<b>-</b>	<b>147.992.965</b>	<b>827.454.357</b>
Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables	1.325.297	-	(28.481.241)	(5.397.473)	(6.112.586)	-	(20.399.256)	(56.718.470)
Patrimonio a 30 de junio de 2020	<b>47.848.435</b>	<b>-</b>	<b>211.814.935</b>	<b>70.161.970</b>	<b>40.931.868</b>	<b>-</b>	<b>127.593.709</b>	<b>770.735.887</b>

	Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund <sup>^^</sup> EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund <sup>***</sup> USD	Merian Global Emerging Markets Fund USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
Valor del Fondo a 1 de enero de 2020	153.147.761	124.410.257	-	-	148.825.001	142.046.855	480.254.116	63.105.468
Cantidades percibidas de acciones emitidas	170.263.374	27.712.437	-	-	96.565.627	21.192.531	229.180.150	8.792.199
Pagos por acciones rescatadas	(133.830.875)	(36.274.826)	(104.027)	-	(49.942.538)	(117.385.823)	(481.304.760)	(16.403.442)
	<b>189.580.260</b>	<b>115.847.868</b>	<b>(104.027)</b>	<b>-</b>	<b>195.448.090</b>	<b>45.853.563</b>	<b>228.129.506</b>	<b>55.494.225</b>
Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables	11.914.267	(9.874.721)	104.027	-	(30.393.324)	(24.416.398)	(65.920.984)	(14.700.201)
Patrimonio a 30 de junio de 2020	<b>201.494.527</b>	<b>105.973.147</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>165.054.766</b>	<b>21.437.165</b>	<b>162.208.522</b>	<b>40.794.024</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (continuación)

	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund <sup>(e)</sup> USD	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(c)</sup> USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
Valor del Fondo a 1 de enero de 2020	350.265.124	509.598.196	3.858.047.076	186.768.880	-	-	174.912.004	145.506.339
Cantidades percibidas de acciones emitidas	90.778.003	56.652.932	547.169.040	30.897.330	-	-	3.619.175	5.468.627
Pagos por acciones rescatadas	(69.878.129)	(67.636.078)	(2.659.614.503)	(99.635.178)	-	-	(138.547.531)	(44.769.415)
	<b>371.164.998</b>	<b>498.615.050</b>	<b>1.745.601.613</b>	<b>118.031.032</b>	-	-	<b>39.983.648</b>	<b>106.205.551</b>
Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables	(64.577.766)	(83.324.943)	(203.555.329)	(4.874.792)	-	-	(20.936.162)	(18.928.671)
Patrimonio a 30 de junio de 2020	<b>306.587.232</b>	<b>415.290.107</b>	<b>1.542.046.284</b>	<b>113.156.240</b>	-	-	<b>19.047.486</b>	<b>87.276.880</b>
	Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2 <sup>Λ</sup> USD	Merian Compass Portfolio 3 <sup>Λ</sup> USD	Merian Compass Portfolio 4 <sup>Λ</sup> USD	Merian Compass Portfolio 5 <sup>Λ</sup> USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund <sup>**</sup> USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD
Valor del Fondo a 1 de enero de 2020	572.850.949	-	-	-	-	438.896.231	-	385.815.438
Cantidades percibidas de acciones emitidas	323.870.615	-	-	-	-	43.458.039	-	136.755.483
Pagos por acciones rescatadas	(253.400.803)	(11.074)	(181.022)	(203.473)	(43.771)	(101.085.470)	-	(347.298.819)
	<b>643.320.761</b>	<b>(11.074)</b>	<b>(181.022)</b>	<b>(203.473)</b>	<b>(43.771)</b>	<b>381.268.800</b>	-	<b>175.272.102</b>
Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables	26.151.109	11.074	181.022	203.473	43.771	32.501.854	-	(35.653.384)
Patrimonio a 30 de junio de 2020	<b>669.471.870</b>	-	-	-	-	<b>413.770.654</b>	-	<b>139.618.718</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019

	Merian China Equity Fund USD	Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)* USD	Merian World Equity Fund USD	Merian Pacific Equity Fund USD	Merian European Equity Fund EUR	Merian Japanese Equity Fund <sup>(d)</sup> JPY	Merian US Equity Income Fund USD	Merian North American Equity Fund USD
Valor del Fondo a 1 de enero de 2019	56.706.266	7.439.479	371.578.972	88.326.760	26.943.304	-	263.653.792	1.357.714.243
Cantidades percibidas de acciones emitidas	13.158.225	67.300	137.694.258	23.138.921	530.593	-	183.700.667	499.686.488
Pagos por acciones rescatadas	(16.561.984)	(7.587.524)	(225.093.219)	(28.164.265)	(1.544.446)	-	(237.233.123)	(600.330.128)
	<b>53.302.507</b>	<b>(80.745)</b>	<b>284.180.011</b>	<b>83.301.416</b>	<b>25.929.451</b>	<b>-</b>	<b>210.121.336</b>	<b>1.257.070.603</b>
Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables	7.291.403	80.745	46.847.544	9.226.485	4.118.849	-	31.550.841	190.210.624
Patrimonio a 30 de junio de 2019	<b>60.593.910</b>	<b>-</b>	<b>331.027.555</b>	<b>92.527.901</b>	<b>30.048.300</b>	<b>-</b>	<b>241.672.177</b>	<b>1.447.281.227</b>
	Merian Global Dynamic Bond Fund USD	Merian Emerging Market Debt Fund USD	Merian European Best Ideas Fund <sup>^^</sup> EUR	Merian Investment Grade Corporate Bond Fund <sup>***</sup> USD	Merian Global Emerging Markets Fund USD	Merian Asian Equity Income Fund USD	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund USD	Merian UK Alpha Fund (IRL) GBP
Valor del Fondo a 1 de enero de 2019	203.397.122	190.151.986	58.858.967	12.371.008	125.143.197	318.787.450	378.833.499	93.652.465
Cantidades percibidas de acciones emitidas	35.870.283	146.133.230	1.428.003	562.222	27.741.537	7.403.931	100.002.289	6.137.201
Pagos por acciones rescatadas	(83.117.573)	(125.586.066)	(10.858.714)	(2.374.644)	(34.476.076)	(190.021.624)	(91.541.895)	(55.845.747)
	<b>156.149.832</b>	<b>210.699.150</b>	<b>49.428.256</b>	<b>10.558.586</b>	<b>118.408.658</b>	<b>136.169.757</b>	<b>387.293.893</b>	<b>43.943.919</b>
Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables	10.442.533	22.746.176	8.812.497	615.192	18.300.252	33.419.417	15.062.716	10.776.901
Patrimonio a 30 de junio de 2019	<b>166.592.365</b>	<b>233.445.326</b>	<b>58.240.753</b>	<b>11.173.778</b>	<b>136.708.910</b>	<b>169.589.174</b>	<b>402.356.609</b>	<b>54.720.820</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

	Merian UK Smaller Companies Focus Fund GBP	Merian UK Dynamic Equity Fund GBP	Merian Global Equity Absolute Return Fund USD	Merian Strategic Absolute Return Bond Fund USD	Merian Pan African Fund <sup>(e)</sup> USD	Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(c)</sup> USD	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund EUR	Merian Global Equity Income Fund (IRL) USD
Valor del Fondo a 1 de enero de 2019	324.940.665	451.737.710	13.111.897.789	149.280.506	-	-	244.541.463	165.967.399
Cantidades percibidas de acciones emitidas	32.768.880	18.906.017	2.711.820.563	34.007.971	-	-	16.123.743	12.525.751
Pagos por acciones rescatadas	(45.875.956)	(40.970.980)	(6.287.356.542)	(16.561.804)	-	-	(43.271.427)	(21.519.691)
	<b>311.833.589</b>	<b>429.672.747</b>	<b>9.536.361.810</b>	<b>166.726.673</b>	-	-	<b>217.393.779</b>	<b>156.973.459</b>
Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables	45.736.483	60.734.706	(752.332.049)	4.635.558	-	-	42.414.232	17.474.653
Patrimonio a 30 de junio de 2019	<b>357.570.072</b>	<b>490.407.453</b>	<b>8.784.029.761</b>	<b>171.362.231</b>	-	-	<b>259.808.011</b>	<b>174.448.112</b>
	Merian Gold & Silver Fund USD	Merian Compass Portfolio 2 <sup>Λ</sup> USD	Merian Compass Portfolio 3 <sup>Λ</sup> USD	Merian Compass Portfolio 4 <sup>Λ</sup> USD	Merian Compass Portfolio 5 <sup>Λ</sup> USD	Merian UK Specialist Equity Fund GBP	Merian Style Premia Absolute Return Fund <sup>**</sup> USD	Merian Financials Contingent Capital Fund USD
Valor del Fondo a 1 de enero de 2019	291.618.201	24.204.374	235.708.683	379.167.527	52.391.347	566.746.712	82.544.516	251.253.050
Cantidades percibidas de acciones emitidas	109.300.945	1.456.197	23.088.235	24.337.650	1.055.322	65.169.664	26.095	69.861.441
Pagos por acciones rescatadas	(75.076.304)	(26.486.565)	(271.431.545)	(431.799.086)	(58.388.961)	(142.995.325)	(76.903.099)	(29.408.096)
	<b>325.842.842</b>	<b>(825.994)</b>	<b>(12.634.627)</b>	<b>(28.293.909)</b>	<b>(4.942.292)</b>	<b>488.921.051</b>	<b>5.667.512</b>	<b>291.706.395</b>
Cambio en el patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables	33.542.808	825.994	12.634.627	28.293.909	4.942.292	25.586.462	(5.667.512)	21.002.161
Patrimonio a 30 de junio de 2019	<b>359.385.650</b>	-	-	-	-	<b>514.507.513</b>	-	<b>312.708.556</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

### 1. Entidad informante

Merian Global Investors Series Plc (la «Sociedad») es una sociedad de inversión abierta con capital variable organizada con arreglo a las leyes de Irlanda. La Sociedad se organiza en forma de fondo paraguas, en la medida en que el capital social de la Sociedad está dividido en diferentes series de Acciones y cada una representa a una cartera de activos que comprenderán un fondo separado (cada una de ellas, un «Subfondo»). Al 30 de junio de 2020, la Sociedad cuenta con 21 Subfondos en funcionamiento (año finalizado el 31 de diciembre de 2019: 21 Subfondos). El Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)\*, Merian Investment Grade Corporate Bond Fund\*\*\* y Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* cerraron en 2019. Los activos de Merian Compass Portfolio 2, Merian Compass Portfolio 3, Merian Compass Portfolio 4 y Merian Compass Portfolio 5 se transfirieron a Quilter Investors ICAV durante 2019. Los activos del Merian European Best Ideas Fund^^ se transfirieron al Merian European Equity Fund en 2019. Merian Japanese Equity Fund<sup>(d)</sup>, Merian Pan African Fund<sup>(e)</sup> y Merian Monthly Income High Yield Bond Fund<sup>(c)</sup> cerró durante 2018.

### 2. Políticas de contabilidad significativas

Los Estados financieros provisionales condensados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 se han preparado de conformidad con la NIF 104, Informes financieros semestrales. Estos estados financieros se han preparado sobre la misma base de las políticas contables que figuran en los estados financieros auditados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

#### Empresa en funcionamiento

Los estados financieros de la Sociedad se prepararon siguiendo el principio de empresa en funcionamiento.

### 3. Fiscalidad

La Sociedad es una sociedad de inversión tal y como se define en la Sección 739B de la Ley de consolidación de impuestos, 1997.

Como tal, la Sociedad no tributa en Irlanda por sus ingresos o plusvalías.

Pueden surgir impuestos en Irlanda en caso de que se produzcan «hechos imponibles» en la Sociedad. Un hecho imponible puede ser cualquier reparto y pago a Accionistas o cobros, recompras, rescates, cancelaciones o transferencias de Acciones y cualquier enajenación amortizada de Acciones a efectos fiscales en Irlanda que puedan surgir como resultado de la tenencia de Acciones en la Sociedad durante un periodo de ocho años o superior. Cuando se produzca un evento imponible, la Sociedad deberá declararlo a las autoridades tributarias irlandesas.

No puede surgir una ganancia sobre un evento imponible en relación con:

- (i) las operaciones (que por lo demás pudieran ser un hecho imponible) relativas a Acciones en un sistema de compensación reconocido designado por orden de los agentes fiscales (Revenue Commissioners) de Irlanda; o
- (ii) una transferencia de Acciones entre esposos transferencia de Acciones entre esposos o exesposos con motivo de una separación y/o divorcio judicial;
- (iii) un intercambio que realice un accionista de Acciones en la Sociedad por otras Acciones en la Sociedad, siempre que se realice con un acuerdo en condiciones de igualdad sin que se haga ningún pago al Accionista; o

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 3. Fiscalidad (continuación)

- (iv) un intercambio de Acciones que surja tras una fusión o reconstrucción de la Sociedad que cumpla con los requisitos en base a otro fondo de inversiones irlandés.
- (v) un Accionista que no sea un residente irlandés o residente habitual en Irlanda en el momento del evento imponible, siempre que la Sociedad mantenga las declaraciones obligatorias necesarias firmadas; o
- (vi) un Accionista que sea un residente irlandés exento, y él (o un intermediario en su nombre) ha hecho las necesarias declaraciones al efecto.

En ausencia de la necesaria declaración, la Sociedad será responsable frente a las autoridades fiscales irlandesas en caso de un hecho imponible.

Los dividendos, intereses y plusvalías (si las hubiera) recibidos sobre inversiones de la Sociedad pueden estar sujetos a retenciones fiscales o impuestos sobre plusvalías en el país en que se reciban los ingresos/ganancias de la inversión y dichos impuestos puede que no los puedan recuperar la Sociedad o sus Accionistas.

La Sociedad puede estar sujeta a impuestos sobre ganancias realizadas y no realizadas sobre valores de determinados países extranjeros en los que invierte la Sociedad. Los gastos de impuestos extranjeros, de haberlos, se registran sobre una base de devengo y se incluyen en los impuestos sobre plusvalías en el Estado de resultados. La cantidad de impuestos extranjeros a pagar, de haberla, se incluye en otros pasivos en el Estado de la situación financiera.

En virtud de las leyes sobre el impuesto sobre la renta de Brasil, India y Pakistán, el impuesto sobre las plusvalías ha de pagarse tras la venta de activos, inversiones y la acumulación de capital. Se han incluido en el gasto del impuesto sobre las plusvalías en el Estado de resultados 196.358 USD (30 de junio de 2019: 1.199.690 USD), se ha incluido en otros pasivos en el Estado de la situación financiera una cantidad a pagar de 360.871 USD (31 de diciembre de 2019: 992.266 USD).

#### 4. Partes relacionadas

##### Operaciones entre partes relacionadas

Merian Global Investors (Europe) Limited es el Gestor y Distribuidor de la Sociedad. Merian Global Investors (UK) Limited es el Gestor de inversiones. El Gestor, el Gestor de inversiones y todos los Asesores de inversión figuran en el Directorio.

Véase la Nota 7 relativa a la Comisión de gestión pagada por la Sociedad durante el ejercicio financiero al Gestor. El Gestor es responsable del pago de la comisión de gestión de inversiones al Gestor de inversiones de la Comisión de gestión.

Los Directores tienen derecho a una comisión como remuneración por sus servicios. La retribución total de los Consejeros en un mismo periodo económico no deberá exceder los 60.000 EUR para cada uno de los Consejeros, incluidos los honorarios del subcomité y el presidente. Los Consejeros podrán también recibir todos los gastos de bolsillo y otros desembolsos razonables en los que incurran al asistir y volver de las reuniones del Consejo de administración de la Sociedad o relacionados con los negocios de la Sociedad. Estos los paga la Sociedad. El total de comisiones y gastos de los Consejeros ascendieron a 93.093 USD para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 (30 de junio de 2019: 94.355 USD ) y la cantidad a pagar al finalizar el periodo de seis meses para 2020 fue 0 USD (año finalizado el 31 de diciembre de 2019: 0 USD).

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 4. Partes relacionadas (continuación)

Nicola Stronach, como empleada del Gestor de inversiones de Merian Global Investors (UK) Limited, no tiene derecho a recibir una comisión de Consejero ni ninguna otra compensación en relación con su función de Consejera de la Sociedad.

Las comisiones de distribución también se consideran una parte relacionada de las transacciones, cuyos detalles se muestran en la Nota 7.

Al final del periodo de seis meses, las partes relacionadas tenían participaciones en la Sociedad por un valor de 27.424.197 dólares estadounidenses (a 31 de diciembre de 2019: 54.223.250 USD). Las suscripciones durante el ejercicio económico con partes relacionadas ascendieron a 26.566.459 USD (año finalizado el 31 de diciembre de 2019: 57.571.753 USD). Los reembolsos durante el ejercicio financiero con partes vinculadas ascendieron a 29.367.875 USD (ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019: 23.184.041 USD).

Durante el ejercicio financiero, no hubo transacciones con Merian Chrysalis Investment Co Ltd, un instrumento de inversión de capital gestionado por el Gestor de inversiones:

Al 30 de junio de 2020, los siguientes Subfondos tenían acciones en Merian Chrysalis Investment Co Ltd:

Subfondo	Nominal	Valor (GBP)
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	5.520.882	6.321.410
Merian UK Specialist Equity Fund	8.112.820	9.329.743

La información relativa a las partes mostrada anteriormente incluye cantidades atribuibles a partes consideradas como partes relacionadas en la fecha en que se produjeron las transacciones. En opinión de los Consejeros, no hay otras operaciones con partes relacionadas de las que haya que informar conforme a la NIF 102.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 4. Partes relacionadas (continuación)

##### Accionistas importantes

Durante el ejercicio financiero, no hubo inversores con más del 20% del valor liquidativo de la Sociedad. (Año finalizado el 31 de diciembre de 2019: 0).

A 30 de junio de 2020, los siguientes inversores tenían más del 20% de las Acciones de los Subfondos específicos de la Sociedad que se enumeran aquí:

Subfondo	Inversor	% de participación
Merian European Equity Fund	Tokio Marine & Nichido Financial Life Insurance Co	60,20%
Merian US Equity Income Fund	Clearstream Banking S.A.	44,82%
Merian North American Equity Fund	UBS Europe SE, Luxembourg Branch	21,30%
Merian Global Emerging Markets Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Moderate Fund	29,16%
Merian Asian Equity Income Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	59,95%
Merian UK Alpha Fund (IRL)	Clearstream Banking S.A.	22,07%
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Clearstream Banking S.A.	22,53%
	Minster Nominees Ltd	25,63%
Merian UK Dynamic Equity Fund	Minster Nominees Ltd	22,35%
Merian Global Equity Absolute Return Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	23,90%
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Balanced Fund	58,96%
	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Conservative Fund	27,61%
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Winterflood Client Nominees Ltd	34,48%
Merian UK Specialist Equity Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	24,04%

A 31 de diciembre de 2019, los siguientes inversores tenían más del 20% de las Acciones de los Subfondos específicos de la Sociedad que se enumeran aquí:

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 4. Partes relacionadas (continuación)

##### Accionistas importantes (continuación)

Subfondo	Inversor	% de participación
Merian China Equity Fund	Caceis Bank Luxembourg Branch	22,38%
Merian European Equity Fund	Tokio Marine & Nichido Financial Life Insurance Co	57,75%
Merian US Equity Income Fund	Clearstream Banking S.A.	70,26%
Merian Asian Equity Income Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Balanced Fund	27,25%
	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Moderate Fund	26,69%
Merian UK Alpha Fund (IRL)	Clearstream Banking S.A.	27,17%
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Clearstream Banking S.A.	25,71%
Merian Global Equity Absolute Return Fund	Clearstream Banking S.A.	28,62%

A 31 de diciembre de 2019, los siguientes inversores tenían más del 20% de las Acciones de los Subfondos específicos de la Sociedad que se enumeran aquí (continuación):

Subfondo	Inversor	% de participación
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Balanced Fund	59,73%
	Fundsettle EOC Nominees Ltd - Cirilium Conservative Fund	31,15%
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	FNZ (UK) Nominees Ltd	20,69%
Merian UK Specialist Equity Fund	Fundsettle EOC Nominees Ltd	22,10%

##### En especie

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 no hubo transferencias en especie .

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, se realizaron las siguientes operaciones en especie:

30 de agosto de 2019:

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 4. Partes relacionadas (continuación)

##### En especie (continuación)

- Los activos del fondo Merian European Best ideas Fund^^ se transfirieron a las correspondientes Clases de Acciones del fondo Merian European Equity Fund mediante una operación en especie de 13.989.372 euros.

##### «Ex especie»

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 no se realizaron transferencias ex especie.

Durante el ejercicio económico que finalizó el 31 de diciembre de 2019, se realizaron las siguientes transacciones «ex especie»:

7 de junio de 2019:

- Merian Compass Portfolio 2^ transfirió sus valores a Quilter Investors Compass Portfolio 2 por una cantidad de 19.492.114 USD, Merian Compass Portfolio 3^ transfirió sus valores a Quilter Investors Compass Portfolio 3 por una cantidad de 245.054.663 USD, Merian Compass Portfolio 4^ transfirió sus valores a Quilter Investors Compass Portfolio 4 por una cantidad de 400.189.964 USD and Merian Compass Portfolio 5^ transfirió sus valores a Quilter Investors Compass Portfolio 5 por una cantidad de 51.960.984 USD.

##### Inversiones en entidades relacionadas

Para elaborar los estados financieros combinados de la Sociedad, el valor de las inversiones en entidades relacionadas y las ganancias y pérdidas resultantes a nivel del Subfondo de inversiones en entidades relacionadas durante el periodo financiero, deben eliminarse para evitar una doble contabilidad. El valor de las inversiones cruzadas eliminadas en combinación ascendió a 15.564.108 USD (año finalizado el 31 de diciembre de 2019: 16,583,475 USD) en el Estado de la situación financiera y 389.685 USD (30 de junio de 2019: (1.860.975) USD) en el Estado de resultados.

Durante el ejercicio normal de la actividad, los Subfondos pueden ejecutar operaciones compras y ventas con otras partes relacionadas, algunas de las operaciones pueden estar gestionadas por el Gestor de inversiones y los Asesores de inversión. Todas esas operaciones se realizan con arreglo a los términos comerciales normales, se negocian con arreglo al principio de igualdad y siempre teniendo en cuenta el interés de los Accionistas. Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, no se produjeron operaciones de compras y ventas de ese tipo. Consultar las páginas 183 y 184 para ver los detalles de las operaciones durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

Además, no se produjeron compras y ventas de valores mobiliarios durante el periodo económico analizado que se consideraron operaciones entre partes relacionadas. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, las compras con partes relacionadas de valores mobiliarios ascendieron a 13.161.409 USD y las operaciones de ventas con partes relacionadas ascendieron a 41.760.750 USD.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 4. Partes relacionadas (continuación)

##### Inversiones cruzadas

Subfondo inversor	Subfondo	Clase de Acciones	Divisa del Subfondo o inversor	Coste de la inversión 30 de junio de 2020	Valor de mercado 30 de junio de 2020	Compras	Ventas	Neto realizado y movimiento en ganancia/(pérdida) no realizada
Merian Global Dynamic Bond Fund	Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	2.186.208	2.147.103	3.422.440	1.414.791	(16.909)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	3.624.814	3.646.309	6.547.173	2.704.728	(196.137)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) de reparto	USD	2.511.915	2.629.787	1.091.929	6.803.246	49.042
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	2.011.119	2.074.927	4.857.758	3.065.346	94.199
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	I (USD)	USD	3.113.883	3.129.636	6.952.170	3.553.914	(268.621)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) de reparto	USD	1.872.646	1.936.346	518.093	6.477.221	(51.259)

\* Todas las operaciones anteriores se realizan de acuerdo con los términos comerciales habituales, se negocian en condiciones de igualdad y en beneficio de los intereses de los Accionistas.

##### Inversiones en entidades relacionadas

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, los subfondos que figuran a continuación, en el curso ordinario de sus operaciones, realizaron compras y ventas con otras partes relacionadas, algunas de las cuales fueron gestionadas por el Gestor de inversiones y los Asesores de inversión. Todas las operaciones se realizan de acuerdo con los términos comerciales habituales, se negocian en condiciones de igualdad y en beneficio de los intereses de los Accionistas. Los detalles de las participaciones a 30 de junio de 2019 figuran a continuación.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 4. Partes relacionadas (continuación) Inversiones en entidades relacionadas (continuación)

Subfondo con inversión en parte relacionada	Parte relacionada	Clase de Acciones	Divisa del Subfondo inversor	Número de acciones mantenidas a 30 de junio de 2019	Valor de mercado 30 de junio de 2019	Compras	Ventas
<b>Merian Compass Portfolio 2<sup>A</sup></b>	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) de reparto	USD	-	-	-	15.824
	Quilter Investors Bond 1 Fund (UCITS)	A (GBP) de reparto	USD	-	-	-	887.251
	Quilter Investors Bond 2 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	21.371	1.118.462
	Quilter Investors Bond 3 Fund (UCITS)	A (GBP) de reparto	USD	-	-	-	711.122
	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	664	150.807
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	17	5.909
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) de reparto	USD	-	-	354	37.354
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	52.446	53.579
	Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	500.152
	Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	2.729.825
	Quilter Investors High Yield Bond Fund (UCITS)	A (GBP) de reparto	USD	-	-	-	540.661
	Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	35.910
Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	126.531	
<b>Merian Compass Portfolio 3<sup>A</sup></b>	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) de reparto	USD	-	-	-	195.238
	Quilter Investors Bond 1 Fund (UCITS)	A (GBP) de reparto	USD	-	-	-	5.709.527
	Quilter Investors Bond 2 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	631.369	7.682.861
	Quilter Investors Bond 3 Fund (UCITS)	A (GBP) de reparto	USD	-	-	-	4.489.950
	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	12.642	2.871.054
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	39	13.990

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) de reparto	USD	-	-	16.029	1.726.904
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	1.243.645	1.734.082
	Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	7.807.687
	Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	48.225.166

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 4. Partes relacionadas (continuación)

##### Inversiones en entidades relacionadas (continuación)

Subfondo con inversión en parte relacionada	Parte relacionada	Clase de Acciones	Divisa del Subfondo inversor	Número de acciones mantenidas a 30 de junio de 2019	Valor de mercado 30 de junio 2019	Compras	Ventas
<b>Merian Compass Portfolio 3<sup>A</sup> (continuación)</b>	Quilter Investors High Yield Bond Fund (UCITS)	A (GBP) de reparto	USD	-	-	-	3.630.651
	Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	457.594
	Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	2.485.795	3.781.272
<b>Merian Compass Portfolio 4<sup>A</sup></b>	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) de reparto	USD	-	-	-	499.600
	Quilter Investors Bond 1 Fund (UCITS)	A (GBP) de reparto	USD	-	-	-	4.121.148
	Quilter Investors Bond 2 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	80.142	4.927.742
	Quilter Investors Bond 3 Fund (UCITS)	A (GBP) de reparto	USD	-	-	-	3.199.477
	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	1.750.827	8.545.863
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	82	29.099
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) de reparto	USD	-	-	37.573	3.804.875
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	3.637.593	3.670.620
	Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	17.935.675
	Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	78.321.826
	Quilter Investors High Yield Bond Fund (UCITS)	A (GBP) de reparto	USD	-	-	-	2.790.570
	Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	789.943
	Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	2.581.652	8.320.505
<b>Merian Compass Portfolio 5<sup>A</sup></b>	Merian Investment Funds Series I - Merian UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP) de reparto	USD	-	-	-	29.288
	Quilter Investors Emerging Markets Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	287.598	1.933.151
	Quilter Investors Equity 1 Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	18	6.464
	Quilter Investors Europe ex UK Equity Fund (UCITS)	U2 (GBP) de reparto	USD	-	-	4.397	453.113

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

Quilter Investors Europe ex UK Equity Income Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	206.254	214.113
Quilter Investors Global Best Ideas Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	2.859.581
Quilter Investors Global Dynamic Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	11.029.899
Quilter Investors Japanese Equity Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	56.623
Quilter Investors US Equity Growth Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	637.408	3.477.424

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 4. Partes relacionadas (continuación)

##### Inversiones en entidades relacionadas (continuación)

Además, se realizaron compras y ventas de valores mobiliarios durante el periodo financiero comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 30 de junio de 2019, que se consideran transacciones entre partes relacionadas. Esas compras ascendieron a 4.162.278 dólares estadounidenses y las ventas supusieron 0 USD. No están incluidas en la tabla anterior.

##### Inversiones cruzadas

Subfondo inversor	Subfondo	Clase de Acciones	Divisa del Subfondo o inversor	Coste de la inversión 30 de junio de 2019	Valor de mercado 30 de junio de 2019	Compras	Ventas	Neto realizado y movimiento en ganancia/(pérdida) no realizada
<b>Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*</b>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) de reparto	USD	-	-	10.903	535.181	(6.710)
<b>Merian Global Dynamic Bond Fund</b>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) de reparto	USD	8.261.037	8.393.472	8.261.037	-	132.435
<b>Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***</b>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) de reparto	USD	522.380	527.827	107.032	-	5.447
<b>Merian Strategic Absolute Return Bond Fund</b>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	F (USD) de reparto	USD	13.507.639	13.819.346	4.484.858	2.500.867	233.610
<b>Merian Compass Portfolio 2A</b>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	102.043	19.220
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	38.559	71.073	(8.296)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	I (USD) de reparto	USD	-	-	-	370.286	(14.442)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	71.096	(11.611)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) de reparto	USD	-	-	-	714.866	47.350
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	U2 (GBP) de reparto	USD	-	-	-	137.531	(22.332)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Style Premia Absolute Return Fund (UCITS)	F (USD)	USD	-	-	-	321.187	(23.388)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 4. Partes relacionadas (continuación)

##### Inversiones cruzadas (continuación)

Subfondo inversor	Subfondo	Clase de Acciones	Divisa del Subfond o inversor	Coste de la inversión 30 de junio de 2019	Valor de mercado 30 de junio de 2019	Compras	Ventas	Neto realizado y movimiento en ganancia/(pérdida) no realizada
<b>Merian Compass Portfolio 2<sup>A</sup> (continuación)</b>	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	F (GBP)	USD	-	-	-	301.596	(2.628)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	R (GBP)	USD	-	-	-	207.163	(19.925)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	99.257	(6.467)
<b>Merian Compass Portfolio 3<sup>A</sup></b>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	2.971.464	495.105
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1.526.931	(413.067)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	I (USD) de reparto	USD	-	-	-	1.008.766	(34.063)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	2.048.749	(282.995)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) de reparto	USD	-	-	-	6.069.721	935.529
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	U2 (GBP) de reparto	USD	-	-	-	941.376	(170.184)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Style Premia Absolute Return Fund (UCITS)	F (USD)	USD	-	-	-	2.256.131	(209.396)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	F (GBP)	USD	-	-	-	2.242.384	(19.538)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	R (GBP)	USD	-	-	-	1.399.906	(105.790)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1.893.876	(110.277)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

### 4. Partes relacionadas (continuación)

#### Inversiones cruzadas (continuación)

Subfondo inversor	Subfondo	Clase de Acciones	Divisa del Subfondo inversor	Coste de la inversión 30 de junio de 2019	Valor de mercado 30 de junio de 2019	Compras	Ventas	Neto realizado y movimiento en ganancia/(pérdida) no realizada
Merian Compass Portfolio 4 <sup>A</sup>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	11.683.338	1.733.316
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	1.036.230	4.649.071	(1.092.760)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	I (USD) de reparto	USD	-	-	-	2.518.000	(62.001)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	4.384.437	(681.891)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) de reparto	USD	-	-	-	14.946.950	2.358.083
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	U2 (GBP) de reparto	USD	-	-	-	699.344	(111.173)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Style Premia Absolute Return Fund (UCITS)	F (USD)	USD	-	-	-	2.411.288	(237.466)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	F (GBP)	USD	-	-	-	2.069.579	(26.234)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)	R (GBP)	USD	-	-	-	1.810.319	(136.805)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	6.697.757	(389.985)
Merian Compass Portfolio 5 <sup>A</sup>	Merian Global Investors Series Plc - Merian Asian Equity Income Fund (UCITS)	A (GBP)	USD	-	-	-	1.332.000	235.428
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	574.980	(149.146)
	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Emerging Markets Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1.556.037	(107.779)

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

	Merian Global Investors Series Plc - Merian Global Equity Income Fund (IRL) (UCITS)	R (GBP) de reparto	USD	-	-	325.885	2.816.760	223.857
	Merian Global Investors Series Plc - Merian European Best Ideas Fund (UCITS)	U2 (GBP)	USD	-	-	-	1.989.150	(102.056)

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

### 5. Capital social

#### Acciones constitutivas

El capital social autorizado de la Sociedad es de 38.082 EUR representado por 30.000 Acciones constitutivas sin valor nominal y 500.000.000.000 de acciones de participación rescatables sin valor nominal. La Sociedad ha recomprado todas las Acciones constitutivas menos siete. Las Acciones Constitutivas dan derecho a los Accionistas titulares de las mismas a asistir y votar en todas las juntas de la Sociedad. Las Acciones constitutivas dan derecho al Accionista a participar de igual modo sobre una base prorrateada en los dividendos y patrimonio de la Sociedad, este derecho estará limitado a la cantidad suscrita y a los ingresos devengados sobre ella.

#### Acciones de participación rescatables

La creación de varios tipos de acciones está destinada a ofrecer una flexibilidad mayor tanto a los clientes minoristas como a los institucionales. Cada clase de acciones se puede distinguir también por la Comisión de gestión, los gastos de entrada, la comisión contingente por ventas diferidas y comisiones de reembolso aplicables y por los requisitos de suscripción mínima. Cada clase de acciones en cada Subfondo tiene iguales derechos de voto, distribución y liquidación en relación al número de Acciones en ese Subfondo.

El patrimonio imputable a accionistas titulares de acciones de participación rescatables es en todo momento igual al Valor liquidativo de la Sociedad. Las acciones de participación rescatables pueden ser rescatadas si así lo decide el Accionista.

Las acciones de participación rescatables pueden rescatarse en cada día de negociaciones o en cualquier otra fecha o fechas que determine cada cierto tiempo el Consejo de Administración (día de valoración) al Valor liquidativo por Acción.

#### Gestión del capital

La Sociedad es un OICVM gestionado externamente. El Gestor está sujeto a los requisitos de capital mínimos impuestos externamente por el Banco Central de Irlanda.

La Sociedad considera las acciones de participación rescatables como capital. Las acciones de participación rescatables emitidas por cada Subfondo otorgan a los accionistas el derecho a solicitar el reembolso de sus acciones en efectivo, por un valor proporcional al valor total de todas las acciones de participación rescatables, en un Subfondo en cada fecha de reembolso y se clasifican como pasivos.

El objetivo de la Sociedad en la gestión de las acciones de participación rescatables es asegurar una base estable para maximizar la rentabilidad de los accionistas y gestionar el riesgo de liquidez derivado de los rescates.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones

Todas las clases de acciones son de capitalización salvo que se indique algo distinto.

Merian China Equity Fund	Clase de Acciones						
	Clase A (USD)	Clase B (USD)	Clase C (USD)	Clase C2 (USD)	Clase I (USD)	Clase S (GBP)	Clase U1 (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	782.287	257.542	153.253	260.642	500.000	29.946	33.385
Suscripciones durante el periodo económico	105.094	78.374	189	179.492	243.601	2.805	17.497
Rescates durante el periodo económico	(143.875)	(131.088)	(6.889)	(146.768)	(242.564)	(7.709)	(10.067)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	743.506	204.828	146.553	293.366	501.037	25.042	40.815
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	716.523	225.786	124.765	126.499	437.506	24.310	41.223
Suscripciones durante el periodo económico	71.033	62.853	128	6.159	1.386	4	10.867
Rescates durante el periodo económico	(139.851)	(170.516)	(14.814)	(76.606)	(380.394)	(3.086)	(11.339)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	647.705	118.123	110.079	56.052	58.498	21.228	40.751
Patrimonio a 30 de junio de 2020	38.594.891 USD	3.346.500 USD	2.840.815 USD	811.912 USD	699.258 USD	525.123 GBP	742.192 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	41.156.695 USD	6.201.906 USD	3.126.729 USD	1.777.498 USD	5.020.201 USD	537.101 GBP	669.663 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	38.058.745 USD	6.053.452 USD	3.301.599 USD	3.134.982 USD	4.818.566 USD	576.738 GBP	471.913 GBP

Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (GBP) de reparto	Clase A (USD)	Clase A (USD) de reparto	Clase B (USD)	Clase B (USD) de reparto	Clase C (USD)	Clase S (GBP) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	8.597	109.983	1.863.135	15.925	8.568	26.035	75.251	24.009
Suscripciones durante el periodo económico	-	4.040	780	-	-	-	-	17
Rescates durante el periodo económico	(8.597)	(114.023)	(1.863.915)	(15.925)	(8.568)	(26.035)	(75.251)	(24.026)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	EUR -	GBP -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	GBP -
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	86.815 EUR	1.039.601 GBP	3.348.000 USD	120.149 USD	107.114 USD	190.413 USD	956.710 USD	235.885 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	Clase de Acciones
	<b>Clase U1 (GBP) de reparto</b>
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	71.554
Suscripciones durante el periodo económico	1.223
Rescates durante el periodo económico	(72.777)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	-
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	GBP -
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	774.703 GBP

Merian World Equity Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (USD)	Clase B (USD)	Clase C (USD)	Clase C2 (USD)	Clase I (EUR)	Clase I (USD)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	1.174.640	513.619	129.080.961	39.671	815.032	51.846	2.810.489	6.246.785
Suscripciones durante el periodo económico	94.263	55.825	54.632.738	5.620	51.154	4.550	678.166	1.965.258
Rescates durante el periodo económico	(967.875)	(313.015)	(72.883.036)	(16.476)	(216.674)	(8.069)	(812.868)	(4.100.871)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	301.028	256.429	110.830.663	28.815	649.512	48.327	2.675.787	4.111.172
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	277.247	191.817	65.401.884	31.084	458.429	33.819	4.089.379	5.943.252
Suscripciones durante el periodo económico	2.002	-	28.140.925	16.015	1.263	65.680	611.363	623.362
Rescates durante el periodo económico	(132.724)	(50.041)	(34.949.207)	(23.350)	(132.182)	(81.742)	(3.377.966)	(2.119.387)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	146.525	141.776	58.593.602	23.749	327.510	17.757	1.322.776	4.447.227
Patrimonio a 30 de junio de 2020	1.987.114 EUR	1.637.576 EUR	95.588.981 USD	539.927 USD	7.176.869 USD	208.773 USD	19.416.357 EUR	77.567.819 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	4.055.476 EUR	2.429.010 EUR	115.294.190 USD	768.302 USD	10.938.154 USD	432.295 USD	64.504.751 EUR	111.585.765 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	13.984.101 EUR	5.569.939 EUR	188.896.314 USD	823.902 USD	16.390.728 USD	556.680 USD	35.808.291 EUR	96.631.695 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

Merian World Equity Fund (continuación)	Clase de Acciones	
	Clase S (GBP)	Clase U1 (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	28.202	213.559
Suscripciones durante el periodo económico	22.133	41.328
Rescates durante el periodo económico	(2.450)	(20.829)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	47.885	234.058
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	43.660	194.155
Suscripciones durante el periodo económico	3	4.392
Rescates durante el periodo económico	(7.821)	(22.625)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	35.842	175.922
Patrimonio a 30 de junio de 2020	942.594 GBP	3.055.496 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	1.149.789 GBP	3.372.153 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	634.725 GBP	3.160.712 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Pacific Equity Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (USD)	Clase B (USD)	Clase C (USD)	Clase C2 (USD)	Clase I (USD)	Clase R (GBP)	Clase S (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	76.471	20.321.382	109.454	169.390	429.681	113.331	25.521	11.903
Suscripciones durante el periodo económico	9.212	2.898.118	45.052	630	822.716	134.236	1.100	2.203
Rescates durante el periodo económico	(16.125)	(4.280.014)	(56.260)	(13.762)	(760.610)	(89.178)	(1.835)	(2.123)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	69.558	18.939.486	98.246	156.258	491.787	158.389	24.786	11.983
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	63.039	17.954.906	82.033	126.644	285.306	205.328	17.596	12.705
Suscripciones durante el periodo económico	1.410	2.858.509	5.836	757	952.451	119.523	2.305	2
Rescates durante el periodo económico	(13.675)	(5.623.254)	(30.764)	(28.102)	(1.223.594)	(15.193)	(5.232)	(5.534)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	50.774	15.190.161	57.105	99.299	14.163	309.658	14.669	7.173
Patrimonio a 30 de junio de 2020	1.857.738 EUR	57.169.089 USD	2.138.201 USD	3.565.666 USD	151.989 USD	3.850.819 USD	240.917 GBP	143.205 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	2.413.468 EUR	70.823.310 USD	3.240.024 USD	4.804.483 USD	3.234.463 USD	2.666.325 USD	280.323 GBP	246.349 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	2.471.753 EUR	69.022.452 USD	3.765.526 USD	5.619.890 USD	4.241.838 USD	1.257.876 USD	359.490 GBP	204.616 GBP

Merian Pacific Equity Fund (continuación)	Clase de Acciones
	Clase U1 (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	57.399
Suscripciones durante el periodo económico	808
Rescates durante el periodo económico	(4.240)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	53.967
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	48.470
Suscripciones durante el periodo económico	222
Rescates durante el periodo económico	(5.537)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	43.155
Patrimonio a 30 de junio de 2020	596.986 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	650.147 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	680.233 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian European Equity Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (GBP)	Clase A (USD) con cobertura	Clase A (USD)	Clase B (USD)	Clase C (USD)	Clase I (EUR)	Clase R (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	29.284.048	-	-	181.657	54.435	98.899	-	-
Suscripciones durante el periodo económico	158.903	-	-	16.135	2.170	2.766	-	-
Rescates durante el periodo económico	(625.447)	-	-	(31.513)	(15.747)	(23.409)	-	-
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	28.817.504	-	-	166.279	40.858	78.256	-	-
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	41.802.967	47.451	21.844	308.555	32.039	132.393	12.501	74.189
Suscripciones durante el periodo económico	1.543.203	27	-	20.347	31.169	1.556	-	902
Rescates durante el periodo económico	(3.236.928)	(9.454)	(3.028)	(52.170)	(8.292)	(37.779)	-	(16.497)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	40.109.242	38.024	18.816	276.732	54.916	96.170	12.501	58.594
Patrimonio a 30 de junio de 2020	32.999.071 EUR	367.680 GBP	183.362 USD	4.676.761 USD	766.422 USD	1.293.374 USD	120.789 EUR	577.294 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	39.199.781 EUR	486.862 GBP	241.042 USD	5.953.221 USD	513.478 USD	2.056.631 USD	137.169 EUR	772.307 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	22.244.316 EUR	GBP -	USD -	2.895.401 USD	731.119 USD	1.291.042 USD	EUR -	GBP -

Merian European Equity Fund (continuación)	Clase de Acciones		
	Clase S (GBP)	Clase U1 (GBP)	Clase U2 (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	12.580	16.214	-
Suscripciones durante el periodo económico	7	5.684	-
Rescates durante el periodo económico	(117)	(2.053)	-
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	12.470	19.845	-
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	9.666	22.675	12.697
Suscripciones durante el periodo económico	6	538	351
Rescates durante el periodo económico	(107)	(774)	(69)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	9.565	22.439	12.979
Patrimonio a 30 de junio de 2020	163.080 GBP	262.429 GBP	126.247 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	174.350 GBP	280.108 GBP	130.671 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	193.004 GBP	169.809 GBP	GBP -

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

#### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian US Equity Income Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (GBP)	Clase A (USD)	Clase A (USD) de reparto	Clase A (USD) de reparto (F)	Clase B (USD)	Clase B (USD) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	870.476	154.395	37.875	2.727.011	1.192.775	-	44.676	40.017
Suscripciones durante el periodo económico	391.021	1.476.084	19.439	1.558.765	1.074.133	532	626.627	18.584
Rescates durante el periodo económico	(1.124.299)	(1.374.917)	(24.609)	(2.187.013)	(1.525.537)	-	(662.001)	(39.042)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	137.198	255.562	32.705	2.098.763	741.371	532	9.302	19.559
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	9.087	154.287	4.273	1.583.422	553.180	36.083	12.293	15.189
Suscripciones durante el periodo económico	359.441	2.573.408	161.654	1.698.747	1.135.473	1.756.847	398.951	10.087
Rescates durante el periodo económico	(281.470)	(2.581.893)	(163.042)	(2.189.363)	(1.344.196)	(1.538.615)	(389.681)	(12.576)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	87.058	145.802	2.885	1.092.806	344.457	254.315	21.563	12.700
Patrimonio a 30 de junio de 2020	1.861.836 EUR	2.194.927 EUR	51.627 GBP	32.600.274 USD	4.405.507 USD	2.362.013 USD	463.239 USD	144.849 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	208.138 EUR	2.528.043 EUR	76.188 GBP	50.578.188 USD	7.646.466 USD	367.826 USD	285.258 USD	188.512 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	16.171.663 EUR	2.161.977 EUR	578.351 GBP	72.067.451 USD	13.915.668 USD	USD -	869.901 USD	424.188 USD

Merian US Equity Income Fund (continuación)	Clase de Acciones							
	Clase C (USD)	Clase C (USD) de reparto	Clase C2 (USD) De reparto	Clase C2 (USD) de reparto (F)	Clase I (USD)	Clase I (USD) de reparto	Clase N (USD)	Clase R (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	553.213	44.423	224.718	-	663.680	19.197	176.586	4.537
Suscripciones durante el periodo económico	38.384	175	4.256.570	532	8.894	-	37.835	463
Rescates durante el periodo económico	(54.822)	(13.530)	(4.350.878)	-	(640.275)	-	(143.547)	(600)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	536.775	31.068	130.410	532	32.299	19.197	70.874	4.400
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	416.422	22.184	29.723	100.560	94.567	19.197	35.730	6.288
Suscripciones durante el periodo económico	973	1.965	8.395.198	1.049.386	1.668	-	-	100
Rescates durante el periodo económico	(75.864)	(6.831)	(7.509.733)	(854.354)	(13.328)	(2.886)	(24.590)	(1.164)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	341.531	17.318	915.188	295.592	82.907	16.311	11.140	5.224
Patrimonio a 30 de junio de 2020	7.629.946 USD	196.573 USD	9.185.173 USD	2.710.271 USD	1.985.789 USD	186.445 USD	112.925 USD	84.287 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	10.039.863 USD	274.579 USD	324.606 USD	1.017.033 USD	2.416.098 USD	236.187 USD	390.440 USD	100.614 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	11.209.770 USD	471.818 USD	2.100.762 USD	USD -	13.939.547 USD	197.820 USD	1.616.879 USD	61.773 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian US Equity Income Fund (continuación)	Clase de Acciones					
	Clase R (GBP) de reparto	Clase S (GBP)	Clase U1 (GBP)	Clase U1 (GBP) de reparto	Clase U2 (GBP)	Clase U2 (GBP) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	306.463	86.102	127.992	8.029	122.358	7.237.883
Suscripciones durante el periodo económico	766.280	9.260	1.623	-	2.021	915.531
Rescates durante el periodo económico	(781.037)	(15.327)	(63.770)	(5.501)	(19.646)	(557.753)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	291.706	80.035	65.845	2.528	104.733	7.595.661
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	104.375	75.729	58.054	2.528	34.223	7.133.462
Suscripciones durante el periodo económico	765.583	8.787	6.677	33.350	134	164.540
Rescates durante el periodo económico	(592.952)	(13.324)	(14.837)	(5.313)	(5.853)	(4.329.699)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	277.006	71.192	49.894	30.565	28.504	2.968.303
Patrimonio a 30 de junio de 2020	4.673.579 GBP	1.455.583 GBP	796.638 GBP	348.495 GBP	546.274 GBP	41.807.977 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	1.760.996 GBP	1.536.318 GBP	918.896 GBP	28.805 GBP	650.033 GBP	100.380.978 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	4.479.945 GBP	1.487.103 GBP	1.722.452 GBP	79.282 GBP	1.974.215 GBP	88.093.898 GBP

Merian North American Equity Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (USD)	Clase B (USD)	Clase C (USD)	Clase C2 (USD)	Clase I (EUR)	Clase I (USD)	Clase N (USD)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	1.031.992	8.039.704	276.427	1.349.633	499.822	3.032.405	36.704.666	1.403.126
Suscripciones durante el periodo económico	638.338	4.878.226	1.107.416	43.452	2.766.122	1.731.756	5.509.642	8.302
Rescates durante el periodo económico	(866.920)	(6.788.341)	(1.166.948)	(389.772)	(2.921.138)	(1.121.469)	(8.825.639)	(672.610)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	803.410	6.129.589	216.895	1.003.313	344.806	3.642.692	33.388.669	738.818
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	861.702	5.324.936	186.112	718.741	143.652	1.605.884	21.570.721	323.065
Suscripciones durante el periodo económico	116.221	7.211.582	1.213.079	5.959	5.035.326	220.427	4.345.934	-
Rescates durante el periodo económico	(620.251)	(7.903.796)	(1.200.260)	(215.639)	(5.073.755)	(1.588.445)	(12.456.256)	(180.087)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	357.672	4.632.722	198.931	509.061	105.223	237.866	13.460.399	142.978
Patrimonio a 30 de junio de 2020	7.584.301 EUR	143.442.071 USD	4.494.488 USD	11.833.970 USD	1.281.831 USD	2.826.323 EUR	232.008.286 USD	1.433.785 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	19.161.077 EUR	173.177.993 USD	4.446.832 USD	17.684.738 USD	1.851.350 USD	19.935.918 EUR	389.002.114 USD	3.424.080 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	18.366.759 EUR	213.464.138 USD	5.461.228 USD	27.526.383 USD	5.321.827 USD	29.901.298 EUR	536.216.459 USD	12.280.340 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian North American Equity Fund (continuación)	Clase de Acciones							
	Clase P2 (GBP) de reparto	Clase P2 (USD)	Clase P2 (USD) de reparto	Clase R (GBP)	Clase R (GBP) con cobertura	Clase S (GBP)	Clase U1 (GBP)	Clase U1 (GBP) con cobertura
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	21.463.361	4.751.415	8.342.960	496.518	5.340.286	17.005	1.169.216	-
Suscripciones durante el periodo económico	885.917	6.770.206	1.625.963	69.596	1.813.842	148.525	102.971	2.474.073
Rescates durante el periodo económico	(3.138.727)	(839.850)	(562.582)	(152.605)	(3.893.395)	(149.198)	(608.404)	(42.593)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	19.210.551	10.681.771	9.406.341	413.509	3.260.733	16.332	663.783	2.431.480
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	16.021.855	8.411.070	7.534.623	371.937	2.139.977	14.861	397.768	2.509.183
Suscripciones durante el periodo económico	651.788	463.409	590.822	19.489	147.491	123.233	16.085	1.974.996
Rescates durante el periodo económico	(2.406.795)	(4.256.928)	(2.155.144)	(164.254)	(1.961.652)	(123.029)	(68.309)	(2.845.187)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	14.266.848	4.617.551	5.970.301	227.172	325.816	15.065	345.544	1.638.992
Patrimonio a 30 de junio de 2020	168.350.723 GBP	51.521.144 USD	65.088.956 USD	5.147.996 GBP	4.227.230 GBP	358.002 GBP	6.529.797 GBP	16.802.534 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	184.932.373 GBP	97.898.352 USD	86.200.987 USD	8.199.147 GBP	29.697.888 GBP	343.904 GBP	7.305.796 GBP	27.476.627 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	208.001.903 GBP	44.537.452 USD	78.025.494 USD	9.181.559 GBP	61.221.347 GBP	330.869 GBP	17.991.587 GBP	GBP -

Merian North American Equity Fund (continuación)	Clase de Acciones
	Clase U2 (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	38.842
Suscripciones durante el periodo económico	8.434
Rescates durante el periodo económico	(5.711)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	41.565
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	15.915
Suscripciones durante el periodo económico	31.597
Rescates durante el periodo económico	(11.794)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	35.718
Patrimonio a 30 de junio de 2020	663.564 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	287.222 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	587.010 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

#### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Global Dynamic Bond Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (AUD) con cobertura	Clase A (AUD) con cobertura, de reparto (F)	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (GBP) de reparto	Clase A (USD)	Clase A (USD) de reparto	Clase A (USD) de reparto (F)	Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	74.252	-	653.503	31.543	4.772.069	3.762.304	58	473.547
Suscripciones durante el periodo económico	3.592	1.514	671.443	55	361.391	163.752	168.055	64.300
Rescates durante el periodo económico	(18.600)	-	(692.099)	(10.895)	(2.035.673)	(710.245)	(27.565)	(110.767)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	59.244	1.514	632.847	20.703	3.097.787	3.215.811	140.548	427.080
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	53.051	119.204	262.942	20.705	2.997.147	2.398.447	1.076.702	2.709.103
Suscripciones durante el periodo económico	116.307	34.210	733.507	36.626	3.318.557	733.391	288.799	1.130.681
Rescates durante el periodo económico	(121.881)	(41.732)	(121.184)	-	(2.649.096)	(738.405)	(187.262)	(972.707)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	47.477	111.682	875.265	57.331	3.666.608	2.393.433	1.178.239	2.867.077
Patrimonio a 30 de junio de 2020	623.308 AUD	1.232.465 AUD	10.944.193 EUR	706.998 GBP	86.989.646 USD	26.777.771 USD	13.217.984 USD	28.569.883 ZAR
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	646.688 AUD	1.244.853 AUD	3.066.509 EUR	221.019 GBP	65.515.729 USD	24.985.344 USD	11.386.083 USD	25.442.356 ZAR
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	831.828 AUD	AUD -	7.148.149 EUR	328.434 GBP	94.801.463 USD	36.807.218 USD	580 USD	4.265.903 ZAR

Merian Global Dynamic Bond Fund (continuación)	Clase de Acciones							
	Clase B (USD)	Clase B (USD) de reparto	Clase C (USD)	Clase C (USD) de reparto	Clase C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)	Clase C2 (USD) de reparto (F)	Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	Clase I (USD)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	200.107	1.765.029	1.014.960	568.694	200.538	1.702.660	4.344.442	376.086
Suscripciones durante el periodo económico	274.795	240.423	189.979	3.216	2.192	775.400	78.485	4.138
Rescates durante el periodo económico	(318.896)	(554.670)	(108.429)	(47.038)	(17.394)	(1.343.839)	(545.532)	(59.538)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	156.006	1.450.782	1.096.510	524.872	185.336	1.134.221	3.877.395	320.686
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	179.018	1.254.735	1.185.188	501.102	8.969	166.529	365.903	331.538
Suscripciones durante el periodo económico	1.536.435	1.437.986	88.873	56.508	25.472	2.498.734	1.171.223	153.919
Rescates durante el periodo económico	(1.280.269)	(1.061.142)	(198.498)	(75.246)	(9.619)	(2.108.594)	(375.397)	(137.218)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	435.184	1.631.579	1.075.563	482.364	24.822	556.669	1.161.729	348.239

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

Patrimonio a 30 de junio de 2020	7.858.855 USD	16.088.975 USD	19.403.801 USD	4.532.425 USD	241.874 AUD	5.563.177 USD	11.372.490 ZAR	4.187.186 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	2.995.017 USD	11.581.000 USD	19.849.222 USD	4.418.395 USD	83.391 AUD	1.578.238 USD	3.410.203 ZAR	3.663.680 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	3.077.632 USD	15.462.142 USD	15.686.363 USD	4.782.949 USD	1.804.725 AUD	15.546.258 USD	39.011.786 ZAR	3.757.734 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

#### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Emerging Market Debt Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (SEK) con cobertura	Clase A (SGD) con cobertura, de reparto	Clase A (USD)	Clase A (USD) de reparto	Clase A (USD) de reparto (F)	Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	53.627	1.157.331	212.006	69.262	978.761	3.934.024	3.828	6.821
Suscripciones durante el periodo económico	30.668	12.802	3.717	17	2.335.017	3.864.336	117.479	938.098
Rescates durante el periodo económico	(9.618)	(5.090)	(4.456)	(1.670)	(1.103.449)	(4.030.979)	(98.896)	(806.948)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	74.677	1.165.043	211.267	67.609	2.210.329	3.767.381	22.411	137.971
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	67.321	935.711	193.004	67.556	886.120	3.643.192	81.451	216.086
Suscripciones durante el periodo económico	26.298	21.303	763	16	316.915	183.076	20.315	53.929
Rescates durante el periodo económico	(50.518)	(10.081)	(49.296)	(21.918)	(631.490)	(643.857)	(37.846)	(141.269)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	43.101	946.933	144.471	45.654	571.545	3.182.411	63.920	128.746
Patrimonio a 30 de junio de 2020	939.905 EUR	14.398.166 EUR	1.891.931 SEK	329.186 SGD	14.105.191 USD	25.500.973 USD	569.015 USD	1.121.358 ZAR
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	1.540.324 EUR	15.147.463 EUR	2.694.328 SEK	530.443 SGD	22.967.729 USD	31.600.239 USD	789.129 USD	2.066.074 ZAR
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	1.033.929 EUR	16.586.061 EUR	2.619.159 SEK	503.833 SGD	21.782.344 USD	31.336.212 USD	34.282 USD	60.708 ZAR

Merian Emerging Market Debt Fund (continuación)	Clase de Acciones							
	Clase B (USD)	Clase B (USD) de reparto	Clase C (USD)	Clase C (USD) de reparto	Clase C2 (USD) de reparto (F)	Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	Clase I (USD)	Clase S (GBP) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	129.308	1.908.873	206.486	1.065.490	51.972	101.862	8.526.049	64.556
Suscripciones durante el periodo económico	573.454	1.981.878	70.623	1.353	2.173.596	3.943.427	58.091	65.270
Rescates durante el periodo económico	(568.897)	(1.480.495)	(45.918)	(60.037)	(1.655.184)	(8.015)	(2.000.256)	(18.993)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	133.865	2.410.256	231.191	1.006.806	570.384	4.037.274	6.583.884	110.833
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	80.058	2.345.533	378.186	956.397	132.981	868.941	462.396	77.979
Suscripciones durante el periodo económico	-	-	102.363	43.845	5	88	1.285.529	21.064
Rescates durante el periodo económico	(20.439)	(446.518)	(94.878)	(94.037)	(56.611)	(117.752)	(630.582)	(17.518)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	59.619	1.899.015	385.671	906.205	76.375	751.277	1.117.343	81.525
Patrimonio a 30 de junio de 2020	1.136.284 USD	15.529.728 USD	7.271.365 USD	7.600.736 USD	661.511 USD	6.407.844 ZAR	11.986.245 USD	822.764 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	1.613.004 USD	20.876.655 USD	7.545.155 USD	8.760.085 USD	1.264.081 USD	8.166.516 ZAR	5.189.045 USD	795.527 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	2.267.222 USD	15.772.439 USD	3.596.975 USD	9.114.872 USD	462.179 USD	895.639 ZAR	81.564.876 USD	623.685 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Emerging Market Debt Fund (continuación)	Clase de Acciones
	Clase U1 (GBP) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	170.976
Suscripciones durante el periodo económico	128.763
Rescates durante el periodo económico	(104.489)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	195.250
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	174.826
Suscripciones durante el periodo económico	38.651
Rescates durante el periodo económico	(28.468)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	185.009
Patrimonio a 30 de junio de 2020	2.068.706 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	1.972.445 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	1.820.230 GBP

Merian European Best Ideas Fund <sup>AA</sup>	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (GBP)	Clase A (USD)	Clase A (USD) con cobertura	Clase C (USD)	Clase C2 (USD) con cobertura	Clase I (EUR)	Clase U1 (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	1.413.731	115.800	558.992	69.329	175.977	5.575	8.090	2.768
Suscripciones durante el periodo económico	38.373	3.200	135	63	-	-	-	940
Rescates durante el periodo económico	(255.765)	(19.858)	(230.560)	(1.432)	(29.977)	(4.700)	-	(47)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	1.196.339	99.142	328.567	67.960	146.000	875	8.090	3.661
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	EUR -	GBP -	USD -	USD -	USD -	USD -	EUR -	GBP -
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	21.645.682 EUR	1.922.465 GBP	6.073.336 USD	636.424 USD	2.170.839 USD	53.093 USD	109.537 EUR	32.957 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

### 5. Capital social (continuación)

#### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian European Best Ideas Fund <sup>AA</sup> (continuación)	Clase de Acciones
	Clase U2 (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	1.996.400
Suscripciones durante el periodo económico	50.407
Rescates durante el periodo económico	(202.122)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	1.844.685
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	GBP -
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	24.324.135 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	Clase de Acciones							
	Clase A (GBP) con cobertura, de reparto	Clase A (SEK) con cobertura	Clase A (USD)	Clase A (USD) de reparto	Clase C (USD)	Clase I (USD)	Clase S (GBP) con cobertura, de reparto	Clase U1 (GBP) con cobertura, de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	14.149	2.751.317	159.364	6.543	464.423	3.103	66.556	17.583
Suscripciones durante el periodo económico	18	8.507	22.373	69	12.840	-	8.380	363
Rescates durante el periodo económico	(1.648)	(301.345)	(59.524)	(1.919)	(83.009)	(3.000)	(10.267)	(3.347)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	12.519	2.458.479	122.213	4.693	394.254	103	64.669	14.599
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	GBP -	SEK -	USD -	USD -	USD -	USD -	GBP -	GBP -
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	127.107 GBP	35.005.004 SEK	1.984.294 USD	62.272 USD	5.172.338 USD	30.411 USD	642.054 GBP	157.914 GBP

Merian Investment Grade Corporate Bond Fund*** (continuación)	Clase de Acciones
	Clase U2 (GBP) con cobertura
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	2.009
Suscripciones durante el periodo económico	15
Rescates durante el periodo económico	(379)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	1.645
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	GBP -
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	21.821 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Global Emerging Markets Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (GBP)	Clase A (USD)	Clase B (USD)	Clase C (USD)	Clase C2 (USD)	Clase I (USD)	Clase R (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	2.619.137	199.962	895.671	89.727	227.085	137.621	244.157	72.189
Suscripciones durante el periodo económico	193.000	1.995	526.012	139.888	5.997	541.704	4.578	49.735
Rescates durante el periodo económico	(173.765)	(7.725)	(883.401)	(127.776)	(87.612)	(515.873)	(30.395)	(6.292)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	2.638.372	194.232	538.282	101.839	145.470	163.452	218.340	115.632
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	2.470.095	120.518	471.054	76.671	53.839	99.002	1.105.727	180.774
Suscripciones durante el periodo económico	88.138	1.537	143.344	51.198	-	245.051	43.598	10.765
Rescates durante el periodo económico	(923.497)	(9.063)	(337.219)	(72.786)	(3.559)	(334.382)	(446.427)	(50.853)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	1.634.736	112.992	277.179	55.083	50.280	9.671	702.898	140.686
Patrimonio a 30 de junio de 2020	23.827.881 EUR	1.554.721 GBP	3.343.123 USD	581.468 USD	449.512 USD	108.791 USD	7.987.922 USD	2.048.342 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	41.011.324 EUR	1.757.722 GBP	6.489.672 USD	929.889 USD	555.526 USD	1.280.370 USD	14.284.197 USD	2.780.955 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	35.108.224 EUR	2.484.106 GBP	10.177.337 USD	906.969 USD	1.966.903 USD	1.482.944 USD	2.578.273 USD	939.760 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Global Emerging Markets Fund (continuación)	Clase de Acciones		
	Clase S (GBP)	Clase U1 (GBP)	Clase U2 (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	164.585	318.183	2.971.591
Suscripciones durante el periodo económico	4.412	20.606	419.471
Rescates durante el periodo económico	(52.303)	(176.124)	(387.890)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	116.694	162.665	3.003.172
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	91.918	129.959	2.998.072
Suscripciones durante el periodo económico	417	14.702	3.827.781
Rescates durante el periodo económico	(19.018)	(28.494)	(981.147)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	73.317	116.167	5.844.706
Patrimonio a 30 de junio de 2020	1.104.876 GBP	1.575.064 GBP	96.300.653 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	1.465.090 GBP	1.861.886 GBP	52.123.658 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	2.224.279 GBP	3.856.634 GBP	43.618.794 GBP

Merian Asian Equity Income Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (GBP)	Clase A (USD)	Clase A (USD) de reparto	Clase A (USD) de reparto (F)	Clase B (USD)	Clase C (USD)	Clase C2 (USD) de reparto (F)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	1.984	19.871.010	2.108.220	1.256	-	41.102	91.067	28.897
Suscripciones durante el periodo económico	322.514	149.451	28.891	109	538	25.822	870	5.343
Rescates durante el periodo económico	-	(11.382.677)	(153.471)	(136)	-	(10.078)	(13.334)	(3.020)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	324.498	8.637.784	1.983.640	1.229	538	56.846	78.603	31.220
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	269.566	6.572.539	1.921.093	2.091	11.734	89.464	70.725	23.493
Suscripciones durante el periodo económico	80.451	200	268.004	300.535	28.567	108.893	-	1.711.181
Rescates durante el periodo económico	(267.393)	(6.552.963)	(513.557)	(259.401)	(10.498)	(123.761)	(13.126)	(1.581.947)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	82.624	19.776	1.675.540	43.225	29.803	74.596	57.599	152.727
Patrimonio a 30 de junio de 2020	966.713 EUR	245.125 GBP	15.646.080 USD	402.829 USD	255.100 USD	734.938 USD	501.159 USD	1.322.808 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	3.474.116 EUR	83.633.439 GBP	19.773.659 USD	21.959 USD	114.160 USD	979.113 USD	685.989 USD	232.586 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	21.945 EUR	228.739.173 GBP	18.978.729 USD	11.982 USD	USD -	398.064 USD	787.128 USD	270.325 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Asian Equity Income Fund (continuación)	Clase de Acciones					
	Clase I (EUR)	Clase I (USD)	Clase R (GBP)	Clase U1 (GBP)	Clase U1 (GBP) de reparto	Clase U2 (GBP) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	100	30.838	21.459	19.707	2.816	380.357
Suscripciones durante el periodo económico	-	-	6.787	932	340	284
Rescates durante el periodo económico	-	-	(3.790)	(1.894)	(480)	(66.533)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	100	30.838	24.456	18.745	2.676	314.108
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	199	38.641	27.116	12.690	3.499	314.550
Suscripciones durante el periodo económico	-	-	46	303	139	341
Rescates durante el periodo económico	-	(65)	(4.551)	(6.553)	(1.072)	(293.691)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	199	38.576	22.611	6.440	2.566	21.200
Patrimonio a 30 de junio de 2020	1.992 EUR	429.765 USD	272.399 GBP	86.142 GBP	28.758 GBP	230.347 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	2.184 EUR	472.729 USD	333.250 GBP	173.106 GBP	40.646 GBP	3.535.242 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	933 EUR	327.511 USD	237.090 GBP	241.524 GBP	30.451 GBP	3.971.765 GBP

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (AUD) con cobertura, de reparto (F)	Clase A (EUR)	Clase A (GBP) de reparto	Clase A (USD)	Clase A (USD) de reparto	Clase A (USD) de reparto (F)	Clase A (ZAR) con cobertura de reparto (F)	Clase B (AUD) con cobertura, de reparto (F)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	281.118	86.458	99.686	262.452	3.176.971	278.616	33.141.581	731.330
Suscripciones durante el periodo económico	66.545	5.522	11.367	432.752	793.272	206.968	6.662.059	157.737
Rescates durante el periodo económico	(33.415)	(3.880)	(11.692)	(277.331)	(945.871)	(62.767)	(6.935.433)	(43.587)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	314.248	88.100	99.361	417.873	3.024.372	422.817	32.868.207	845.480
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	854.272	75.815	121.687	625.835	3.016.595	1.672.741	39.170.658	856.676
Suscripciones durante el periodo económico	456.293	10.299	68.482	376.679	3.739.208	1.897.567	10.038.650	66.433
Rescates durante el periodo económico	(244.194)	(13.265)	(24.358)	(591.902)	(4.494.068)	(1.256.373)	(9.640.403)	(55.506)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	1.066.371	72.849	165.811	410.612	2.261.735	2.313.935	39.568.905	867.603
Patrimonio a 30 de junio de 2020	7.994.634 AUD	777.377 EUR	1.038.679 GBP	3.522.316 USD	11.455.275 USD	18.056.693 USD	292.461.451 ZAR	6.338.331 AUD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	7.320.868 AUD	877.614 EUR	801.283 GBP	5.834.489 USD	17.218.776 USD	14.750.231 USD	330.728.434 ZAR	7.192.923 AUD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	2.317.060 AUD	863.555 EUR	648.935 GBP	2.156.118 USD	17.303.617 USD	2.345.435 USD	269.573.619 ZAR	5.954.125 AUD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

#### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (continuación)	Clase de Acciones							
	Clase B (USD) de reparto	Clase B (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	Clase C (USD)	Clase C (USD) de reparto	Clase C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)	Clase C2 (USD) de reparto (F)	Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	Clase I (USD)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	11.425.852	19.043.069	101.551	181.860	1.423.262	3.407.588	19.772.677	1.108.310
Suscripciones durante el periodo económico	3.767.511	9.225.686	-	3.966	52.815	5.393.461	1.206.408	4.286
Rescates durante el periodo económico	(3.690.875)	(3.188.372)	(17.602)	(7.905)	(134.133)	(5.761.188)	(1.575.804)	(2.400)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	11.502.488	25.080.383	83.949	177.921	1.341.944	3.039.861	19.403.281	1.110.196
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	11.732.571	31.446.480	55.818	173.104	532.922	2.535.704	7.954.971	1.085.236
Suscripciones durante el periodo económico	3.032.567	6.310.386	-	26.278	6.042	14.369.273	806.031	1.912.700
Rescates durante el periodo económico	(3.200.386)	(3.807.739)	(662)	(1.582)	(471.325)	(16.010.191)	(6.911.763)	(969.091)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	11.564.752	33.949.127	55.156	197.800	67.639	894.786	1.849.239	2.028.845
Patrimonio a 30 de junio de 2020	57.209.260 USD	244.928.047 ZAR	431.997 USD	798.950 USD	492.449 AUD	7.135.989 USD	13.262.008 ZAR	19.274.247 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	65.766.667 USD	260.623.455 ZAR	478.281 USD	794.005 USD	4.472.913 AUD	23.008.663 USD	65.639.827 ZAR	11.144.497 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	61.759.587 USD	153.582.353 ZAR	776.791 USD	808.296 USD	11.593.182 AUD	29.824.242 USD	158.897.191 ZAR	9.920.682 USD

Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (continuación)	Clase de Acciones		
	Clase U1 (GBP) de reparto	Clase U2 (GBP)	Clase U2 (GBP) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	50.816	228	17.084.992
Suscripciones durante el periodo económico	8.576	1.412	863.121
Rescates durante el periodo económico	(24.328)	-	(353.664)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	35.064	1.640	17.594.449
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	33.865	1.640	22.830.679
Suscripciones durante el periodo económico	8.179	1.534	2.301.738
Rescates durante el periodo económico	(19.699)	(939)	(25.132.417)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	22.345	2.235	-
Patrimonio a 30 de junio de 2020	192.566 GBP	29.359 GBP	GBP -

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	305.480 GBP	21.629 GBP	210.971.660 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	449.495 GBP	2.706 GBP	154.332.146 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian UK Alpha Fund (IRL)	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (GBP)	Clase A (GBP) de reparto	Clase A (USD)	Clase A (USD) con cobertura	Clase I (EUR)	Clase I (USD)	Clase I (USD) con cobertura
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	5.333	35.391	77.308	144.091	46.338	3.379	12.589	61.892
Suscripciones durante el periodo económico	-	13	-	87.978	-	3.514	-	1.298
Rescates durante el periodo económico	-	-	-	(57.983)	(2.001)	(3.685)	(43)	(527)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	5.333	35.404	77.308	174.086	44.337	3.208	12.546	62.663
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	5.667	35.418	82.135	161.773	41.283	1.815	33.047	49.524
Suscripciones durante el periodo económico	4.119	3.075	-	9.372	-	601	44.823	3.561
Rescates durante el periodo económico	(5.165)	(9.210)	-	(105.926)	(6.333)	(157)	(17.543)	(48.252)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	4.621	29.283	82.135	65.219	34.950	2.259	60.327	4.833
Patrimonio a 30 de junio de 2020	40.860 EUR	295.613 GBP	669.705 GBP	506.926 USD	395.786 USD	17.334 EUR	484.049 USD	55.522 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	69.061 EUR	458.467 GBP	871.453 GBP	1.735.797 USD	590.139 USD	19.117 EUR	364.575 USD	716.058 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	50.521 EUR	375.640 GBP	701.240 GBP	1.225.797 USD	534.543 USD	27.490 EUR	109.366 USD	716.406 USD

Merian UK Alpha Fund (IRL) (continuación)	Clase de Acciones							
	Clase R (GBP)	Clase R (GBP) de reparto	Clase U1 (GBP)	Clase U1 (GBP) de reparto	Clase U1 (USD)	Clase U2 (GBP)	Clase U2 (GBP) de reparto	Clase U2 (USD)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	45.820	307.508	1.206.975	1.209.540	131.402	827.881	4.779.744	45.889
Suscripciones durante el periodo económico	11.701	37.363	30.209	168.220	-	4.049	231.509	1.223
Rescates durante el periodo económico	(4.563)	(64.484)	(362.249)	(526.030)	(577)	(435.779)	(3.363.037)	(550)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	52.958	280.387	874.935	851.730	130.825	396.151	1.648.216	46.562
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	15.716	320.549	818.521	1.511.572	121.876	407.766	1.519.035	61.367
Suscripciones durante el periodo económico	1.187	92.401	35.872	473.076	-	26.462	240.119	1.425
Rescates durante el periodo económico	-	(123.828)	(133.847)	(686.736)	(851)	(46.414)	(617.145)	(27.818)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	16.903	289.122	720.546	1.297.912	121.025	387.814	1.142.009	34.974
Patrimonio a 30 de junio de 2020	190.120 GBP	2.573.038 GBP	8.019.716 GBP	11.663.961 GBP	1.000.945 USD	4.292.675 GBP	10.810.437 GBP	287.693 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	225.801 GBP	3.698.415 GBP	11.630.032 GBP	17.605.198 GBP	1.385.077 USD	5.759.554 GBP	18.629.064 GBP	693.436 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	535.788 GBP	3.010.642 GBP	13.946.484 GBP	11.944.789 GBP	1.173.679 USD	9.502.580 GBP	49.665.489 GBP	407.262 USD
--------------------------------------	-------------	---------------	----------------	----------------	---------------	---------------	----------------	-------------

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Clase de Acciones		
	Clase A (GBP) de reparto	Clase R (GBP) de reparto	Clase U1 (GBP) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	9.197.746	67.650.332	1.630.861
Suscripciones durante el periodo económico	157.436	10.197.603	136.070
Rescates durante el periodo económico	(422.203)	(9.581.771)	(710.253)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	8.932.979	68.266.164	1.056.678
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	6.502.859	66.870.460	907.907
Suscripciones durante el periodo económico	249.580	26.608.394	652.907
Rescates durante el periodo económico	(1.097.751)	(18.350.679)	(256.192)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	5.654.688	75.128.175	1.304.622
Patrimonio a 30 de junio de 2020	86.201.830 GBP	197.432.891 GBP	22.952.511 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	119.083.171 GBP	211.908.381 GBP	19.273.572 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	131.707.238 GBP	166.383.670 GBP	26.849.757 GBP

Merian UK Dynamic Equity Fund	Clase de Acciones		
	Clase A (GBP) de reparto	Clase I (EUR) con cobertura	Clase R (GBP) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	21.026.207	1.178.009	88.090.129
Suscripciones durante el periodo económico	395.219	92.049	3.689.625
Rescates durante el periodo económico	(1.756.991)	(6.905)	(7.293.815)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	19.664.435	1.263.153	84.485.939
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	17.940.400	1.951.084	74.743.897
Suscripciones durante el periodo económico	860.026	617.583	11.168.476
Rescates durante el periodo económico	(2.807.793)	(599.889)	(12.425.957)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	15.992.633	1.968.778	73.486.416
Patrimonio a 30 de junio de 2020	71.004.012 GBP	8.789.320 EUR	336.257.128 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	94.357.935 GBP	10.138.636 EUR	406.622.535 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	83.843.657 GBP	4.670.216 EUR	363.705.470 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

#### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Global Equity Absolute Return Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (CHF) con cobertura	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (GBP) con cobertura	Clase A (RMB) con cobertura	Clase A (SGD) con cobertura	Clase A (USD)	Clase A2 (CHF) con cobertura	Clase C (USD)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	487.513	1.023.903.366	74.001.679	219.058	1.427.078	956.638.898	1.268.259	23.049.480
Suscripciones durante el periodo económico	-	438.549.021	1.765.980	-	25.396	54.644.421	14.119	829.481
Rescates durante el periodo económico	(110.170)	(836.520.635)	(46.285.627)	(62.000)	(569.803)	(347.838.820)	(376.931)	(6.719.322)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	377.343	625.931.752	29.482.032	157.058	882.671	663.444.499	905.447	17.159.639
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	282.104	322.848.133	16.404.118	24.395	451.894	310.855.517	242.116	9.087.635
Suscripciones durante el periodo económico	-	165.165.247	172.978	-	3.074	242.565	-	72.569
Rescates durante el periodo económico	(12.582)	(350.159.715)	(6.540.860)	(4.879)	(222.624)	(147.083.322)	(149.808)	(4.265.350)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	269.522	137.853.665	10.036.236	19.516	232.344	164.014.760	92.308	4.894.854
Patrimonio a 30 de junio de 2020	2.246.564 CHF	149.118.407 EUR	12.826.400 GBP	230.472 RMB	2.254.634 SGD	174.749.201 USD	736.906 CHF	43.885.549 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	2.471.295 CHF	366.977.474 EUR	21.952.617 GBP	298.412 RMB	4.574.161 SGD	344.413.015 USD	2.033.206 CHF	85.349.111 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	5.038.881 CHF	1.368.139.678 EUR	114.858.006 GBP	3.040.806 RMB	16.571.806 SGD	1.207.520.526 USD	12.571.868 CHF	250.352.398 USD

Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)	Clase de Acciones						
	Clase I (CHF) con cobertura	Clase I (EUR) con cobertura	Clase I (SEK) con cobertura	Clase I (USD)	Clase R (GBP) con cobertura	Clase U1 (GBP) con cobertura	Clase U2 (GBP) con cobertura
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	9.906.134	2.437.318.283	52.404.790	866.366.045	1.245.084.861	408.661.682	340.717.077
Suscripciones durante el periodo económico	765.973	342.677.566	20.333	82.542.252	153.804.053	321.268.352	321.836.255
Rescates durante el periodo económico	(3.859.392)	(1.234.333.251)	(7.273.452)	(280.627.673)	(687.064.736)	(210.302.424)	(85.036.013)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	6.812.715	1.545.662.598	45.151.671	668.280.624	711.824.178	519.627.610	577.517.319
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	1.115.416	783.260.693	32.107.316	328.794.663	224.393.590	219.106.767	370.076.226
Suscripciones durante el periodo económico	15.880	186.622.136	-	7.244.730	6.601.322	7.616.526	23.388.819
Rescates durante el periodo económico	(656.060)	(725.608.885)	(31.891.576)	(210.779.371)	(153.460.886)	(138.693.709)	(105.412.566)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	475.236	244.273.944	215.740	125.260.022	77.534.026	88.029.584	288.052.479
Patrimonio a 30 de junio de 2020	4.016.151 CHF	321.230.137 EUR	2.065.905 SEK	182.263.194 USD	107.877.496 GBP	85.193.267 GBP	286.914.379 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	9.871.549 CHF	1.077.964.084 EUR	313.722.031 SEK	495.658.151 USD	325.605.691 GBP	221.017.601 GBP	384.018.850 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	102.740.479 CHF	3.913.114.504 EUR	595.905.348 SEK	1.476.802.722 USD	2.081.034.837 GBP	474.333.614 GBP	406.271.043 GBP
--------------------------------------	-----------------	-------------------	-----------------	-------------------	-------------------	-----------------	-----------------

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (GBP) con cobertura	Clase A (USD)	Clase F2 (GBP) con cobertura	Clase F2 (GBP) con cobertura, de reparto	Clase I (EUR) con cobertura	Clase I (USD)	Clase R (GBP) con cobertura
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	71.127	292.801	123.824	64.586.330	394.476	2.986.508	6.503	1.089
Suscripciones durante el periodo económico	10.865	38.862	8.341	8.150.473	356	342.623	1.116.488	218.313
Rescates durante el periodo económico	(30.044)	(19.214)	(4.621)	(1.267.931)	(68.120)	(317.721)	(46.240)	(13.494)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	51.948	312.449	127.544	71.468.872	326.712	3.011.410	1.076.751	205.908
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	59.738	331.393	127.945	75.236.894	193.784	3.567.798	1.385.542	146.958
Suscripciones durante el periodo económico	19.608	33.863	3.669	38.135	271	2.454.778	82.244	21.127
Rescates durante el periodo económico	(9.110)	(28.304)	(6.492)	(38.338.714)	(2.609)	(3.166.909)	(337.762)	(116.977)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	70.236	336.952	125.122	36.936.315	191.446	2.855.667	1.130.024	51.108
Patrimonio a 30 de junio de 2020	730.017 EUR	3.641.923 GBP	1.397.173 USD	42.105.810 GBP	190.085 GBP	30.241.237 EUR	12.602.771 USD	547.781 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	595.409 EUR	3.425.710 GBP	1.356.854 USD	81.523.464 GBP	184.020 GBP	36.427.478 EUR	14.652.417 USD	1.508.977 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	677.850 EUR	2.865.909 GBP	1.221.826 USD	65.916.808 GBP	360.472 GBP	29.108.299 EUR	63.701 USD	10.537 GBP

Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (continuación)	Clase de Acciones			
	Clase U1 (GBP) con cobertura	Clase U3 (EUR) con cobertura	Clase U3 (GBP) con cobertura	Clase U3 (USD)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	1.149.404	25.804	837.529	62.454
Suscripciones durante el periodo económico	278.639	3.846	46.145	19.650
Rescates durante el periodo económico	(544.852)	-	(229.538)	(5.537)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	883.191	29.650	654.136	76.567
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	396.022	7.865	615.248	79.052
Suscripciones durante el periodo económico	17.022	-	12.159	5.595
Rescates durante el periodo económico	(186.211)	(2.034)	(373.514)	(97)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	226.833	5.831	253.893	84.550
Patrimonio a 30 de junio de 2020	2.433.958 GBP	62.221 EUR	2.763.227 GBP	953.534 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	4.058.654 GBP	80.387 EUR	6.397.596 GBP	844.541 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	11.107.955 GBP	251.570 EUR	8.214.819 GBP	617.792 USD
--------------------------------------	----------------	-------------	---------------	-------------

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (GBP)	Clase A (USD)	Clase A (USD) con cobertura	Clase C (USD) con cobertura	Clase I (EUR)	Clase I (USD)	Clase I (USD) con cobertura
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	4.506	28.427	275.074	70.624	50.276	777.273	301.791	64.560
Suscripciones durante el periodo económico	871	83	-	-	-	2.100	24.334	5.165
Rescates durante el periodo económico	(720)	(3.604)	(172.085)	(35.200)	-	(57.044)	(83.165)	(69.625)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	4.657	24.906	102.989	35.424	50.276	722.329	242.960	100
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	3.193	24.629	29.743	21.784	50.276	714.355	225.300	100
Suscripciones durante el periodo económico	-	267	17.534	-	-	7.500	48	-
Rescates durante el periodo económico	(849)	(4.311)	(8.474)	-	-	(659.338)	(188.025)	-
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	2.344	20.585	38.803	21.784	50.276	62.517	37.323	100
Patrimonio a 30 de junio de 2020	29.367 EUR	280.978 GBP	366.135 USD	184.628 USD	418.071 USD	823.355 EUR	283.805 USD	864 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	48.330 EUR	377.923 GBP	339.591 USD	221.168 USD	504.544 USD	11.320.486 EUR	2.067.672 USD	1.031 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	53.666 EUR	362.272 GBP	2.521.025 USD	547.866 USD	391.463 USD	9.610.124 EUR	2.204.974 USD	503.804 USD

Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (continuación)	Clase de Acciones							
	Clase R (GBP)	Clase R (GBP) con cobertura	Clase R (GBP) de reparto	Clase U1 (EUR) de reparto	Clase U1 (GBP)	Clase U1 (GBP) con cobertura	Clase U1 (GBP) de reparto	Clase U2 (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	444.012	107.273	16.241	75.735	2.445.104	24.589	1.116.391	10.321.040
Suscripciones durante el periodo económico	69.546	5.486	5.193	2.777	259.207	51.284	291.528	223.831
Rescates durante el periodo económico	(88.614)	(14.788)	(11.552)	(57.527)	(622.817)	(16.528)	(424.808)	(1.028.134)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	424.944	97.971	9.882	20.985	2.081.494	59.345	983.111	9.516.737
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	296.055	72.103	10.370	10.393	2.022.770	13.850	628.662	4.895.253
Suscripciones durante el periodo económico	29.990	-	660	750	114.024	18	52.782	4.139
Rescates durante el periodo económico	(94.682)	(71.384)	(3.329)	(7.923)	(1.937.207)	(4.998)	(72.039)	(4.886.339)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	231.363	719	7.701	3.220	199.587	8.870	609.405	13.053
Patrimonio a 30 de junio de 2020	3.531.305 GBP	9.268 GBP	102.280 GBP	30.448 EUR	3.062.368 GBP	118.093 GBP	8.264.742 GBP	202.360 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	5.060.860 GBP	1.117.982 GBP	157.596 GBP	120.880 EUR	34.781.899 GBP	223.624 GBP	9.750.256 GBP	85.064.334 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	6.257.866 GBP	1.285.481 GBP	208.954 GBP	705.094 EUR	34.592.352 GBP	306.647 GBP	14.602.399 GBP	147.414.378 GBP
--------------------------------------	---------------	---------------	-------------	-------------	----------------	-------------	----------------	-----------------

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Global Equity Income Fund (IRL)	Clase de Acciones							
	Clase A (GBP) de reparto	Clase A (USD)	Clase A (USD) de reparto	Clase I (EUR)	Clase I (EUR) de reparto	Clase I (USD) de reparto	Clase R (GBP)	Clase R (GBP) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	138.753	9.900	147.241	369.193	112.094	196.548	256.216	7.320.303
Suscripciones durante el periodo económico	6	-	12.866	101.545	12.044	43.278	116.199	200.211
Rescates durante el periodo económico	(19.036)	-	(11.658)	(83.827)	(2.054)	(15.319)	(60.954)	(831.373)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	119.723	9.900	148.449	386.911	122.084	224.507	311.461	6.689.141
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	112.254	9.900	108.639	329.935	122.084	172.884	266.016	5.100.315
Suscripciones durante el periodo económico	2.123	-	592	-	-	2.156	36.292	209.597
Rescates durante el periodo económico	(44.881)	-	(41.939)	(26.287)	-	(56.532)	(74.988)	(2.197.863)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	69.496	9.900	67.292	303.648	122.084	118.508	227.320	3.112.049
Patrimonio a 30 de junio de 2020	947.251 GBP	91.785 USD	719.393 USD	3.292.033 EUR	1.126.850 EUR	1.194.008 USD	3.668.989 GBP	44.110.884 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	1.634.745 GBP	104.136 USD	1.336.546 USD	4.036.378 EUR	1.288.980 EUR	1.996.018 USD	4.511.778 GBP	76.943.831 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	1.809.171 GBP	87.195 USD	1.568.596 USD	3.680.258 EUR	994.123 EUR	1.949.403 USD	3.740.024 GBP	98.127.001 GBP

Merian Global Equity Income Fund (IRL) (continuación)	Clase de Acciones		
	Clase S (GBP)	Clase U1 (GBP)	Clase U1 (GBP) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	935.882	189.305	213.954
Suscripciones durante el periodo económico	11.475	125.639	77.860
Rescates durante el periodo económico	(62.300)	(54.090)	(40.399)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	885.057	260.854	251.415
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	814.557	212.657	170.921
Suscripciones durante el periodo económico	2.500	17.574	3.986
Rescates durante el periodo económico	(66.855)	(72.377)	(24.274)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	750.202	157.854	150.633
Patrimonio a 30 de junio de 2020	12.048.502 GBP	2.556.983 GBP	2.124.031 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	13.753.072 GBP	3.618.755 GBP	2.566.510 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	13.618.282 GBP	2.770.980 GBP	2.854.821 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Gold & Silver Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR)	Clase A (GBP)	Clase A (USD)	Clase C (USD)	Clase I (EUR)	Clase I (USD)	Clase R (GBP)	Clase U1 (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	19.891	405.824	2.458.201	414.667	113.151	1.853.403	6.094.548	6.497.480
Suscripciones durante el periodo económico	19.609	252.568	789.937	52.458	33.338	356.057	2.192.291	1.570.016
Rescates durante el periodo económico	(706)	(230.404)	(235.834)	(103.625)	(53.906)	(495.371)	(2.027.522)	(1.179.726)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	38.794	427.988	3.012.304	363.500	92.583	1.714.089	6.259.317	6.887.770
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	58.059	441.698	4.197.273	664.369	268.822	2.925.038	7.566.363	8.442.022
Suscripciones durante el periodo económico	78.140	448.210	2.840.386	190.419	407.352	2.844.937	4.028.969	6.780.865
Rescates durante el periodo económico	(56.487)	(521.812)	(1.487.743)	(195.374)	(214.815)	(1.994.455)	(3.992.220)	(4.091.820)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	79.712	368.096	5.549.916	659.414	461.359	3.775.520	7.603.112	11.131.067
Patrimonio a 30 de junio de 2020	760.498 EUR	6.408.365 GBP	83.594.024 USD	6.990.293 USD	7.033.817 EUR	58.813.670 USD	136.955.376 GBP	201.375.004 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	528.256 EUR	6.823.627 GBP	60.374.843 USD	6.777.768 USD	3.893.655 EUR	43.349.992 USD	120.477.473 GBP	134.932.517 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	126.052 EUR	4.609.715 GBP	25.118.815 USD	3.052.063 USD	1.133.229 EUR	19.364.769 USD	70.802.320 GBP	75.696.191 GBP

Merian Gold & Silver Fund (continuación)	Clase de Acciones	
	Clase U2 (GBP)	Clase U3 (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	3.061.139	291.157
Suscripciones durante el periodo económico	1.462.641	754.024
Rescates durante el periodo económico	(802.754)	(40.319)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	3.721.026	1.004.862
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	4.055.624	1.289.054
Suscripciones durante el periodo económico	807.411	446.834
Rescates durante el periodo económico	(2.176.495)	(348.541)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	2.686.540	1.387.347
Patrimonio a 30 de junio de 2020	48.790.118 GBP	23.191.919 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	65.043.743 GBP	18.989.311 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	35.753.993 GBP	3.176.009 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Compass Portfolio 2 <sup>A</sup>	Clase de Acciones				
	Clase A (AUD) con cobertura	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (GBP) con cobertura	Clase A (SGD) con cobertura	Clase A (USD)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	129.068	151.239	1.291.858	156.143	466.025
Suscripciones durante el periodo económico	-	7.284	75.103	42.501	6.171
Rescates durante el periodo económico	(129.068)	(158.523)	(1.366.961)	(198.644)	(472.196)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	-	-	-	-	-
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	1.286.585 AUD	1.418.847 EUR	12.433.747 GBP	1.537.244 SGD	4.667.272 USD

Merian Compass Portfolio 3 <sup>A</sup>	Clase de Acciones							
	Clase A (AUD) con cobertura	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (GBP) con cobertura	Clase A (SGD) con cobertura	Clase A (USD)	Clase N (GBP) con cobertura	Clase N (SGD) con cobertura	Clase N (USD)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	845.923	1.714.673	7.083.540	2.386.858	5.579.342	731.308	5.531.990	17.281
Suscripciones durante el periodo económico	185.159	62.976	828.039	202.786	107.009	78.234	496.460	267.680
Rescates durante el periodo económico	(1.031.082)	(1.777.649)	(7.911.579)	(2.589.644)	(5.686.351)	(809.542)	(6.028.450)	(284.961)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -	GBP -	SGD -	USD -
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	8.590.860 AUD	16.452.460 EUR	69.590.112 GBP	24.046.882 SGD	57.223.934 USD	6.786.758 GBP	52.075.939 SGD	159.131 USD

Merian Compass Portfolio 4 <sup>A</sup>	Clase de Acciones							
	Clase A (AUD) con cobertura	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (GBP) con cobertura	Clase A (SGD) con cobertura	Clase A (USD)	Clase N (GBP) con cobertura	Clase N (SGD) con cobertura	Clase N (USD)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	878.865	3.294.772	11.871.246	2.811.426	6.948.869	1.465.876	10.388.718	79.880
Suscripciones durante el periodo económico	143.192	44.390	409.918	236.206	80.045	81.432	1.385.146	289.743
Rescates durante el periodo económico	(1.022.057)	(3.339.162)	(12.281.164)	(3.047.632)	(7.028.914)	(1.547.308)	(11.773.864)	(369.623)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -	GBP -	SGD -	USD -
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	9.109.259 AUD	32.384.318 EUR	119.092.339 GBP	28.993.113 SGD	73.145.795 USD	13.472.867 GBP	97.010.886 SGD	712.691 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Compass Portfolio 5A	Clase de Acciones				
	Clase A (AUD) con cobertura	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (GBP) con cobertura	Clase A (SGD) con cobertura	Clase A (USD)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	208.248	394.961	2.542.880	174.885	1.048.714
Suscripciones durante el periodo económico	-	16.052	39.139	1.242	24.003
Rescates durante el periodo económico	(208.248)	(411.013)	(2.582.019)	(176.127)	(1.072.717)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	-	-	-	-	-
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	AUD -	EUR -	GBP -	SGD -	USD -
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	2.224.113 AUD	4.000.207 EUR	26.236.161 GBP	1.852.560 SGD	11.381.909 USD

Merian UK Specialist Equity Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (GBP)	Clase A (USD) con cobertura	Clase F (EUR) con cobertura	Clase F (GBP)	Clase F (USD) con cobertura	Clase I (EUR) con cobertura	Clase I (USD) con cobertura
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	61.167	692.474	5.326.108	1.523.009	15.053.763	753.593	3.803.443	904.619
Suscripciones durante el periodo económico	-	4.611	78.735	-	34.796	1.053	65.527	64.522
Rescates durante el periodo económico	(2.287)	(420.565)	(537.740)	(567.599)	(4.521.304)	(710.850)	(783.681)	(714.687)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	58.880	276.520	4.867.103	955.410	10.567.255	43.796	3.085.289	254.454
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	57.807	153.626	3.184.079	816.579	10.268.442	39.646	1.877.004	207.683
Suscripciones durante el periodo económico	-	4.526	149.561	1.054	1.633.914	4.110	35.926	1.640
Rescates durante el periodo económico	(49.327)	(16.902)	(1.075.735)	(2.913)	(2.082.637)	(1.986)	(479.468)	(97.341)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	8.480	141.250	2.257.905	814.720	9.819.719	41.770	1.433.462	111.982
Patrimonio a 30 de junio de 2020	102.373 EUR	1.867.944 GBP	31.354.031 USD	10.677.979 EUR	133.968.289 GBP	586.312 USD	18.192.439 EUR	1.523.425 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	661.516 EUR	1.897.330 GBP	41.217.235 USD	9.953.603 EUR	130.707.808 GBP	515.994 USD	22.187.976 EUR	2.632.125 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	664.459 EUR	7.996.470 GBP	63.576.688 USD	17.486.274 EUR	177.806.627 GBP	8.990.965 USD	42.445.281 EUR	10.529.950 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

##### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian UK Specialist Equity Fund (continuación)	Clase de Acciones	
	Clase R (GBP)	Clase X (GBP)
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	22.116.943	192.226
Suscripciones durante el periodo económico	5.045.376	159.832
Rescates durante el periodo económico	(4.283.040)	(62.663)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	22.879.279	289.395
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	19.125.046	289.135
Suscripciones durante el periodo económico	1.509.250	72.065
Rescates durante el periodo económico	(4.272.393)	(124.300)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	16.361.903	236.900
Patrimonio a 30 de junio de 2020	220.598.219 GBP	3.598.082 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	240.807.221 GBP	4.014.389 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	259.057.240 GBP	2.458.155 GBP

Merian Style Premia Absolute Return Fund**	Clase de Acciones					
	Clase F (GBP) con cobertura	Clase F (USD)	Clase F2 (GBP) con cobertura	Clase F2 (USD)	Clase I (USD)	Clase X (GBP) con cobertura
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	6.374.684	539.065	15.029	100	100	100
Suscripciones durante el periodo económico	2.121	-	-	-	-	-
Rescates durante el periodo económico	(6.376.805)	(539.065)	(15.029)	(100)	(100)	(100)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	-	-	-	-	-	-
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	GBP -	USD -	GBP -	USD -	USD -	GBP -
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	60.375.943 GBP	5.271.289 USD	142.399 GBP	976 USD	961 USD	955 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

#### 5. Capital social (continuación)

#### Movimientos de Acciones (continuación)

Merian Financials Contingent Capital Fund	Clase de Acciones							
	Clase A (EUR) con cobertura	Clase A (EUR) con cobertura, de reparto	Clase A (USD)	Clase A (USD) de reparto	Clase C (USD) con cobertura	Clase F (EUR) con cobertura, de reparto	Clase F (GBP) con cobertura, de reparto	Clase F (USD) de reparto
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	-	-	400.684	431.310	230.005	-	12.397.394	10.054.534
Suscripciones durante el periodo económico	-	-	552.975	495.858	-	-	2.065.223	2.868.405
Rescates durante el periodo económico	-	-	(95.600)	(39.518)	(28.093)	-	(1.333.673)	(1.089.123)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	-	-	858.059	887.650	201.912	-	13.128.944	11.833.816
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	192.123	191.897	1.396.357	1.101.760	201.912	664.769	14.066.493	11.800.898
Suscripciones durante el periodo económico	370.424	33.607	662.823	403.346	8.343	250.400	6.402.668	2.158.279
Rescates durante el periodo económico	(106.615)	(32.729)	(386.540)	(679.271)	(96.659)	(28.205)	(17.228.245)	(10.797.501)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	455.932	192.775	1.672.640	825.835	113.596	886.964	3.240.916	3.161.676
Patrimonio a 30 de junio de 2020	4.490.593 EUR	1.831.024 EUR	19.302.836 USD	7.948.920 USD	1.253.012 USD	8.616.146 EUR	30.760.263 GBP	31.994.310 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	1.994.186 EUR	1.979.344 EUR	16.703.588 USD	11.327.084 USD	2.326.315 USD	6.972.725 EUR	144.966.018 GBP	126.825.723 USD
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	EUR -	EUR -	3.941.111 USD	3.870.159 USD	2.212.364 USD	EUR -	112.367.502 GBP	93.267.655 USD

Merian Financials Contingent Capital Fund (continuación)	Clase de Acciones					
	Clase I (CHF)	Clase I (EUR) con cobertura	Clase I (EUR) con cobertura, de reparto	Clase I (USD)	Clase I (USD) de reparto	Clase R (GBP) con cobertura
Acciones emitidas a 1 de enero de 2019	-	-	-	10.196	461.633	9.847
Suscripciones durante el periodo económico	-	-	155.971	176.827	94.297	136.877
Rescates durante el periodo económico	-	-	(12.070)	(2.372)	(60.835)	(1.251)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2019	-	-	143.901	184.651	495.095	145.473
Acciones emitidas a 1 de enero de 2020	18	305.579	31.556	471.164	1.248.122	95.038
Suscripciones durante el periodo económico	2.182	661.330	43.904	598.851	381.293	30.350
Rescates durante el periodo económico	(1.200)	(420.270)	-	(387.791)	(804.363)	(73.371)
Acciones emitidas a 30 de junio de 2020	1.000	546.639	75.460	682.224	825.052	52.017
Patrimonio a 30 de junio de 2020	9.768 CHF	6.226.691 EUR	731.480 EUR	7.836.260 USD	8.282.891 USD	572.656 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO IMPUTABLE A ACCIONISTAS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN RESCATABLES DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 de junio de 2019 (continuación)

Patrimonio a 31 de diciembre de 2019	185 CHF	3.655.048 EUR	330.862 EUR	5.589.048 USD	13.331.400 USD	1.106.363 GBP
Patrimonio a 31 de diciembre de 2018	CHF -	EUR -	EUR -	98.723 USD	4.271.034 USD	95.448 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 6. Efectivo y equivalentes de efectivo, cantidades a pagar a/por corredores, descubiertos en bancos y garantías colaterales

Todas las cantidades mantenidas con Citibank N.A. London en nombre de Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company como Depositario con la excepción del margen de efectivo y el efectivo de las garantías colaterales mantenidas con agentes. Las cantidades a pagar a/por los corredores del Estado de la situación financiera están formadas por el efectivo de márgenes, contratos al contado y garantías colaterales pignoras.

La siguiente tabla detalla los saldos de márgenes en efectivo mantenidos con agentes a 30 de junio de 2020:

Subfondo	Cantidad	Agente
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)	(3) USD	Morgan Stanley
Merian World Equity Fund	486.097 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Pacific Equity Fund	227.777 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	75.569 EUR	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	1 EUR	Goldman Sachs
Merian US Equity Income Fund	(18) USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian North American Equity Fund	50.694 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	1.148.581 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	(158) USD	Barclays
Merian Global Dynamic Bond Fund	(300.942) USD	Goldman Sachs
Merian Global Dynamic Bond Fund	65.280 USD	Morgan Stanley
Merian Emerging Market Debt Fund	1 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Emerging Market Debt Fund	3.611 USD	Goldman Sachs
Merian Asian Equity Income Fund	81.727 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	5.834 USD	Goldman Sachs
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	835.171 USD	Morgan Stanley
Merian UK Dynamic Equity Fund	265.301 GBP	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	(46.542.366) USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Equity Absolute Return Fund	218.933 USD	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	246.197 USD	Goldman Sachs
Merian Global Equity Absolute Return Fund	2.088.660 USD	Morgan Stanley
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	1.306.021 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	(88.209) USD	Goldman Sachs
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	257.587 USD	Morgan Stanley
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	108.379 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian UK Specialist Equity Fund	(471.498) GBP	Citibank
Merian Financials Contingent Capital Fund	(524) USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Financials Contingent Capital Fund	8.256 USD	Goldman Sachs
<b>A nivel de Sociedad</b>	<b>(39.963.311) USD</b>	

En la siguiente tabla se detallan los importes en efectivo de las garantías prometidas por los Subfondos y que se mantienen con los corredores a 30 de junio de 2020:

Subfondo	Cantidad	Agente
Merian Global Dynamic Bond Fund	200.000 USD	HSBC
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	990.000 USD	Goldman Sachs
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	360.000 USD	JP Morgan
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	260.000 USD	Societe Generale
Merian Global Equity Absolute Return Fund	44.262.900 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Equity Absolute Return Fund	8.420.000 USD	Morgan Stanley
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	140.000 USD	HSBC
Merian Financials Contingent Capital Fund	330.000 USD	CIBC
<b>A nivel de Sociedad</b>	<b>54.962.900 USD</b>	

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 6. Efectivo y equivalentes de efectivo, cantidades a pagar a/por corredores, descubiertos en bancos y garantías colaterales (continuación)

En la siguiente tabla se detallan los importes en efectivo de las garantías recibidas de las contrapartes de los derivados a 30 de junio de 2020:

Subfondo	Cantidad	Agente
Merian Global Dynamic Bond Fund	560.000 USD	Goldman Sachs
Merian Global Dynamic Bond Fund	339.878 USD	JP Morgan
Merian Emerging Market Debt Fund	190.000 USD	Barclays
Merian Emerging Market Debt Fund	290.000 USD	Citibank
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	660.000 USD	Citibank
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	1.210.000 USD	HSBC
Merian Global Equity Absolute Return Fund	599.786 USD	JP Morgan
Merian Global Equity Absolute Return Fund	290.000 USD	Royal Bank of Scotland
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	310.000 USD	Goldman Sachs
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	234.268 USD	JP Morgan
Merian Financials Contingent Capital Fund	3.517.384 USD	JP Morgan
<b>A nivel de Sociedad</b>	<b>8.201.316 USD</b>	

La siguiente tabla detalla los saldos de márgenes en efectivo mantenidos con agentes a 31 de diciembre de 2019:

Subfondo	Cantidad	Agente
Merian World Equity Fund	230.820 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Pacific Equity Fund	67.091 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	26.364 EUR	Bank of America Merrill Lynch
Merian European Equity Fund	1 EUR	Goldman Sachs
Merian US Equity Income Fund	85.184 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian North American Equity Fund	254.302 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	1.323.169 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Dynamic Bond Fund	(158) USD	Barclays
Merian Global Dynamic Bond Fund	11.952 USD	Credit Suisse
Merian Global Dynamic Bond Fund	1.476.247 USD	Goldman Sachs
Merian Global Dynamic Bond Fund	670.928 USD	Morgan Stanley
Merian Emerging Market Debt Fund	42 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Asian Equity Income Fund	38.856 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	79 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	8.035 USD	Goldman Sachs
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	1.506.737 USD	Morgan Stanley
Merian UK Dynamic Equity Fund	2.387.453 GBP	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	(46.467.194) USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Equity Absolute Return Fund	28.251 USD	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	(2.942.489) USD	Goldman Sachs
Merian Global Equity Absolute Return Fund	309.539 USD	Morgan Stanley
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	926.955 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	1.892.266 USD	Goldman Sachs
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	1.170.653 USD	Morgan Stanley
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	122.283 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian UK Specialist Equity Fund	(75.829) GBP	Citibank
Merian Financials Contingent Capital Fund	62.977 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Financials Contingent Capital Fund	2.595.931 USD	Goldman Sachs
<b>A nivel de Sociedad</b>	<b>(33.535.625) USD</b>	

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 6. Efectivo y equivalentes de efectivo, cantidades a pagar a/por corredores, descubiertos en bancos y garantías colaterales (continuación)

En la siguiente tabla se detallan los importes en efectivo de las garantías prometidas por los Subfondos y que se mantienen con los corredores a 31 de diciembre de 2019:

Subfondo	Cantidad	Agente
Merian Global Dynamic Bond Fund	10.000 USD	Goldman Sachs
Merian Global Dynamic Bond Fund	330.000 USD	Societe Generale
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	250.000 USD	Goldman Sachs
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	460.000 USD	Societe Generale
Merian Global Equity Absolute Return Fund	3.270.000 USD	Australia and New Zealand Bank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	129.205.900 USD	Bank of America Merrill Lynch
Merian Global Equity Absolute Return Fund	160.000 USD	Citibank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	12.829.000 USD	Goldman Sachs
Merian Global Equity Absolute Return Fund	6.320.000 USD	HSBC
Merian Global Equity Absolute Return Fund	69.010.000 USD	Morgan Stanley
Merian Global Equity Absolute Return Fund	5.210.000 USD	Royal Bank of Scotland
Merian Global Equity Absolute Return Fund	1.180.000 USD	Toronto Dominion Bank
Merian UK Specialist Equity Fund	7.660.000 GBP	Citibank
<b>A nivel de Sociedad</b>	<b>238.382.485 USD</b>	

La siguiente tabla detalla las cantidades en efectivo de garantías recibidas de contrapartes de derivados a 31 de diciembre de 2019:

Subfondo	Cantidad	Agente
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	560.000 USD	Citibank
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	1.090.000 USD	HSBC
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	279.565 USD	JP Morgan
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	300.000 USD	Toronto Dominion Bank
Merian Global Equity Absolute Return Fund	680.000 USD	Danske
Merian Financials Contingent Capital Fund	2.689.400 USD	Royal Bank of Scotland
<b>A nivel de Sociedad</b>	<b>5.598.965 USD</b>	

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 7. Comisiones y gastos

##### Comisión de gestión

El Gestor tendrá derecho a recibir un porcentaje de comisión (la "Comisión de gestión") en relación con cada Clase de Acciones. El Gestor es responsable del pago de la comisión de gestión de inversiones al Gestor de inversiones de la Comisión de gestión.

La Sociedad paga al Gestor una Comisión de gestión mensual, a mes vencido. El importe de la Comisión de gestión de cada Clase de Acciones de cada Subfondo figura en el Suplemento de cada Subfondo. Los tipos aplicables en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 se detallan en el cuadro que figura a continuación. Los porcentajes se expresan como porcentaje anual del Valor Patrimonial correspondiente del Subfondo. Las comisiones de gestión se estructuran de tal forma que no se hará una doble imposición de la Comisión de gestión como resultado de la inversión de un Subfondo en otros Subfondos de la Sociedad.

##### % de la Comisión de gestión del Patrimonio

##### Clase de Acciones

Subfondo	Clase A, B, C y N	Clase D1	Clase D2	Clase F	Clase F1 y F2	Clase I	Clase L2	Clase P1	Clase P2	Clase P3
Merian China Equity Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	1,00%	-	-	-	-	0,50%	-	-	-	-
Merian World Equity Fund	1,50%	1,35%	0,90%	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian Pacific Equity Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian European Equity Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian US Equity Income Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian North American Equity Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	0,80%	0,15%	-
Merian Global Dynamic Bond Fund	1,00%	-	-	-	-	0,50%	-	-	-	-
Merian Emerging Market Debt Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian European Best Ideas Fund^^	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	1,00%	-	-	-	-	0,50%	-	-	-	-
Merian Global Emerging Markets Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian Asian Equity Income Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	1,75%	-	-	-	-	0,85%	-	-	-	-
Merian UK Alpha Fund (IRL)	1,50%	-	-	0,525%	-	0,75%	-	-	-	-
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	1,50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian UK Dynamic Equity Fund	1,50%	-	-	-	-	1,00%	-	-	-	-
Merian Global Equity Absolute Return Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	0,80%	-	-	-	0,50%	0,40%	0,70%	-	-	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-
Merian Gold & Silver Fund	1,50%	-	-	-	-	0,75%	-	-	-	-

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 7. Gastos y comisiones (continuación)

#### Comisión de gestión (continuación)

Subfondo	% de la Comisión de gestión del Patrimonio									
	Clase de Acciones									
	Clase A, B, C y N	Clase D1	Clase D2	Clase F	Clase F1 y F2	Clase I	Clase L2	Clase P1	Clase P2	Clase P3
Merian Compass Portfolio 2^	1,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 3^	1,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 4^	1,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 5^	1,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Merian UK Specialist Equity Fund	1,50%	-	-	0,75%	-	1,00%	-	-	-	-
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	2,50%	-	-	0,50%	0,20%	1,25%	-	-	0,50%	0,25%
Merian Financials Contingent Capital Fund	1,50%	-	-	0,40%	-	0,75%	-	-	-	-

Subfondo	% de la Comisión de gestión del Patrimonio					
	Clase de Acciones					
	Clase R	Clase S	Clase U1	Clase U2 y W	Clase U3	Clase X
Merian China Equity Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
			Hasta el			
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	0,50%	0,90%	0,45%	0,40%	-	-
Merian World Equity Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Merian Pacific Equity Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Merian European Equity Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Merian US Equity Income Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Merian North American Equity Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Merian Global Dynamic Bond Fund	0,50%	-	0,45%	0,40%	-	-
Merian Emerging Market Debt Fund	0,75%	1,10%	0,675%	0,60%	-	-
Merian European Best Ideas Fund^^	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	0,50%	0,90%	0,45%	0,40%	-	-
Merian Global Emerging Markets Fund	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Merian Asian Equity Income Fund	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	0,875%	-	0,7875%	0,70%	0,65%	-

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 7. Gastos y comisiones (continuación)

#### Comisión de gestión (continuación)

Subfondo	% de la Comisión de gestión del Patrimonio					
	Clase de Acciones					
	Clase R	Clase S	Clase U1	Clase U2 y W	Clase U3	Clase X
Merian UK Alpha Fund (IRL)	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	0,75%	-	0,675%	-	-	-
Merian UK Dynamic Equity Fund	1,00%	-	-	-	-	-
Merian Global Equity Absolute Return Fund	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	0,40%	-	0,36%	0,32%	0,25%	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	0,75%	1,00%	0,675%	0,60%	-	-
Merian Gold & Silver Fund	0,75%	-	0,675%	0,60%	0,15%	-
Merian Compass Portfolio 2^	0,75%	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 3^	0,75%	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 4^	0,75%	-	-	-	-	-
Merian Compass Portfolio 5^	0,75%	-	-	-	-	-
Merian UK Specialist Equity Fund	1,00%	-	-	-	-	-
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	1,25%	-	1,125%	1,00%	-	-
Merian Financials Contingent Capital Fund	0,75%	-	0,675%	0,60%	-	-

La Comisión de gestión de cada Subfondo se devengará en cada Día de Negociaciones. La Sociedad no pagará los gastos menores del Gestor. El Gestor de inversiones, de la comisión de gestión de inversiones, pagará los honorarios y comisiones que hayan de pagarse al Asesor de Inversión y gestores de transiciones pertinentes. El Gestor de Inversiones también pagará aquellos gastos de bolsillo razonables que el Gestor de Inversiones haya acordado previamente con el Asesor de Inversión pertinente pagar de su comisión de gestión de inversiones.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 7. Gastos y comisiones (continuación)

#### Comisión de gestión (continuación)

Subfondo	CCY	El periodo de gastos finalizó el 30 de junio de 2020	A pagar a 30 de junio de 2020	El periodo de gastos finalizó el 30 de junio de 2019	A pagar a 31 de diciembre de 2019
Merian China Equity Fund	USD	343.878	60.165	429.131	73.486
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-	19.295	-
Merian World Equity Fund	USD	1.403.965	213.039	2.198.968	307.925
Merian Pacific Equity Fund	USD	537.614	90.229	668.099	113.603
Merian European Equity Fund	EUR	308.147	53.115	217.328	63.542
Merian US Equity Income Fund	USD	826.580	122.602	1.242.097	185.872
Merian North American Equity Fund	USD	2.988.512	462.610	5.089.487	689.205
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	830.654	169.786	926.157	135.831
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	793.412	131.620	1.330.481	159.335
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	-	-	324.344	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-	55.818	-
Merian Global Emerging Markets Fund	USD	727.055	123.923	684.303	124.565
Merian Asian Equity Income Fund	USD	551.867	25.959	1.863.189	177.447
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	2.188.786	336.830	2.248.186	450.719
Merian UK Alpha Fund (IRL)	GBP	164.677	25.813	273.243	36.871
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	1.515.813	261.245	1.855.416	293.915
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	2.322.218	399.904	2.644.443	467.731
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	10.817.341	1.305.473	49.340.441	3.248.270
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	335.243	45.791	365.495	72.947
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(c)</sup>	USD	-	-	-	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	221.219	17.206	821.689	99.561
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	450.306	63.448	680.189	100.478
Merian Gold & Silver Fund	USD	2.166.350	430.974	1.212.665	348.933
Merian Compass Portfolio 2 ^	USD	-	-	125.105	-
Merian Compass Portfolio 3 ^	USD	-	-	1.481.137	-
Merian Compass Portfolio 4 ^	USD	-	-	2.414.929	-
Merian Compass Portfolio 5 ^	USD	-	-	326.266	-
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	1.942.541	334.280	2.536.067	364.990
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	-	-	167.124	-
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	942.016	146.850	658.838	171.522
<b>A nivel de Sociedad</b>	<b>USD</b>	<b>33.984.173</b>	<b>7.685.198</b>	<b>84.550.833</b>	<b>8.084.577</b>

#### Comisión de rentabilidad

##### Merian North American Equity Fund

El Gestor de Inversiones podrá recibir una comisión de rentabilidad de los activos del Merian North American Equity Fund. Con respecto al Merian North American Equity Fund, la comisión de rentabilidad solo se aplica a las siguientes Clases de Acciones: Clase P1 (USD) de capitalización, Clase P1 (GBP) con cobertura, de capitalización, Clase P1 (SGD) con cobertura, de capitalización, Clase P1 (CHF) con cobertura, de capitalización, Clase P1 (EUR) con cobertura, de capitalización, Clase P2 (USD) de capitalización, Clase P2 (GBP) con cobertura, de capitalización, Clase P2 (SGD) con cobertura, de capitalización, Clase P2 (EUR) con cobertura, de capitalización, Clase P2 (GBP) de reparto, Clase P2 (USD) de reparto y Clase P2 (CHF) con cobertura, de capitalización.

La Comisión de rentabilidad se calculará y se devengará diariamente y se pagará anualmente a plazo vencido en relación a cada Periodo de resultados («Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund»). El Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund será de doce meses y finalizará el 31 de diciembre.

El «Índice» es el MSCI North America Index (TICKER: MXNA).

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

## 7. Gastos y comisiones (continuación)

### Comisión de rentabilidad (continuación)

"Momento de valoración" serán las 12:00 horas del mediodía (hora de Irlanda) de cada Día de negociaciones.

#### *Merian North American Equity Fund (continuación)*

La "Rentabilidad del Índice", en relación con el Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund, es la diferencia entre el nivel del Índice calculado en el Momento de valoración del último Día hábil del Periodo de rentabilidad del Merian North American Equity Fund anterior y el nivel del Índice calculado en el Momento de valoración del último Día hábil del correspondiente Periodo de rentabilidad del Merian North American Equity Fund, expresado como un porcentaje.

La "Rentabilidad del Subfondo" en relación al primer Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund es la diferencia entre el Valor liquidativo por Acción de apertura y el Valor liquidativo por acción en el Momento de valoración del último Día Hábil del Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund, expresado como porcentaje. Para cada Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund posterior, la Rentabilidad del Subfondo es la diferencia entre el Valor liquidativo por Acción en el Momento de valoración el último Día Hábil del Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund anterior y el Valor liquidativo por Acción del Momento de valoración del último Día Hábil del correspondiente Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund, expresado como porcentaje.

Cuando se haya realizado un ajuste del valor razonable en el Valor liquidativo por Acción del Merian North American Equity Fund, esto quedará excluido a los efectos del cálculo de la Comisión de rentabilidad. Para las clases de acciones con cobertura, el Índice será la versión cubierta del Índice. Para todas las clases de acciones, el Índice se valorará en el punto de valoración del Índice según la metodología de fijación de precios del proveedor del índice. Los tipos de cambio utilizados al calcular los valores liquidativos de todas las clases de acciones serán los tipos de cambio en vigor en el Momento de valoración del Fondo.

Para calcular el Valor liquidativo por Acción de cada Clase a efectos de calcular la Comisión de rentabilidad, no se realiza ninguna deducción a cuenta de las Comisiones de resultado devengadas en el Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund, y no se suma ningún ingreso neto repartido a los Accionistas en relación al Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund.

El "Porcentaje de exceso de resultados" en relación con los Periodos de resultados del Merian North American Equity Fund en que la Rentabilidad del Subfondo sea mayor a la Rentabilidad del Índice es la diferencia aritmética entre la Rentabilidad del Subfondo y la Rentabilidad del Índice, expresada como un porcentaje. En relación a los Periodos de rentabilidad del Merian North American Equity Fund en que la Rentabilidad del Subfondo es menor que la Rentabilidad del Índice, esa menor rentabilidad, que será igual a la diferencia aritmética entre la Rentabilidad del Subfondo y la Rentabilidad del Índice expresada en puntos porcentuales, se revertirá y no será necesario el pago de ninguna Comisión de rentabilidad en relación a ningún Periodo de resultados posterior, a menos que la Rentabilidad del Subfondo frente a la Rentabilidad del Índice haya recuperado cualquier porcentaje de rentabilidad menor acumulada de Periodos de resultados del Merian North American Equity Fund anteriores. En el Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund en el que se recupere el porcentaje de baja rentabilidad acumulada, solo la parte del Porcentaje de excesos de resultados de dicho periodo que supere el Porcentaje acumulado de baja rentabilidad se tendrá en cuenta para calcular la Comisión de rentabilidad a pagar por el Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund.

La Comisión de rentabilidad a pagar por cada Acción es el equivalente en dólares estadounidenses al Valor liquidativo por Acción de apertura del primer Día Hábil del Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund \* el Porcentaje de exceso de resultados \* un 20%, y deberá pagarse en base a la media de Acciones emitidas durante el Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 7. Gastos y comisiones (continuación)

#### Comisión de rentabilidad (continuación)

##### *Merian North American Equity Fund (continuación)*

Para realizar el primer cálculo de la Comisión de rentabilidad, el precio de oferta inicial de cada Clase de Acciones se tomó como el Valor liquidativo de apertura. El primer Periodo de resultados comenzará en la fecha en que se emitan las primeras acciones de las correspondientes clases de acciones y finalizará el 31 de diciembre de ese año.

La Comisión de rentabilidad se devenga y se tiene en cuenta para calcular el Valor liquidativo por Acción diariamente.

El Administrador será el encargado de calcular la Comisión de rentabilidad. El Depositario será el encargado de verificar el cálculo de la Comisión de rentabilidad.

El Gestor de inversiones podrá, según su criterio, renunciar a la Comisión de rentabilidad que haya de pagarse en relación a un Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund.

Las Comisiones de rentabilidad se pagan en base a las ganancias y a las pérdidas netas realizadas y no realizadas al finalizar cada Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund, y como consecuencia podrán pagarse Comisiones de rentabilidad en base a ganancias no realizadas que podrían no llegar a realizarse posteriormente.

También podrán pagarse Comisiones de rentabilidad durante un Periodo de resultados del Merian North American Equity Fund en que se haya producido un descenso en el Valor liquidativo por Acción.

Durante el periodo, el folleto se actualizó para reflejar las comisiones de rentabilidad que cambiaban a una cristalización anual a partir del 1 de enero de 2020. El periodo de rentabilidad para los Subfondos correspondientes finalizará el 31 de diciembre de cada año. Las comisiones de rentabilidad supusieron 0 USD en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

##### *Merian UK Smaller Companies Focus Fund*

Con respecto al Merian UK Smaller Companies Focus Fund, el Gestor de inversiones puede tener derecho a una Comisión de rentabilidad de los activos del Merian UK Smaller Companies Focus Fund. Con respecto al Merian UK Smaller Companies Focus Fund, la comisión de rendimiento solo se aplica a las siguientes clases de acciones: Acciones de reparto de Clase A (GBP), Acciones de reparto de Clase R (GBP) y Acciones de reparto de Clase U1 (GBP).

La Comisión de rentabilidad se calculará y se devengará diariamente y se pagará anualmente a plazo vencido en relación a cada Periodo de resultados («Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund»). El Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund será de doce meses y finalizará el 31 de diciembre.

El «Índice» será el Numis Smaller Companies Index, sin incluir las Sociedades de inversión (TICKER: NSCXEITR).

La "Rentabilidad del Índice" en relación a un Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund, es la diferencia entre el nivel de apertura del Índice en el primer Día Hábil y el nivel de cierre del Índice en el último Día Hábil del Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund, expresado como porcentaje.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 7. Gastos y comisiones (continuación)

#### Comisión de rentabilidad (continuación)

*Merian UK Smaller Companies Focus Fund (continuación)*

La "Rentabilidad del Subfondo" en relación a un Periodo de resultados es la diferencia entre el Valor liquidativo por Acción de apertura del primer Día hábil del correspondiente Periodo de rentabilidad del Merian UK Smaller Companies Focus Fund, que refleja el cobro de una Comisión de rentabilidad, si la hubiera, en relación al Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund inmediatamente anterior, y el Valor liquidativo por Acción (tras la deducción de cualquier Comisión de rentabilidad no realizada) del último Día hábil del correspondiente Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund, expresado como un porcentaje.

Para calcular el Valor liquidativo por Acción a efectos de calcular la Comisión de rentabilidad, no se realiza ninguna deducción a cuenta de las Comisiones de rentabilidad devengadas en el Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund, y no se suma ningún ingreso neto repartido a los Accionistas en relación al periodo.

El "Porcentaje de exceso de resultados" en relación con los Periodos de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund en que la Rentabilidad del Subfondo sea mayor a la Rentabilidad del Índice es la diferencia aritmética entre la Rentabilidad del Subfondo y la Rentabilidad del Índice, expresada como un porcentaje.

En relación a los Periodos de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund en que la Rentabilidad del Subfondo es menor que la Rentabilidad del Índice, esa menor rentabilidad, que será igual a la diferencia aritmética entre la Rentabilidad del Subfondo y la Rentabilidad del Índice expresada en puntos porcentuales, se revertirá y no será necesario el pago de ninguna Comisión de rentabilidad en relación a ningún Periodo de resultados posterior, a menos que la Rentabilidad del Subfondo frente a la Rentabilidad del Índice haya recuperado cualquier porcentaje de rentabilidad menor acumulada de Periodos de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund anteriores. En el Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund en el que se recupere el porcentaje de baja rentabilidad acumulada, solo la parte del Porcentaje de excesos de resultados de dicho periodo que supere el Porcentaje acumulado de baja rentabilidad se tendrá en cuenta para calcular la Comisión de rentabilidad a pagar por el Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund.

La Comisión de rentabilidad a pagar por cada Acción es el equivalente en libras esterlinas al Valor liquidativo por Acción de apertura del primer Día Hábil del Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund \* el Porcentaje de exceso de resultados \* un 10 %, y deberá pagarse en base a la media de Acciones emitidas durante el Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund.

Además, la Comisión de rentabilidad que haya de pagarse por un Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund estará limitada por una cantidad máxima (el "Tope"). El Tope es una cantidad en libras esterlinas equivalente al Valor liquidativo por Acción de apertura del primer Día Hábil del Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund \* número de Acciones de apertura en emisión el primer Día Hábil del Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund \* un 0,75%.

La Comisión de rentabilidad se devenga y se tiene en cuenta para calcular el Valor liquidativo por Acción diariamente.

El Administrador será el encargado de calcular la Comisión de rentabilidad. El Depositario será el encargado de verificar el cálculo de la Comisión de rentabilidad.

El cálculo de la Comisión de rentabilidad también deberá ser revisado por los Auditores durante la auditoría anual de la Sociedad.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 7. Gastos y comisiones (continuación)

##### Comisión de rentabilidad (continuación)

###### *Merian UK Smaller Companies Focus Fund (continuación)*

El Gestor de inversiones podrá, según su criterio, renunciar a la Comisión de rentabilidad que haya de pagarse en relación a un Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund.

Las Comisiones de rentabilidad se pagan en base a las ganancias y a las pérdidas netas realizadas y no realizadas al finalizar cada Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund, y como consecuencia podrán pagarse Comisiones de rentabilidad en base a ganancias no realizadas que podrían no llegar a realizarse posteriormente.

También podrán pagarse Comisiones de rentabilidad durante un Periodo de resultados del Merian UK Smaller Companies Focus Fund en que se haya producido un descenso en el Valor liquidativo por Acción.

Durante el periodo, el folleto se actualizó para reflejar las comisiones de rentabilidad que cambiaban a una cristalización anual a partir del 1 de enero de 2020. El periodo de rentabilidad para los Subfondos correspondientes finalizará el 31 de diciembre de cada año. Las comisiones de rentabilidad supusieron 0 GBP en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

###### *Merian UK Dynamic Equity Fund*

El Gestor de Inversiones puede tener derecho a una comisión de rentabilidad (una parte de la cual puede tener que pagarse al Asesor de Inversión) de los activos del Merian UK Dynamic Equity Fund. Con respecto al Merian UK Dynamic Equity Fund, la comisión de rentabilidad solo se aplica a las siguientes Clases de Acciones: Acciones de capitalización, con cobertura, de Clase I (EUR), Acciones de reparto de Clase A (GBP) y Acciones de reparto de Clase R (GBP).

La Comisión de rentabilidad se calculará y se devengará diariamente y se pagará anualmente a plazo vencido en relación a cada Periodo de resultados («Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund»). El Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund será de doce meses y finalizará el 31 de diciembre.

El «Índice» será el FTSE 250 Index Excluding Investment Trusts (sin incluir los Fideicomisos de inversión) (TICKER: MCIXM).

La «Rentabilidad del Índice», en relación con el Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund, es la diferencia entre el nivel del Índice calculado en el Momento de valoración del último Día hábil del Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund anterior y el nivel del Índice calculado en el Momento de valoración del último Día hábil del correspondiente Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund, expresado como un porcentaje.

La «Rentabilidad del Subfondo» en relación al primer Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund es la diferencia entre el Valor liquidativo por Acción de apertura y el Valor liquidativo por acción en el Momento de valoración del último Día Hábil del Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund, expresado como porcentaje. Para cada Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund posterior, la Rentabilidad del Subfondo es la diferencia entre el Valor liquidativo por Acción en el Momento de valoración el último Día Hábil del Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund anterior y el Valor liquidativo por Acción del Momento de valoración del último Día Hábil del correspondiente Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund, expresado como porcentaje.

Para calcular el Valor liquidativo por Acción de cada Clase a efectos de calcular la Comisión de rentabilidad, no se realiza ninguna deducción a cuenta de las Comisiones de rentabilidad devengadas en el Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund, y no se suma ningún ingreso neto repartido a los Accionistas en relación al Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 7. Gastos y comisiones (continuación)

##### Comisión de rentabilidad (continuación)

###### *Merian UK Dynamic Equity Fund (continuación)*

El "Porcentaje de exceso de resultados" en relación con los Periodos de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund en que la Rentabilidad del Subfondo sea mayor a la Rentabilidad del Índice es la diferencia aritmética entre la Rentabilidad del Subfondo y la Rentabilidad del Índice, expresada como un porcentaje. En relación a los Periodos de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund en que la Rentabilidad del Subfondo es menor que la Rentabilidad del Índice, esa menor rentabilidad, que será igual a la diferencia aritmética entre la Rentabilidad del Subfondo y la Rentabilidad del Índice expresada en puntos porcentuales, se revertirá y no será necesario el pago de ninguna Comisión de rentabilidad en relación a ningún Periodo de resultados posterior, a menos que la Rentabilidad del Subfondo frente a la Rentabilidad del Índice haya recuperado cualquier porcentaje de rentabilidad menor acumulada de Periodos de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund anteriores. En el Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund en el que se recupere el porcentaje de baja rentabilidad acumulada, solo la parte del Porcentaje de excesos de resultados de dicho periodo que supere el Porcentaje acumulado de baja rentabilidad se tendrá en cuenta para calcular la Comisión de rentabilidad a pagar por el Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund.

La Comisión de rentabilidad a pagar por cada Acción es el equivalente en libras esterlinas al Valor liquidativo por Acción de apertura del primer Día Hábil del Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund \* el Porcentaje de exceso de resultados \* un 20%, y deberá pagarse en base a la media de Acciones emitidas durante el Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund.

Para realizar el primer cálculo de la Comisión de rentabilidad, el precio de oferta inicial de cada Clase de Acciones se tomó como el Valor liquidativo de apertura.

La Comisión de rentabilidad se devenga y se tiene en cuenta para calcular el Valor liquidativo por Acción diariamente.

El Administrador será el encargado de calcular la Comisión de rentabilidad. El Depositario será el encargado de verificar el cálculo de la Comisión de rentabilidad. El cálculo de la Comisión de rentabilidad también deberá ser revisado por los Auditores durante la auditoría anual de la Sociedad.

El Gestor de inversiones podrá, según su criterio, renunciar a la Comisión de rentabilidad que haya de pagarse en relación a un Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund.

Las Comisiones de rentabilidad se pagan en base a las ganancias y a las pérdidas netas realizadas y no realizadas al finalizar cada Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund, y como consecuencia podrán pagarse Comisiones de rentabilidad en base a ganancias no realizadas que podrían no llegar a realizarse posteriormente.

También podrán pagarse Comisiones de rentabilidad durante un Periodo de resultados del Merian UK Dynamic Equity Fund en que se haya producido un descenso en el Valor liquidativo por Acción.

Durante el periodo, el folleto se actualizó para reflejar las comisiones de rentabilidad que cambiaban a una cristalización anual a partir del 1 de enero de 2020. El periodo de rentabilidad para los Subfondos correspondientes finalizará el 31 de diciembre de cada año. Las comisiones de rentabilidad supusieron 0 GBP en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 7. Gastos y comisiones (continuación)

#### Comisión de rentabilidad (continuación)

##### *Merian Global Equity Absolute Return Fund*

El Gestor de Inversiones puede tener derecho a una comisión de rentabilidad (una parte de la cual puede tener que pagarse al Asesor de Inversión) de los activos del Merian Global Equity Absolute Return Fund. La Comisión de rentabilidad se aplica a todas las Clases de Acciones con la excepción de: Acciones de Clase A (CHF) con cobertura de capitalización y Acciones de Clase A (GBP) con cobertura de capitalización.

La Comisión de rentabilidad se devengará diariamente y el devengo se reflejará en el Valor liquidativo y se pagará anualmente a plazo vencido en relación con cada Periodo de resultados que comprenderá cada periodo de doce meses sucesivo finalizado el 31 de diciembre («Periodo de resultados del Merian Global Equity Absolute Return Fund»).

La Comisión de rentabilidad al finalizar cada Periodo de rendimiento del Merian Global Equity Absolute Return Fund será igual en total a un 20 por ciento de la cantidad que al incrementarse el Valor liquidativo por Acción de una Clase durante el Periodo de resultados exceda la «Tasa mínima de rentabilidad», con sujeción a la Marca de agua del Merian Global Equity Absolute Return Fund (definida a continuación), multiplicada por la cantidad media ponderada de Acciones emitidas de cada Clase cada Día de negociaciones durante el Periodo de resultados del Merian Global Equity Absolute Return Fund.

La Tasa mínima de rentabilidad será la media de (1) el tipo base del Banco de Inglaterra para las Clases de Acciones en GBP, (2) el tipo base del Banco Central Europeo para las Clases de Acciones en EUR, (3) el tipo objetivo de los Fondos de la Reserva Federal para las Clases de Acciones en USD, y (4) el tipo de interés del LIBOR a tres meses de los francos suizos (CHF) para las Clases de Acciones en CHF, (5) el tipo de recompra del Riskbank para las Clases de Acciones en SEK, (6) el tipo de interés a un día medio de Singapur para las Clases de Acciones en SGD y (7) el tipo primario de los préstamos a un año del Banco Popular de China para las Clases de Acciones en RMB durante el Periodo de resultados del Merian Global Equity Absolute Return Fund.

El precio de emisión inicial, tal y como se establece en la sección del Suplemento titulada "Periodo de Oferta Inicial y Precio de Suscripción", fue el precio de partida para el cálculo de la primera comisión de rentabilidad a pagar por cualquier Clase de Acciones a la que sea aplicable una comisión de rentabilidad. El primer Periodo de resultados de cada nueva clase de acciones comenzará en la fecha en que se emitan las primeras acciones de las correspondientes clases de acciones y finalizará el 31 de diciembre de ese año.

Para calcular el Valor liquidativo por Acción de cada Clase a efectos de calcular la Comisión de rentabilidad, no se realiza ninguna deducción a cuenta de las Comisiones de resultado devengadas en el Periodo de resultados del Merian Global Equity Absolute Return Fund, y no se suma ningún ingreso neto repartido a los Accionistas en relación al periodo.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 7. Gastos y comisiones (continuación)

#### Comisión de rentabilidad (continuación)

##### *Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)*

La Comisión de rentabilidad solo deberá pagarse cuando el incremento del Valor liquidativo de una Clase supere la Tasa mínima de rentabilidad devengada durante el correspondiente Periodo de resultados. Si, durante un periodo de resultados, la rentabilidad de las Acciones no supera la Tasa mínima de rentabilidad, no deberá pagarse ninguna Comisión de rentabilidad.

Todos los pagos relacionados con la Comisión de rentabilidad estarán sujetos a la restricción de que al pagar una Comisión de rentabilidad, el Valor liquidativo por Acción de cada Clase en el correspondiente Periodo de resultados del Merian Global Equity Absolute Return Fund no sea inferior al Valor liquidativo por Clase de Acciones del último día en el que se pagó una Comisión de rentabilidad (la "Marca de agua del Valor liquidativo"). La Comisión de rentabilidad solo deberá pagarse al incrementarse el Valor liquidativo por Acción de cada Clase durante el Periodo de resultados del Merian Global Equity Absolute Return Fund por encima de la Marca de agua del Valor liquidativo y de la Tasa mínima de rentabilidad durante el Periodo de resultados del Merian Global Equity Absolute Return Fund.

El Administrador será el encargado de calcular la Comisión de rentabilidad. El Depositario será el encargado de verificar el cálculo de la Comisión de rentabilidad. El cálculo de la Comisión de rentabilidad también deberá ser revisado por los Auditores durante la auditoría anual de la Sociedad.

El Gestor de inversiones podrá, según su criterio, renunciar a la Comisión de rentabilidad que haya de pagarse en relación a un Periodo de resultados del Merian Global Equity Absolute Return Fund.

Las Comisiones de rentabilidad se pagan en base a las ganancias y a las pérdidas netas realizadas y no realizadas al finalizar cada Periodo de resultados del Merian Global Equity Absolute Return Fund, y como consecuencia podrán pagarse Comisiones de rentabilidad en base a ganancias no realizadas que podrían no llegar a realizarse posteriormente. Podrán pagarse Comisiones de rentabilidad sobre las ganancias netas realizadas y no realizadas y las pérdidas atribuibles a los resultados del Gestor de inversiones y a los movimientos del mercado en general.

Durante el periodo, el folleto se actualizó para reflejar las comisiones de rentabilidad que cambiaban a una cristalización anual a partir del 1 de enero de 2020. El periodo de rentabilidad para los Subfondos correspondientes finalizará el 31 de diciembre de cada año. Las comisiones de rentabilidad supusieron 0 USD en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

##### *Merian Strategic Absolute Return Bond Fund*

El Gestor de Inversiones podrá recibir una comisión de rentabilidad de los activos del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund. En 2018, el Merian Strategic Absolute Return Bond Fund presentó Clases de Acciones sujetas a Comisión de rentabilidad. La Comisión de rentabilidad se aplica a todas las Clases de Acciones con la excepción de: Clase X, Clase F1, Clase F2 y Clase L2.

La Comisión de rentabilidad se devengará diariamente y el devengo se reflejará en el Valor liquidativo y se pagará anualmente a plazo vencido en relación a cada Periodo de resultados («Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund»). El Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund será de doce meses y finalizará el 31 de diciembre.

La Comisión de rentabilidad al finalizar cada Periodo de rendimiento del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund será igual en total a un 10 por ciento de la cantidad que al incrementarse el Valor liquidativo por Acción de una Clase durante el Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund exceda la «Tasa mínima de rentabilidad», con sujeción a la Marca de agua (definida a continuación), multiplicada por la cantidad media ponderada de Acciones emitidas de cada Clase cada Día de negociaciones durante el Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 7. Gastos y comisiones (continuación)

#### Comisión de rentabilidad (continuación)

*Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (continuación)*

La Tasa mínima de rentabilidad será la media de (1) el tipo medio interbancario a un día de la libra esterlina para las Acciones de Clases en GBP, (2) el tipo medio a un día del euro para las Clases de Acciones en EUR, (3) el tipo a un día efectivo de los fondos federales para las Clases de Acciones en USD, y (4) el tipo medio a un día en Suiza para las Clases de Acciones en CHF, según la divisa de la Clase correspondiente, durante el Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund.

El precio de emisión inicial, tal y como se establece en la sección del Suplemento titulada "Periodo de Oferta Inicial y Precio de Suscripción" fue el precio de partida para el cálculo de la primera comisión sobre resultados a pagar por cualquier clase de acción a la que sea aplicable una comisión de rentabilidad. El primer Periodo de resultados de cada Clase comenzará en la fecha en que se emitan las primeras Acciones de la correspondiente Clase y finalizará el 31 de diciembre de ese año.

Para calcular el Valor liquidativo por Acción de cada Clase a efectos de calcular la Comisión de rentabilidad, no se realiza ninguna deducción a cuenta de las Comisiones de rentabilidad devengadas en el Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund, y no se suma ningún ingreso neto repartido a los Accionistas en relación al periodo.

La Comisión de rentabilidad solo deberá pagarse cuando el incremento del Valor liquidativo de una Clase supere la Tasa mínima de rentabilidad devengada durante el correspondiente Periodo de resultados. Si, durante un periodo de resultados, la rentabilidad de las Acciones no supera la Tasa mínima de rentabilidad, no deberá pagarse ninguna Comisión de rentabilidad.

Todos los pagos relacionados con la Comisión de rentabilidad estarán sujetos a la restricción de que al pagar/devengar una Comisión de rentabilidad, el Valor liquidativo por Acción de cada Clase en el correspondiente Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund no sea inferior al Valor liquidativo por Clase de Acciones del último día en el que se pagó una Comisión de rentabilidad (o el precio de suscripción inicial, si es más alto) (la "Marca de agua del Valor liquidativo"). La Comisión de rentabilidad solo deberá pagarse al incrementarse el Valor liquidativo por Acción de cada Clase durante el Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund por encima de la Marca de agua del Valor liquidativo y de la Tasa mínima de rentabilidad durante el Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund.

El Administrador será el encargado de calcular la Comisión de rentabilidad. El Depositario deberá verificar el cálculo de la Comisión de rentabilidad en cada Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund. El cálculo de la Comisión de rentabilidad también deberá ser revisado por los Auditores durante la auditoría anual de la Sociedad.

El Gestor de Inversiones podrá, según su criterio, renunciar a la Comisión de rentabilidad que haya de pagarse en relación a un Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund.

Las Comisiones de rentabilidad se pagan en base a las ganancias y a las pérdidas netas realizadas y no realizadas al finalizar cada Periodo de resultados del Merian Strategic Absolute Return Bond Fund, y como consecuencia podrán pagarse Comisiones de rentabilidad en base a ganancias no realizadas que podrían no llegar a realizarse posteriormente. Podrán pagarse Comisiones de rentabilidad sobre las ganancias netas realizadas y no realizadas y las pérdidas atribuibles a los resultados del Gestor de inversiones y a los movimientos del mercado en general.

Durante el periodo, el folleto se actualizó para reflejar las comisiones de rentabilidad que cambiaban a una cristalización anual a partir del 1 de enero de 2020. El periodo de rentabilidad para los Subfondos correspondientes finalizará el 31 de diciembre de cada año. Las comisiones de rentabilidad supusieron 57.702 USD en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 7. Gastos y comisiones (continuación)

##### Comisión de rentabilidad (continuación)

###### *Merian Gold & Silver Fund*

En relación con el Merian Gold & Silver Fund, el Gestor de inversiones podrá recibir una comisión de rentabilidad de los activos del Merian Gold & Silver Fund. Con respecto al Merian Gold & Silver Fund, la comisión de rentabilidad solo se aplica a las siguientes clases de acciones: Acciones de capitalización de Clase U3 (EUR), Acciones de capitalización de Clase U3 (GBP) y Acciones de capitalización de Clase U3 (USD).

La Comisión sobre resultados se calculará y se devengará diariamente y se pagará anualmente a plazo vencido en relación a cada Periodo de resultados («Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund»). El Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund será de doce meses y finalizará el 31 de diciembre.

El «Valor de referencia» es un valor compuesto formado por (i) una proporción del 50:50, del FTSE Gold Mines Index (TICKER: TFTMIGMI) expresado en GBP y el precio del oro XAU:GBP para las Acciones de capitalización de Clase U3 (GBP), (ii) una proporción del 50:50, del FTSE Gold Mines Index (TICKER: TFTMIGMI) expresado en EUR y XAU:EUR para las Acciones de capitalización U3 (EUR) y (iii) una proporción del 50:50 del FTSE Gold Mines Index (TICKER: TFTMIGMI) expresado en USD y el precio del oro XAU: USD para las Acciones de capitalización de Clase U3 (USD).

La «Rentabilidad del Valor de referencia» en relación con el Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund, la Rentabilidad del Valor de referencia es la diferencia entre el nivel del Valor de referencia calculado en el Momento de valoración del último Día hábil del Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund anterior y el nivel del Valor de referencia calculado en el Momento de valoración del último Día hábil del correspondiente Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund, expresado como un porcentaje.

La «Rentabilidad del Subfondo» en relación con el primer Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund es la diferencia entre el Valor liquidativo por Acción de apertura y el Valor liquidativo por acción en el Momento de valoración del último Día Hábil del Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund, expresado como porcentaje. Para cada Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund posterior, la Rentabilidad del Subfondo es la diferencia entre el Valor liquidativo por Acción en el Momento de valoración el último Día Hábil del Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund anterior y el Valor liquidativo por Acción del Momento de valoración del último Día Hábil del correspondiente Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund, expresado como porcentaje.

Para calcular el Valor liquidativo por Acción de cada Clase U3 a efectos de calcular la Comisión de rentabilidad, no se realiza ninguna deducción a cuenta de las Comisiones de rentabilidad devengadas en el Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund, y no se suma ningún ingreso neto repartido a los Accionistas en relación al Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 7. Gastos y comisiones (continuación)

##### Comisión de rentabilidad (continuación)

###### *Merian Gold & Silver Fund (continuación)*

El "Porcentaje de exceso de resultados" en relación con los Periodos de resultados del Merian Gold & Silver Fund en que la Rentabilidad del Fondo sea mayor a la Rentabilidad del Valor de referencia es la diferencia aritmética entre la Rentabilidad del Fondo y la Rentabilidad del Valor de referencia, expresada como un porcentaje. En relación con los Periodos de resultados del Merian Gold & Silver Fund en que la Rentabilidad del Fondo es menor que la Rentabilidad del Valor de referencia, esa menor rentabilidad, que será igual a la diferencia aritmética entre la Rentabilidad del Fondo y la Rentabilidad del Valor de referencia expresada en puntos porcentuales, se revertirá y no será necesario el pago de ninguna Comisión de rentabilidad en relación a ningún Periodo de resultados posterior, a menos que la Rentabilidad del Fondo frente a la Rentabilidad del Valor de referencia haya recuperado cualquier porcentaje de rentabilidad menor acumulada de Periodos de resultados del Merian Gold & Silver Fund anteriores. En el Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund en el que se recupere el porcentaje de baja rentabilidad acumulada, solo la parte del Porcentaje de excesos de resultados de dicho periodo que supere el Porcentaje acumulado de baja rentabilidad se tendrá en cuenta para calcular la comisión de rentabilidad a pagar por el Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund.

La Comisión de rentabilidad a pagar por cada Acción es el equivalente en USD al Valor Liquidativo por Acción de apertura del primer Día Hábil del Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund\* el Porcentaje de exceso de resultados \* un 20 %, y deberá pagarse según el número de Acciones emitidas de la Clase de capitalización U3 (EUR), Clase de capitalización U3 (GBP) y Clase de capitalización U3 (USD) durante el Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund.

Para realizar el primer cálculo de la Comisión de rentabilidad, el precio de oferta inicial de cada Clase de Acciones se tomó como el Valor liquidativo de apertura. El primer Periodo de resultados de cada Clase comenzará en la fecha en que se emitan las primeras Acciones de la correspondiente Clase y finalizará el 31 de diciembre de ese año. La Comisión de rentabilidad se devenga y se tiene en cuenta para calcular el Valor liquidativo por Acción diariamente.

El Administrador será el encargado de calcular la Comisión de rentabilidad. El Depositario será el encargado de verificar el cálculo de la Comisión de rentabilidad. El cálculo de la Comisión de rentabilidad también deberá ser revisado por los Auditores durante la auditoría anual de la Sociedad. El Gestor de Inversiones podrá, según su criterio, renunciar a la Comisión de rentabilidad que haya de pagarse en relación con un Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund.

Las Comisiones de rentabilidad se pagan según las ganancias y a las pérdidas netas realizadas y no realizadas al finalizar cada Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund, y como consecuencia podrán pagarse Comisiones de rentabilidad por a ganancias no realizadas que podrían no llegar a realizarse posteriormente.

También podrán pagarse Comisiones de rentabilidad durante un Periodo de resultados del Merian Gold & Silver Fund en que se haya producido un descenso en el Valor liquidativo por Acción.

Durante el periodo, el folleto se actualizó para reflejar las comisiones de rentabilidad que cambiaban a una cristalización anual a partir del 1 de enero de 2020. El periodo de rentabilidad para los Subfondos correspondientes finalizará el 31 de diciembre de cada año. Las comisiones de rentabilidad supusieron 0 USD en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 7. Gastos y comisiones (continuación)

##### Comisión de rentabilidad (continuación)

*Merian UK Specialist Equity Fund*

En relación con el Merian UK Specialist Equity Fund, el Gestor de inversiones podrá recibir una comisión de rentabilidad de los activos del Merian UK Specialist Equity Fund. En relación con el Merian UK Specialist Equity Fund, la Comisión de rentabilidad se aplicará a todas las clases de acciones excepto a las Acciones de la Clase X (GBP) de capitalización.

La Comisión de rentabilidad se devengará diariamente y el devengo se reflejará en el Valor liquidativo y se pagará anualmente a plazo vencido en relación con cada Periodo de resultados («Periodo de resultados del Merian UK Specialist Equity Fund»). El Periodo de resultados del Merian UK Specialist Equity Fund será de doce meses y finalizará el 31 de diciembre.

La Comisión de rentabilidad al finalizar cada Periodo de rendimiento del Merian UK Specialist Equity Fund será igual en total a un 20 por ciento de la cantidad que al incrementarse el Valor liquidativo por Acción de una Clase durante el Periodo de resultados exceda la «Tasa mínima de rentabilidad», con sujeción a la Marca de agua del Merian UK Specialist Equity Fund (definida a continuación), multiplicada por la cantidad media ponderada de Acciones emitidas de cada Clase cada Día de negociaciones durante el Periodo de resultados del Merian UK Specialist Equity Fund. La Tasa mínima de rentabilidad será la media de (1) el tipo medio interbancario a un día de la libra esterlina para las Acciones de Clases en GBP, (2) el tipo medio a un día del euro para las Clases de Acciones en EUR, (3) el tipo a un día efectivo de los fondos federales para las Clases de Acciones en USD, y (4) el tipo medio a un día en Suiza para las Clases de Acciones en CHF, según la divisa de la Clase correspondiente, durante el Periodo de resultados del Merian UK Specialist Equity Fund.

El precio de emisión inicial, tal y como se establecía en la sección del Suplemento titulada «Periodo de Oferta Inicial y Precio de Suscripción», fue el precio de partida para el cálculo de la primera comisión de rentabilidad a pagar por cualquier Clase de Acciones a la que era aplicable una comisión de rentabilidad. El primer Periodo de resultados de cada Clase comenzará en la fecha en que se emitan las primeras Acciones de la correspondiente Clase y finalizará el 31 de diciembre de ese año.

Para calcular el Valor liquidativo por Acción de cada Clase a efectos de calcular la Comisión de rentabilidad, no se realiza ninguna deducción a cuenta de las Comisiones de resultado devengadas en el Periodo de resultados del Merian UK Specialist Equity Fund, y no se suma ningún ingreso neto repartido a los Accionistas en relación al periodo.

La Comisión de rentabilidad solo deberá pagarse cuando el incremento del Valor liquidativo de una Clase supere la Tasa mínima de rentabilidad devengada durante el correspondiente Periodo de resultados. Si, durante un periodo de resultados, la rentabilidad de las Acciones no supera la Tasa mínima de rentabilidad, no deberá pagarse ninguna Comisión de rentabilidad.

El Depositario deberá verificar el cálculo de la Comisión de rentabilidad en cada Periodo de resultados del Merian UK Specialist Equity Fund.

Todos los pagos relacionados con la Comisión de rentabilidad estarán sujetos a la restricción de que al pagar una Comisión de rentabilidad, el Valor Liquidativo por Acción de cada Clase en el correspondiente Periodo de resultados del Merian UK Specialist Equity Fund no sea inferior al Valor Patrimonial por Clase de Acciones del último día en el que se pagó una Comisión de rentabilidad (la "Marca de agua del Valor Liquidativo"). La Comisión de rentabilidad solo deberá pagarse al incrementarse el Valor liquidativo por Acción de cada Clase durante el Periodo de resultados del Merian UK Specialist Equity Fund por encima de la Marca de agua del Valor liquidativo y de la Tasa mínima de rentabilidad durante el Periodo de resultados del Merian UK Specialist Equity Fund.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 7. Gastos y comisiones (continuación)

#### Comisión de rentabilidad (continuación)

*Merian UK Specialist Equity Fund (continuación)*

El Administrador será el encargado de calcular la Comisión de rentabilidad. El Depositario será el encargado de verificar el cálculo de la Comisión de rentabilidad. El cálculo de la Comisión de rentabilidad también deberá ser revisado por los Auditores durante la auditoría anual de la Sociedad. El Gestor de inversiones podrá, según su criterio, renunciar a la Comisión de rentabilidad que haya de pagarse en relación a un Periodo de resultados del Merian UK Specialist Equity Fund.

Las Comisiones de rentabilidad se pagan en base a las ganancias y a las pérdidas netas realizadas y no realizadas al finalizar cada Periodo de resultados del Merian UK Specialist Equity Fund, y como consecuencia podrán pagarse Comisiones de rentabilidad en base a ganancias no realizadas que podrían no llegar a realizarse posteriormente. Podrán pagarse Comisiones de rentabilidad sobre las ganancias netas realizadas y no realizadas y las pérdidas atribuibles a los resultados del Gestor de inversiones y a los movimientos del mercado en general.

Durante el periodo, el folleto se actualizó para reflejar las comisiones de rentabilidad que cambiaban a una cristalización anual a partir del 1 de enero de 2020. El periodo de rentabilidad para los Subfondos correspondientes finalizará el 31 de diciembre de cada año. Las comisiones de rentabilidad supusieron 0 GBP en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

*Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\**

En relación con el Merian Style Premia Absolute Return Fund, el Gestor de inversiones podrá recibir una comisión de rentabilidad de los activos del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*.

La Comisión de rentabilidad se devengará y el devengo se refleja en el Valor liquidativo y se paga semestralmente a plazo vencido en relación a cada Periodo de resultados («Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*»). Los Periodos de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* serán de seis meses y empezarán uno el 31 de diciembre y el otro el 30 de junio, según corresponda. El primer Periodo de resultados de cada Clase comenzó en la fecha en que se emitieron las primeras Acciones de la correspondiente Clase y finalizó el 30 de junio o el 31 de diciembre de ese año.

Para las Clases de Acciones P2 y P3, la Comisión de rentabilidad al final de cada Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* sería igual en total al 15% del importe en que se incrementara el Valor liquidativo por Acción de cada Clase durante el Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* por encima de la «Tasa mínima de rentabilidad». Para las Clases de Acciones F2, la Comisión de rentabilidad al final de cada Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* sería igual en total al 10% del importe en que se incrementara el Valor Liquidativo por Acción de cada Clase durante el Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* por encima de la «Tasa mínima de rentabilidad». Para todas las clases de acciones, la Tasa mínima de rentabilidad fue el promedio (1) del tipo medio interbancario a un día de la libra esterlina para las Clases de Acciones en GBP, (2) del tipo medio a un día del euro para las Clases de Acciones en EUR, (3) del tipo a un día efectivo de los fondos federales para las Clases de Acciones en USD y (4) del tipo suizo medio a un día para las Clases de Acciones en CHF para las Clases de Acciones en CHF para la divisa de la Clase correspondiente durante el Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* multiplicado por el número medio ponderado de acciones totales en circulación de cada Clase en cada Día de negociaciones durante el Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*. Cuando no existía un tipo básico de un banco central, se empleaba un tipo de referencia interbancario equivalente.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 7. Gastos y comisiones (continuación)

##### Comisión de rentabilidad (continuación)

*Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* (continuación)*

El precio de emisión inicial, tal y como se establecía en la sección del Suplemento titulada "Periodo de Oferta Inicial y Precio de Suscripción", fue el precio de partida para el cálculo de la primera comisión de rentabilidad a pagar por cualquier Clase de Acciones a la que era aplicable una comisión de rentabilidad.

Para calcular el Valor liquidativo por Acción de cada Clase a efectos de calcular la Comisión de rentabilidad, no se realiza ninguna deducción a cuenta de las Comisiones de rentabilidad devengadas en el Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*, y no se suma ningún ingreso neto repartido a los Accionistas en relación al periodo.

La Comisión de rentabilidad solo debía pagarse cuando el Valor liquidativo de una Clase superara la Tasa mínima de rentabilidad. Si, durante un periodo de rentabilidad, la rentabilidad de las Acciones no superaba la Tasa mínima de rentabilidad, no debía pagarse ninguna Comisión de rentabilidad hasta que se reclamara esa rentabilidad no alcanzada.

El Depositario deberá verificar el cálculo de la Comisión de rentabilidad en cada Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund.

Todos los pagos relacionados con la Comisión de rentabilidad estuvieron sujetos a la restricción de que al pagar/devengar una Comisión de rentabilidad, el Valor liquidativo por Acción de cada Clase en el correspondiente Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* no sea inferior al Valor liquidativo por Clase de Acciones del último día en el que se pagó una Comisión de rentabilidad (o el precio de suscripción inicial, si es más alto) (la «Marca de agua del Valor liquidativo»). La Comisión de rentabilidad solo se pagaba al incrementarse el Valor liquidativo por Acción de cada Clase durante el Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\* por encima de la correspondiente Tasa mínima de rentabilidad durante el Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*.

El Administrador sería el encargado de calcular la Comisión de rentabilidad. El Depositario será el encargado de verificar el cálculo de la Comisión de rentabilidad en cada Periodo de resultados. El cálculo de la Comisión de rentabilidad también deberá ser revisado por los Auditores durante la auditoría anual de la Sociedad.

El Gestor de inversiones podrá, según su criterio, renunciar a la Comisión de rentabilidad que haya de pagarse en relación a un Periodo de resultados Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*.

Las Comisiones de rentabilidad se pagan en base a las ganancias y a las pérdidas netas realizadas y no realizadas al finalizar cada Periodo de resultados del Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*, y como consecuencia podrán pagarse Comisiones de rentabilidad en base a ganancias no realizadas que podrían no llegar a realizarse posteriormente.

Durante el periodo, el folleto se actualizó para reflejar las comisiones de rentabilidad que cambiaban a una cristalización anual a partir del 1 de enero de 2020. El periodo de rentabilidad para los Subfondos correspondientes finalizará el 31 de diciembre de cada año. Las comisiones de rentabilidad supusieron 0 USD en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

## 7. Gastos y comisiones (continuación)

### Comisiones de Administración, del Registrador y del Agente de transferencia

Merian Global Investors Series Plc pagará al Administrador todos los meses, a plazo vencido, una comisión de administración de hasta 3,75 puntos básicos por año, del Valor Patrimonial medio combinado de los Fondos, y en el caso de cada Subfondo, con sujeción a una comisión mínima por Fondo de 15.000 EUR anual. La comisión de administración se devengará cada Día de negociaciones. Podrá ser necesario el pago de otras comisiones anuales por la segunda clase y cada Clase subsiguiente de Acciones en cada Subfondo a los tipos comerciales normales.

El Administrador podrá recibir las comisiones por las operaciones en las que incurra en nombre del Subfondo y comisiones por las funciones de agente de registro y de transferencias y los servicios de mantenimiento que lleve a cabo, a pagar de los activos de Merian Global Investors Series Plc. Estos servicios son (i) mantener el registro de cada clase de Acciones de Merian Global Investors Series Plc y la cuenta anual de accionistas, (ii) puesta a punto y (iii) elaboración de informes, que se cobrarán conforme a los honorarios comerciales normales.

El Administrador podrá también recibir el reembolso de la Sociedad de los activos de cada Fondo por los gastos razonables y de bolsillo en los que haya incurrido y que le hayan cobrado a beneficio del Fondo en el desempeño de sus obligaciones para con la Sociedad. Todas las comisiones serán facturadas y deberán pagarse mensualmente.

El Administrador tiene derecho a percibir las siguientes comisiones por las funciones de agente de registro y de transferencias que realiza, una comisión de mantenimiento anual de la Sociedad de 3.500 EUR por Subfondo al año; una comisión de servicios de cuenta anual de 26 EUR por cada Cuenta directa, 12 EUR para los estados financieros obligatorios de mantenimiento electrónico a través de NSCC Networking y 26 EUR por las Cuentas de mantenimiento electrónico a través de Fundsettle/Vestima; comisiones por operaciones de 5 EUR por cada operación automática y 12 EUR por cada operación manual.

Todos los Subfondos también están sujetos al pago de unas comisiones según la FATCA. Las comisiones están incluidas en las comisiones de Agencia de transferencia y están reconocidas en el Estado de operaciones sobre una base de devengo.

Los siguientes son los gastos del Administrador y los gastos relacionados a pagar por cada uno de los Subfondos.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 7. Gastos y comisiones (continuación)

#### Comisiones de Administración, del Registrador y del Agente de transferencia (continuación)

Subfondo	CCY	El periodo	A pagar a	El periodo	A pagar a
		de gastos finalizó el 30 de junio de 2020	30 de junio de 2020	de gastos finalizó el 30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2019
Merian China Equity Fund	USD	71.940	40.459	62.794	38.677
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-	25.023	-
Merian World Equity Fund	USD	101.853	53.001	155.694	59.828
Merian Pacific Equity Fund	USD	76.114	51.833	108.130	64.195
Merian European Equity Fund	EUR	72.381	30.989	35.735	12.501
Merian US Equity Income Fund	USD	141.485	69.167	183.423	75.210
Merian North American Equity Fund	USD	218.543	87.900	337.451	111.915
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	130.620	72.438	128.146	78.949
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	128.224	67.070	158.069	76.096
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	-	-	65.261	-
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-	56.169	-
Merian Global Emerging Markets Fund	USD	91.885	52.952	94.559	48.178
Merian Asian Equity Income Fund	USD	73.236	47.977	112.211	50.089
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	196.496	79.119	339.050	157.175
Merian UK Alpha Fund (IRL)	GBP	59.741	32.848	78.125	32.530
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	86.894	36.904	78.602	32.592
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	76.567	33.296	74.968	28.938
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	527.690	163.294	1.423.488	325.569
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	132.551	56.324	89.798	29.150
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund(c)	USD	74.689	37.012	-	1.318
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	108.205	57.217	116.294	42.878
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	224.576	89.147	93.404	27.020
Merian Gold & Silver Fund	USD	-	-	156.421	66.190
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	-	24.568	-
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	-	65.371	-
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	-	81.846	-
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	-	27.652	-
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	81.146	33.586	101.784	36.342
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	-	-	60.334	-
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	134.983	37.697	90.795	20.402
<b>A nivel de Sociedad</b>	<b>USD</b>	<b>2.908.256</b>	<b>1.273.288</b>	<b>4.552.778</b>	<b>1.464.874</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

## 7. Gastos y comisiones (continuación)

### Comisión del Depositario

Merian Global Investors Series Plc pagará al Depositario todos los meses, a plazo vencido, una comisión fiduciaria de 1 punto básico por año, del Valor Patrimonial medio combinado de los Subfondos, más IVA (cuando corresponda) y en el caso de cada Subfondo, con sujeción a una comisión mínima de 3.500 EUR al año. La comisión fiduciaria se devengará en cada Día de negociaciones.

El Depositario también tendrá derecho a comisiones de subdepositario y comisiones por operaciones que se cobrarán según los tipos comerciales normales y se pagarán todos los meses a plazo vencido. El Depositario tendrá también derecho a ser reembolsado por Merian Global Investors Series plc por todos los desembolsos y gastos de bolsillo razonables en los que incurra.

Las Comisiones del Depositario ascendieron a 1.813.210 USD por el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 (30 de junio de 2019: 1.767.136 USD) y la cantidad a pagar en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 fue 479.749 USD (año terminado el 31 de diciembre de 2019: 405.488 USD).

Subfondo	CCY	El periodo	Por pagar	El periodo	A pagar a
		de gastos finalizó el 30 de junio de 2020	a 30 de junio de 2020	de gastos finalizó el 30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2019
Merian China Equity Fund	USD	12.245	5.491	8.101	2.585
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-	12.969	-
Merian World Equity Fund	USD	39.591	23.654	86.425	27.944
Merian Pacific Equity Fund	USD	44.364	31.010	143.457	39.394
Merian European Equity Fund	EUR	14.955	9.608	5.163	10.479
Merian US Equity Income Fund	USD	25.382	11.364	20.960	7.746
Merian North American Equity Fund	USD	56.744	21.369	62.270	15.701
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	30.756	14.397	17.960	11.030
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	27.780	13.789	29.456	11.017
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	28.644	-	13.621	173
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-	5.161	-
Merian Global Emerging Markets Fund	USD	50.091	20.490	20.144	9.879
Merian Asian Equity Income Fund	USD	40.656	30.712	141.247	43.382
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	197.917	94.546	158.381	58.971
Merian UK Alpha Fund (IRL)	GBP	3.762	1.881	5.837	2.094
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	16.902	5.452	13.421	2.334
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	20.754	6.294	13.577	2.536
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	242.542	110.667	727.871	95.457
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	26.764	12.614	29.195	8.598
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund(c)	USD	-	-	-	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	18.575	8.588	16.114	4.877
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	35.809	26.415	82.671	35.561
Merian Gold & Silver Fund	USD	29.203	9.005	16.481	3.519
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	-	6.026	68
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	-	16.911	61
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	-	26.380	61
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	-	7.666	55
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	20.520	6.284	19.234	2.325
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	781.150	-	27.713	-
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	25.383	9.188	12.671	4.722
<b>A nivel de Sociedad</b>	<b>USD</b>	<b>1.813.209</b>	<b>479.751</b>	<b>1.767.136</b>	<b>405.488</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

## 7. Gastos y comisiones (continuación)

### Costes de operaciones

Los costes de operaciones son gastos incurridos al comprar o vender un valor. Los costes de operaciones representan las comisiones y diferenciales de los agentes, que son las diferencias entre el precio pagado por el distribuidor por un título y el precio que paga el comprador.

Los costes de operaciones en la compra y venta de bonos, contratos de cambio de divisas y swaps se incluyen en el precio de compraventa de la inversión. No se pueden recopilar de forma práctica o fiable como si estuvieran integrados en el gasto de la inversión y no se pueden verificar o revelar de forma independiente.

Subfondo	CCY	El periodo de	El periodo de
		gastos finalizó el 30 de junio de 2020	gastos finalizó el 30 de junio de 2019
Merian China Equity Fund	USD	85.500	81.786
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	-
Merian World Equity Fund	USD	215.200	240.360
Merian Pacific Equity Fund	USD	149.289	178.697
Merian European Equity Fund	EUR	80.301	97.767
Merian US Equity Income Fund	USD	80.659	98.264
Merian North American Equity Fund	USD	318.625	515.755
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	-	-
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	-	-
Merian European Best Ideas Fund^^	EUR	-	49.697
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	-
Merian Global Emerging Markets Fund	USD	268.016	78.120
Merian Asian Equity Income Fund	USD	293.134	650.556
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	-	-
Merian UK Alpha Fund (IRL)	GBP	28.654	19.438
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	GBP	321.535	255.789
Merian UK Dynamic Equity Fund	GBP	854.885	533.633
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	1.677.977	4.234.397
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	-	-
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund(c)	USD	-	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	78.120	184.742
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	111.843	137.982
Merian Gold & Silver Fund	USD	341.180	127.022
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	483
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	7.193
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	23.257
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	4.177
Merian UK Specialist Equity Fund	GBP	576.760	283.793
Merian Style Premia Absolute Return Fund**	USD	-	303.287
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	-	215
<b>A nivel de Sociedad</b>	<b>USD</b>	<b>5.962.977</b>	<b>8.474.700</b>

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

## 7. Gastos y comisiones (continuación)

### Comisión de distribución

No se pagará ninguna comisión de distribución por las acciones de las clases A, D1, D2, F, F2, I, R, S, U1, U2, U3 o X de ningún Subfondo. Cada Subfondo pagará una Comisión de distribución de hasta el 1,50% anual del Valor liquidativo medio de dicho Subfondo imputable a las Acciones de la Clase C y de hasta el 1,00% anual del Valor liquidativo medio de dicho Subfondo imputable a las Acciones de las Clases B, C2 y N. Hasta el 31 de octubre de 2019, la comisión de distribución se abonaba al Gestor de inversiones de Merian Global Investors (UK) Limited, sin embargo, tras el nombramiento de Merian Global Investors (Europe) Limited como Gestor y Distribuidor el 31 de octubre de 2019, la comisión de distribución fue pagada por los Subfondos al Gestor. A partir del 31 de octubre de 2019, el Gestor es responsable del pago de cualquier comisión de subdistribuidor al Gestor de inversiones.

Las comisiones de distribución ascendieron a 1.965.648 USD por el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 (30 de junio de 2019: 3.813.956 USD) y la cantidad a pagar en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 fue 314.510 USD (año terminado el 31 de diciembre de 2019: 423.866 USD).

### Gastos de explotación

La Sociedad es la responsable de pagar los gastos de explotación, distintos de los pagados por el Gestor como se indica en la Nota 7, incluyendo las comisiones de auditoría, impuestos sobre actos jurídicos documentados y comisiones en las que incurra en la adquisición y realización de inversiones. Los gastos de explotación generales que no puedan asignarse a un Subfondo específico se prorratan. Las comisiones de auditoría que se muestran en el Estado de resultados incluyen el Impuesto sobre el Valor Añadido.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 8. Repartos

Los Accionistas deben tener en cuenta que, cuando se indique en el correspondiente Suplemento, podrán pagarse repartos del capital de cada Subfondo. Las clases de reparto fijas están indicadas con una (F) al final del nombre de la Clase de Acciones, como se indica en la Nota 5. Estas Clases de Acciones realizarán repartos independientemente de los ingresos disponibles, por lo que los déficits serán pagados del capital.

También hay que tener en cuenta que algunos Subfondos y Clases, incluyendo las Clases de Acciones de reparto fijas que figuran más arriba, pueden cobrar determinados gastos y comisiones del capital en lugar e ingresos, lo que podría terminar erosionando el capital y aumentando el riesgo de que los Accionistas de estas Clases de Acciones no reciban toda la cantidad invertida al rescatar su participación.

Los repartos del capital pueden tener implicaciones fiscales distintas de los repartos de ingresos y plusvalías y si tiene previsto invertir en una o más Clases de Acciones, le recomendamos que busque asesoramiento en este sentido.

En los siguientes cuadros se detallan las distribuciones por Acción para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2019.

#### Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

##### Merian US Equity Income Fund

	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
<b>Clase de Acciones</b>							
Clase A (USD) de reparto (F)	USD -	0,041482 USD	0,037168 USD	0,031707 USD	0,035835 USD	0,036533 USD	0,037151 USD
Clase A (USD) de reparto	0,042475 USD	0,013224 USD	0,020593 USD	0,017612 USD	0,019954 USD	0,020392 USD	0,020783 USD
Clase B (USD) de reparto	0,021250 USD	0,011870 USD	0,018455 USD	0,015769 USD	0,017852 USD	0,018221 USD	0,018534 USD
Clase C (USD) de reparto	0,019102 USD	0,011835 USD	0,018392 USD	0,015707 USD	0,017774 USD	0,018136 USD	0,018445 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	0,019066 USD	0,041121 USD	0,036815 USD	0,031376 USD	0,035432 USD	0,036097 USD	0,036676 USD
Clase C2 (USD) de reparto	0,042140 USD	0,010444 USD	0,016237 USD	0,013878 USD	0,015710 USD	0,016038 USD	0,016309 USD
Clase I (EUR) de reparto	0,016817 USD	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Clase I (USD) de reparto	USD -	0,011772 USD	0,018353 USD	0,015705 USD	0,017805 USD	0,018210 USD	0,018575 USD
Clase R (GBP) de reparto	0,018898 USD	0,021326 USD	0,033243 USD	0,028446 USD	0,032250 USD	0,032981 USD	0,033642 USD
Clase U1 (GBP) de reparto	0,034233 USD	0,014398 USD	0,022456 USD	0,019217 USD	0,021787 USD	0,022285 USD	0,022734 USD
Clase U2 (GBP) de reparto	0,023135 USD	0,017788 USD	0,027733 USD	0,023735 USD	0,026912 USD	0,027528 USD	0,028084 USD

##### Merian North American Equity Fund

	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
<b>Clase de Acciones</b>							
Clase P2 (GBP) de reparto	0,143658 USD	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Clase P2 (USD) de reparto	0,029329 USD	USD -	USD -	0,030613 USD	USD -	USD -	0,026252 USD

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

## 8. Repartos (continuación)

Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 (continuación)

### Merian Global Dynamic Bond Fund

	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
<b>Clase de Acciones</b>							
Clase A (GBP) de reparto	0,094284 USD	USD -	USD -	0,067526 USD	USD -	USD -	0,089487 USD
Clase A (USD) de reparto	0,021692 USD	0,018818 USD	0,014044 USD	0,017183 USD	0,018232 USD	0,021469 USD	0,026579 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	0,041859 USD	0,040534 USD	0,041524 USD	0,040968 USD	0,041627 USD	0,042276 USD	0,042536 USD
Clase A (AUD) con cobertura, de reparto (F)	0,024416 USD	0,022372 USD	0,022259 USD	0,020489 USD	0,022387 USD	0,023120 USD	0,023934 USD
Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,005156 USD	0,004814 USD	0,004713 USD	0,004068 USD	0,004074 USD	0,004265 USD	0,004333 USD
Clase B (USD) de reparto	0,019229 USD	0,016667 USD	0,012429 USD	0,015193 USD	0,016107 USD	0,018949 USD	0,023441 USD
Clase C (USD) de reparto	0,018374 USD	0,015920 USD	0,011866 USD	0,014499 USD	0,015365 USD	0,018069 USD	0,022343 USD
Clase C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)	0,021739 USD	0,019886 USD	0,019770 USD	0,018188 USD	0,019830 USD	0,020461 USD	0,021134 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	0,037514 USD	0,036295 USD	0,037137 USD	0,036607 USD	0,037166 USD	0,037699 USD	0,037893 USD
Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,005117 USD	0,004781 USD	0,004678 USD	0,004026 USD	0,004020 USD	0,004199 USD	0,004257 USD

### Merian Emerging Market Debt Fund

	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
<b>Clase de Acciones</b>							
Clase A (SGD) con cobertura, de reparto	0,033348 USD	0,033772 USD	0,029693 USD	0,029667 USD	0,010610 USD	0,022792 USD	0,025998 USD
Clase A (USD) de reparto	0,050016 USD	0,050352 USD	0,045537 USD	0,046411 USD	0,016948 USD	0,035907 USD	0,040285 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	0,058534 USD	0,057705 USD	0,056852 USD	0,046888 USD	0,047309 USD	0,051308 USD	0,052670 USD
Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,006668 USD	0,006255 USD	0,005881 USD	0,004226 USD	0,004202 USD	0,004691 USD	0,004855 USD
Clase B (USD) de reparto	0,051347 USD	0,051648 USD	0,046670 USD	0,047528 USD	0,017351 USD	0,036705 USD	0,041136 USD
Clase C (USD) de reparto	0,052853 USD	0,053140 USD	0,047996 USD	0,048857 USD	0,017833 USD	0,037695 USD	0,042215 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	0,057430 USD	0,056625 USD	0,055662 USD	0,045865 USD	0,046239 USD	0,050036 USD	0,051247 USD
Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,006554 USD	0,006148 USD	0,005775 USD	0,004143 USD	0,004115 USD	0,004595 USD	0,004754 USD
Clase S (GBP) de reparto	0,232460 USD	USD -	USD -	0,219835 USD	USD -	USD -	0,143454 USD
Clase U1 (GBP) de reparto	0,256968 USD	USD -	USD -	0,243237 USD	USD -	USD -	0,158884 USD

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

## 8. Repartos (continuación)

Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 (continuación)

### Merian Asian Equity Income Fund

Clase de Acciones	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
Clase A (GBP) de reparto	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Clase A (USD) de reparto	0,057065 USD	0,005092 USD	0,026765 USD	0,030725 USD	0,012532 USD	0,022308 USD	0,034948 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	0,047025 USD	0,043628 USD	0,041169 USD	0,035578 USD	0,038200 USD	0,037663 USD	0,040301 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	0,047850 USD	0,044356 USD	0,041806 USD	0,036097 USD	0,038703 USD	0,038157 USD	0,040780 USD
Clase U1 (GBP) de reparto	0,082872 USD	0,007442 USD	0,039169 USD	0,045024 USD	0,018245 USD	0,032863 USD	0,051558 USD
Clase U2 (GBP) de reparto	0,080048 USD	0,007205 USD	0,037901 USD	0,043580 USD	0,017654 USD	0,031879 USD	0,049998 USD

### Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund

Clase de Acciones	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
Clase A (AUD) con cobertura, de reparto (F)	0,036315 USD	0,033392 USD	0,031336 USD	0,024473 USD	0,027573 USD	0,029538 USD	0,030380 USD
Clase A (GBP) de reparto	0,176124 USD	USD -	USD -	0,138340 USD	USD -	USD -	0,099092 USD
Clase A (USD) de reparto	0,043043 USD	0,034081 USD	0,032019 USD	0,025402 USD	0,028514 USD	0,027916 USD	0,009338 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	0,058787 USD	0,056798 USD	0,054917 USD	0,046173 USD	0,048405 USD	0,051033 USD	0,051048 USD
Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,006264 USD	0,005749 USD	0,005308 USD	0,003882 USD	0,004003 USD	0,004346 USD	0,004386 USD
Clase B (AUD) con cobertura, de reparto (F)	0,035580 USD	0,032687 USD	0,030653 USD	0,023922 USD	0,026930 USD	0,028823 USD	0,029605 USD
Clase B (USD) de reparto	0,042289 USD	0,033454 USD	0,031406 USD	0,024894 USD	0,027921 USD	0,027309 USD	0,009133 USD
Clase B (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,006149 USD	0,005639 USD	0,005203 USD	0,003801 USD	0,003916 USD	0,004248 USD	0,004281 USD
Clase C (USD) de reparto	0,034613 USD	0,027368 USD	0,025684 USD	0,020350 USD	0,022816 USD	0,022307 USD	0,007459 USD
Clase C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)	0,035567 USD	0,032672 USD	0,030627 USD	0,023895 USD	0,026898 USD	0,028753 USD	0,029503 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	0,060493 USD	0,058397 USD	0,056414 USD	0,047387 USD	0,049637 USD	0,052236 USD	0,052170 USD
Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,006122 USD	0,005615 USD	0,005179 USD	0,003783 USD	0,003898 USD	0,004226 USD	0,004256 USD
Clase U1 (GBP) de reparto	0,240974 USD	USD -	USD -	0,189699 USD	USD -	USD -	0,136117 USD
Clase U2 (GBP) de reparto	0,246801 USD	USD -	USD -	0,194380 USD	USD -	USD -	USD -

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

## 8. Repartos (continuación)

Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 (continuación)

### Merian UK Alpha Fund (IRL)

	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
<b>Clase de Acciones</b>							
Clase A (GBP) de reparto	0,062976 GBP	GBP -	GBP -	0,065725 GBP	GBP -	GBP -	0,058230 GBP
Clase A (USD) de reparto	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Clase R (GBP) de reparto	0,068402 GBP	GBP -	GBP -	0,071508 GBP	GBP -	GBP -	0,063538 GBP
Clase U1 (GBP) de reparto	0,069040 GBP	GBP -	GBP -	0,072687 GBP	GBP -	GBP -	0,063660 GBP
Clase U2 (GBP) de reparto	0,072688 GBP	GBP -	GBP -	0,076341 GBP	GBP -	GBP -	0,067254 GBP

### Merian UK Smaller Companies Focus Funds

	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
<b>Clase de Acciones</b>							
Clase A (GBP) de reparto	0,036873 GBP	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Clase R (GBP) de reparto	0,027183 GBP	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Clase U1 (GBP) de reparto	0,195975 GBP	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

### Merian UK Dynamic Equity Fund

	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
<b>Clase de Acciones</b>							
Clase A (GBP) de reparto	0,027025 GBP	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
Clase R (GBP) de reparto	0,051301 GBP	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

## 8. Repartos (continuación)

Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 (continuación)

### Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
<b>Clase de Acciones</b>							
Clase F2 (GBP) con cobertura, de reparto	0,005452 USD	USD -	USD -	0,002415 USD	USD -	USD -	0,004150 USD

### Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
<b>Clase de Acciones</b>							
Clase R (GBP) de reparto	0,381854 EUR	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
Clase U1 (EUR) de reparto	0,247982 EUR	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
Clase U1 (GBP) de reparto	0,388737 EUR	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -

### Merian Global Equity Income Fund (IRL)

	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
<b>Clase de Acciones</b>							
Clase A (GBP) de reparto	0,040792 USD	0,017995 USD	0,024122 USD	0,042828 USD	0,047779 USD	0,048547 USD	0,041044 USD
Clase A (USD) de reparto	0,026089 USD	0,011508 USD	0,015427 USD	0,027386 USD	0,030551 USD	0,031039 USD	0,026246 USD
Clase I (EUR) de reparto	0,025130 USD	0,011093 USD	0,014878 USD	0,026438 USD	0,029512 USD	0,030010 USD	0,025330 USD
Clase I (USD) de reparto	0,024475 USD	0,010803 USD	0,014491 USD	0,025752 USD	0,028746 USD	0,029226 USD	0,024668 USD
Clase R (GBP) de reparto	0,042244 USD	0,018647 USD	0,025011 USD	0,044446 USD	0,049615 USD	0,050449 USD	0,042578 USD
Clase U1 (GBP) de reparto	0,042044 USD	0,018560 USD	0,024896 USD	0,044238 USD	0,049385 USD	0,050198 USD	0,042378 USD

### Merian Financials Contingent Capital Fund

	31 de diciembre de 2019	31 de enero 2020	28 de febrero 2020	31 de marzo 2020	30 de abril 2020	29 de mayo 2020	30 de junio 2020
<b>Clase de Acciones</b>							
Clase A (EUR) con cobertura, de reparto	0,057562 USD	0,051502 USD	0,045893 USD	0,051238 USD	0,052616 USD	0,054404 USD	0,060369 USD
Clase A (USD) de reparto	0,051655 USD	0,046277 USD	0,042055 USD	0,046692 USD	0,049018 USD	0,050587 USD	0,054393 USD
Clase F (EUR) con cobertura, de reparto	0,058495 USD	0,052398 USD	0,046734 USD	0,052228 USD	0,053688 USD	0,055562 USD	0,061710 USD
Clase F (GBP) con cobertura, de reparto	0,067713 USD	0,060616 USD	0,054733 USD	0,057604 USD	0,059890 USD	0,061359 USD	0,067003 USD
Clase F (USD) de reparto	0,053968 USD	0,048398 USD	0,044022 USD	0,048919 USD	0,051405 USD	0,053102 USD	0,057151 USD
Clase I (EUR) con cobertura, de reparto	0,058494 USD	0,052370 USD	0,046696 USD	0,052176 USD	0,053618 USD	0,055471 USD	0,061590 USD
Clase I (USD) de reparto	0,053646 USD	0,048094 USD	0,043733 USD	0,048584 USD	0,051036 USD	0,052706 USD	0,056708 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 8. Repartos (continuación)

#### Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 (continuación)

Los siguientes Subfondos no realizaron ninguna distribución en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020:

Merian China Equity Fund

Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)\*

Merian World Equity Fund

Merian Pacific Equity Fund

Merian European Equity Fund

Merian European Best Ideas Fund^^

Merian Investment Grade Corporate Bond Fund\*\*\*

Merian Global Emerging Markets Fund

Merian Global Equity Absolute Return Fund

Merian Pan African Fund<sup>(e)</sup>

Merian Monthly Income High Yield Bond Fund<sup>(c)</sup>

Merian Gold & Silver Fund

Merian Compass Portfolio 2^

Merian Compass Portfolio 3^

Merian Compass Portfolio 4^

Merian Compass Portfolio 5^

Merian UK Specialist Equity Fund

Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 8. Repartos (continuación)

Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019

#### Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)\*

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
Clase A (GBP) de reparto	0,085590 USD	USD -	USD -	0,078738 USD	USD -	USD -	USD -
Clase A (USD) de reparto	0,022975 USD	0,025098 USD	0,009832 USD	0,014383 USD	USD -	USD -	USD -
Clase B (USD) de reparto	0,022280 USD	0,024312 USD	0,009512 USD	0,013907 USD	USD -	USD -	USD -
Clase S (GBP) de reparto	0,088952 USD	USD -	USD -	0,081847 USD	USD -	USD -	USD -
Clase U1 (GBP) de reparto	0,097968 USD	USD -	USD -	0,090246 USD	USD -	USD -	USD -

#### Merian US Equity Income Fund

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
Clase A (USD) de reparto (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	0,039300 USD	0,040745 USD
Clase A (USD) de reparto	0,029420 USD	0,014199 USD	0,020655 USD	0,020976 USD	0,021664 USD	0,020419 USD	0,021214 USD
Clase B (USD) de reparto	0,026733 USD	0,012895 USD	0,018735 USD	0,018998 USD	0,019608 USD	0,018464 USD	0,019169 USD
Clase C (USD) de reparto	0,026791 USD	0,012921 USD	0,018767 USD	0,019021 USD	0,019621 USD	0,018470 USD	0,019167 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	0,039300 USD	0,040670 USD
Clase C2 (USD) de reparto	0,023580 USD	0,011368 USD	0,016501 USD	0,016725 USD	0,017260 USD	0,016254 USD	0,016873 USD
Clase I (EUR) de reparto	0,030646 USD	0,014802 USD	0,021548 USD	0,021905 USD	0,022640 USD	USD -	USD -
Clase I (USD) de reparto	0,025976 USD	0,012544 USD	0,018258 USD	0,018562 USD	0,019184 USD	0,018094 USD	0,018809 USD
Clase R (GBP) de reparto	0,047046 USD	0,022720 USD	0,033073 USD	0,033620 USD	0,034745 USD	0,032769 USD	0,034065 USD
Clase U1 (GBP) de reparto	0,031783 USD	0,015348 USD	0,022338 USD	0,022714 USD	0,023476 USD	0,022142 USD	0,023017 USD
Clase U2 (GBP) de reparto	0,039167 USD	0,018918 USD	0,027542 USD	0,028003 USD	0,028947 USD	0,027304 USD	0,028387 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 8. Repartos (continuación)

Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 (continuación)

#### Merian North American Equity Fund

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
Clase P2 (GBP) de reparto	0,096372 USD	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -
Clase P2 (USD) de reparto	0,071288 USD	USD -	USD -	0,025048 USD	USD -	USD -	0,021107 USD

#### Merian Global Dynamic Bond Fund

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
Clase A (GBP) de reparto	0,171942 USD	USD -	USD -	0,137945 USD	USD -	USD -	0,106296 USD
Clase A (USD) de reparto	0,038475 USD	0,040127 USD	0,033557 USD	0,028380 USD	0,031909 USD	0,007155 USD	0,039660 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	0,011782 USD	0,040239 USD	0,040081 USD	0,040512 USD	0,040305 USD	0,040968 USD	0,041794 USD
Clase A (AUD) con cobertura, de reparto (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	USD -	0,008929 USD	0,024402 USD
Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,004828 USD	0,005256 USD	0,004980 USD	0,004832 USD	0,004879 USD	0,004805 USD	0,005103 USD
Clase B (USD) de reparto	0,034454 USD	0,035914 USD	0,030010 USD	0,025358 USD	0,028486 USD	0,006384 USD	0,035334 USD
Clase C (USD) de reparto	0,033086 USD	0,034471 USD	0,028793 USD	0,024320 USD	0,027307 USD	0,006120 USD	0,033834 USD
Clase C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)	0,021173 USD	0,021991 USD	0,021482 USD	0,021538 USD	0,021297 USD	0,021175 USD	0,021890 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	0,036142 USD	0,036418 USD	0,036247 USD	0,036590 USD	0,036389 USD	0,036958 USD	0,037674 USD
Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,004813 USD	0,005243 USD	0,004964 USD	0,004814 USD	0,004856 USD	0,004778 USD	0,005072 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 8. Repartos (continuación)

Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 (continuación)

##### Merian Emerging Market Debt Fund

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
Clase A (SGD) con cobertura, de reparto	0,033072 USD	0,029892 USD	0,027028 USD	0,031647 USD	0,032604 USD	0,031661 USD	0,027676 USD
Clase A (USD) de reparto	0,049610 USD	0,044440 USD	0,040109 USD	0,047003 USD	0,048551 USD	0,047477 USD	0,041568 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	0,054108 USD	0,056568 USD	0,057204 USD	0,057251 USD	0,057063 USD	0,056825 USD	0,058607 USD
Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,006060 USD	0,006831 USD	0,006570 USD	0,006319 USD	0,006389 USD	0,006155 USD	0,006614 USD
Clase B (USD) de reparto	0,051475 USD	0,046073 USD	0,041544 USD	0,048644 USD	0,050205 USD	0,049058 USD	0,042908 USD
Clase C (USD) de reparto	0,053306 USD	0,047688 USD	0,042981 USD	0,050306 USD	0,051900 USD	0,050696 USD	0,044313 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	0,053727 USD	0,056100 USD	0,056687 USD	0,056655 USD	0,056419 USD	0,056137 USD	0,057853 USD
Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,005987 USD	0,006754 USD	0,006490 USD	0,006230 USD	0,006292 USD	0,006063 USD	0,006507 USD
Clase S (GBP) de reparto	0,233948 USD	USD -	USD -	0,202261 USD	USD -	USD -	0,211822 USD
Clase U1 (GBP) de reparto	0,257730 USD	USD -	USD -	0,222998 USD	USD -	USD -	0,233746 USD

##### Merian Investment Grade Corporate Bond Fund\*\*\*

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
Clase A (GBP) con cobertura, de reparto	0,091426 USD	USD -	USD -	0,083821 USD	USD -	USD -	0,095855 USD
Clase A (USD) de reparto	0,075053 USD	USD -	USD -	0,068430 USD	USD -	USD -	0,079209 USD
Clase S (GBP) con cobertura, de reparto	0,098158 USD	USD -	USD -	0,090021 USD	USD -	USD -	0,102960 USD
Clase U1 (GBP) con cobertura, de reparto	0,091333 USD	USD -	USD -	0,083846 USD	USD -	USD -	0,095982 USD

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 8. Repartos (continuación)

#### Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 (continuación)

##### Merian Asian Equity Income Fund

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
Clase A (GBP) de reparto	0,061588 USD	0,009672 USD	0,022537 USD	0,035867 USD	0,026608 USD	0,044590 USD	0,046809 USD
Clase A (USD) de reparto	0,043224 USD	0,006782 USD	0,015784 USD	0,025189 USD	0,018665 USD	0,031275 USD	0,032830 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	USD -	USD -	USD -	USD -	0,003099 USD	0,049429 USD	0,051807 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	0,053165 USD	0,054185 USD	0,054637 USD	0,055040 USD	0,055518 USD	0,050708 USD	0,053071 USD
Clase U1 (GBP) de reparto	0,062534 USD	0,009825 USD	0,022916 USD	0,036457 USD	0,027085 USD	0,045409 USD	0,047697 USD
Clase U2 (GBP) de reparto	0,060376 USD	0,009487 USD	0,022129 USD	0,035236 USD	0,026159 USD	0,043893 USD	0,046109 USD

##### Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
Clase A (AUD) con cobertura, de reparto (F)	0,035147 USD	0,037783 USD	0,036759 USD	0,035537 USD	0,034875 USD	0,033713 USD	0,036101 USD
Clase A (GBP) de reparto	0,182470 USD	USD -	USD -	0,165602 USD	USD -	USD -	0,172759 USD
Clase A (USD) de reparto	0,038594 USD	0,042758 USD	0,036805 USD	0,029931 USD	0,037200 USD	0,036931 USD	0,039994 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	0,056121 USD	0,058627 USD	0,058126 USD	0,056617 USD	0,055865 USD	0,055163 USD	0,058249 USD
Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,005892 USD	0,006647 USD	0,006262 USD	0,005854 USD	0,005858 USD	0,005601 USD	0,006158 USD
Clase B (AUD) con cobertura, de reparto (F)	0,034717 USD	0,037326 USD	0,036285 USD	0,035062 USD	0,034378 USD	0,033204 USD	0,035532 USD
Clase B (USD) de reparto	0,038283 USD	0,042407 USD	0,036472 USD	0,029635 USD	0,036808 USD	0,036516 USD	0,039507 USD
Clase B (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,005842 USD	0,006586 USD	0,006200 USD	0,005791 USD	0,005790 USD	0,005531 USD	0,006075 USD
Clase C (USD) de reparto	0,031487 USD	0,034862 USD	0,029973 USD	0,024344 USD	0,030226 USD	0,029973 USD	0,032413 USD
Clase C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)	0,034734 USD	0,037345 USD	0,036304 USD	0,035079 USD	0,034396 USD	0,033221 USD	0,035550 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	0,058349 USD	0,060885 USD	0,060317 USD	0,058697 USD	0,057892 USD	0,057123 USD	0,060276 USD
Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	0,005821 USD	0,006562 USD	0,006177 USD	0,005770 USD	0,005769 USD	0,005511 USD	0,006054 USD
Clase U1 (GBP) de reparto	0,247531 USD	USD -	USD -	0,225268 USD	USD -	USD -	0,235508 USD
Clase U2 (GBP) de reparto	0,252702 USD	USD -	USD -	0,230068 USD	USD -	USD -	0,240707 USD

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 8. Repartos (continuación)

Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 (continuación)

#### Merian UK Alpha Fund (IRL)

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
	0,055596			0,102648			0,143754
Clase A (GBP) de reparto	GBP	GBP -	GBP -	GBP	GBP -	GBP -	GBP
	0,034628			0,063873			0,089443
Clase A (USD) de reparto	GBP	GBP -	GBP -	GBP	GBP -	GBP -	GBP
	0,059937			0,110926			0,155547
Clase R (GBP) de reparto	GBP	GBP -	GBP -	GBP	GBP -	GBP -	GBP
Clase U1 (GBP) de reparto	0,060452			0,111904			0,156936
	GBP	GBP -	GBP -	GBP	GBP -	GBP -	GBP
Clase U2 (GBP) de reparto	0,063598			0,117758			0,165170
	GBP	GBP -	GBP -	GBP	GBP -	GBP -	GBP

#### Merian UK Dynamic Equity Fund

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
	0,003951						
Clase A (GBP) de reparto	GBP	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -
	0,028956						
Clase R (GBP) de reparto	GBP	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -	GBP -

#### Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
	0,007302			0,006554			0,006862
Clase F2 (GBP) con cobertura, de reparto	USD	USD -	USD -	USD	USD -	USD -	USD

#### Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

	31 de diciembre de 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
	0,351097						
Clase R (GBP) de reparto	EUR	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
	0,227472						
Clase U1 (EUR) de reparto	EUR	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -
	0,355910						
Clase U1 (GBP) de reparto	EUR	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -	EUR -

#### Merian Global Equity Income Fund (IRL)

	31 de diciembre 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
	0,090362	0,013279	0,029156	0,048459	0,049214	0,046518	0,048669
Clase A (GBP) de reparto	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	0,057854	0,008497	0,018657	0,031009	0,031487	0,029763	0,031138
Clase A (USD) de reparto	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	0,029364	0,008121	0,017847	0,029693	0,030173	0,028539	0,029875
Clase I (EUR) de reparto	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	0,053545	0,007913	0,017386	0,028922	0,029392	0,027800	0,029102
Clase I (USD) de reparto	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	0,092379	0,013655	0,030002	0,049912	0,050722	0,047975	0,050222
Clase R (GBP) de reparto	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	0,091988	0,013592	0,029866	0,049689	0,050491	0,047760	0,049998
Clase U1 (GBP) de reparto	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 8. Repartos (continuación)

Del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 (continuación)

##### Merian Financials Contingent Capital Fund

	31 de diciembre 2018	31 de enero 2019	28 de febrero 2019	29 de marzo 2019	30 de abril 2019	31 de mayo 2019	28 de junio 2019
	0,047731	0,046038	0,044393	0,043733	0,053208	0,040551	0,053225
Clase A (USD) de reparto	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Clase F (GBP) con cobertura, de reparto	0,061169	0,059837	0,058161	0,058155	0,069909	0,062288	0,068015
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	0,049323	0,047615	0,045956	0,045309	0,055178	0,042089	0,055265
Clase F (USD) de reparto	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
	0,049202	0,047484	0,045816	0,045160	0,054979	0,041926	0,055044
Clase I (USD) de reparto	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD

Los siguientes Subfondos no realizaron ninguna distribución en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019:

Merian China Equity Fund  
Merian World Equity Fund  
Merian Pacific Equity Fund  
Merian European Equity Fund  
Merian European Best Ideas Fund^^  
Merian Global Emerging Markets Fund  
Merian UK Smaller Companies Focus Fund  
Merian Global Equity Absolute Return Fund  
Merian Gold & Silver Fund  
Merian Compass Portfolio 2^  
Merian Compass Portfolio 3^  
Merian Compass Portfolio 4^  
Merian Compass Portfolio 5^  
Merian UK Specialist Equity Fund  
Merian Style Premia Absolute Return Fund\*\*

#### 9. Instrumentos financieros y riesgos asociados

Para conseguir sus objetivos de inversión, la Sociedad mantiene instrumentos financieros derivados. Los instrumentos financieros derivados que poseía la Sociedad a 30 de junio de 2020 figuran en la Cartera de inversiones.

##### Gestión eficiente de la cartera (EPM)

La Sociedad podrá emplear técnicas de inversión e instrumentos derivados con fines de cobertura y para realizar una gestión eficiente de la cartera, con sujeción a las condiciones y según los límites fijados por el Banco Central de Irlanda («Banco Central») en virtud del Reglamento sobre OICVM y el Folleto. Las técnicas e instrumentos de inversión podrán ser derivados que se negocien en bolsa o derivados OTC, como futuros (contratos de futuros sobre divisas), opciones, opciones sobre futuros, contratos de cambio de divisas, valores convertibles, valores híbridos, notas estructuradas, swaps de incumplimiento crediticio y contratos de swap. Para ver los instrumentos financieros derivados en los que se decidió participar en el periodo financiero y que permanecían abiertos a final de periodo y la cantidad resultante de compromisos/exposiciones, consultar la Cartera de inversiones.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 9. Instrumentos financieros y riesgos asociados (continuación)

##### Gestión eficiente de la cartera (EPM) (continuación)

El Gestor supervisa las operaciones de gestión eficiente de la cartera llevadas a cabo por el Gestor de inversiones. El Gestor de Inversiones podrá realizar operaciones de gestión eficiente de la cartera relativas a los activos de un Subfondo con uno de los siguientes objetivos:

- a) reducir el riesgo;
- b) reducir los costes sin incremento o con un incremento mínimo en el riesgo;
- c) generar capital o ingresos adicionales con un nivel de riesgo nulo o aceptablemente bajo (en relación con la rentabilidad esperada) y los requisitos de diversificación conforme al Reglamento del Banco Central.

En relación con las operaciones para una gestión eficiente de la cartera, el Gestor de inversiones tratará de asegurarse de que las técnicas e instrumentos utilizados sean apropiados, económicamente, por poder realizarse de forma rentable. El uso de técnicas para una gestión eficiente de la cartera solo podrá hacerse si es a beneficio de un Subfondo. El uso de instrumentos financieros derivados (IFD) y técnicas de gestión eficiente de la cartera para los fines arriba indicados expondrá a la Sociedad a determinados riesgos, incluyendo, entre otros, el riesgo de mercado, una exposición a derivados globales por el enfoque de valor en riesgo (VaR). Consultar la Cartera de inversiones para ver el conjunto de instrumentos financieros derivados que el Subfondo puede haber usado para una gestión eficiente de la cartera en el periodo analizado.

Cuando sea necesario, la Sociedad aceptará garantías de sus contrapartes para reducir la exposición al riesgo de la contraparte generado por el uso de instrumentos derivados OTC y técnicas de gestión eficiente de la cartera. El tipo e importe de las garantías colaterales recibidas figuran en la Nota 6.

En el caso de los OICVM que hayan empleado técnicas de gestión eficiente de la cartera, deberán informar de ello conforme al Reglamento sobre OICVM del Banco Central. Los OICVM deben informar de los ingresos derivados de las técnicas de gestión eficiente de la cartera durante todo el periodo de información junto con los costes operativos directos e indirectos y los honorarios en los que se incurra, salvo que los costes asociados con las técnicas de gestión eficiente de la cartera estén integrados y no se puedan identificar por separado.

Todos los ingresos de las técnicas de gestión eficiente de la cartera, netos de los costes operativos directos e indirectos, serán devueltos al Subfondo que corresponda. Los costes y gastos operativos directos e indirectos derivados de técnicas de gestión eficiente de la cartera no incluyen los ingresos ocultos. Las pérdidas o ganancias derivadas de técnicas de gestión eficiente de la cartera e inversiones se reconocen en el Estado de resultados.

Los acuerdos de recompra, recompra inversa y préstamo de acciones son técnicas de gestión eficiente de la cartera. Los Subfondos no participaron en acuerdos de recompra, recompra inversa y préstamo de acciones durante el periodo.

Los contratos de futuros se utilizarán para ofrecer cobertura frente al riesgo de mercado o aumentar la exposición a un mercado subyacente. Los contratos de cambio de divisas se utilizarán con fines de cobertura o para aumentar la exposición a un incremento en el valor de un activo, divisa o depósito. Se utilizarán las opciones con fines de cobertura o para incrementar la exposición a un mercado concreto en lugar de utilizar un valor físico. Se utilizarán swaps (incluyendo swaptions) para conseguir beneficios y para cubrir posiciones largas existentes. Los contratos de cambio de divisas se utilizarán para reducir el riesgo de cambios adversos en el mercado en los tipos de cambio o para incrementar la exposición a divisas extranjeras o cambiar la exposición a fluctuaciones de las divisas extranjeras de un país a otro. Se utilizarán CDS para aislar y trasladar la exposición a o transferir el riesgo de crédito asociado a un activo de referencia o índice de activos de referencia.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 9. Instrumentos financieros y riesgos asociados (continuación)

#### Gestión eficiente de la cartera (EPM) (continuación)

La Sociedad puede, con el fin de conseguir una gestión eficiente de la cartera, firmar contratos de futuros, contratos de cambio de divisas, opciones, swaps, swaptions, valores convertibles y pagarés estructurados para cubrir la exposición a los mercados y a los cambios de divisas y/o para fines de inversión. Los futuros, swaps, opciones, swaptions y contratos de cambio de divisas abiertos a 30 de junio de 2020 figuran en la Cartera de inversiones.

El riesgo es inherente a las actividades de cada uno de los Subfondos pero se gestiona a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo, sujeto a límites de riesgos y otros controles. Los principales riesgos derivados de los instrumentos financieros de la Sociedad son riesgos de mercado, riesgos de liquidez y riesgos de crédito.

#### (a) Riesgo de precios de mercado

El riesgo de precios de mercado resulta, principalmente, de la incertidumbre acerca de los precios futuros de los instrumentos financieros mantenidos. Representa la posible pérdida que puede sufrir un Subfondo manteniendo posiciones de mercado frente a movimientos en el mercado y cambios en los tipos de cambio.

Los subfondos gestionan el riesgo asegurando una cuidadosa selección de valores y otros instrumentos financieros dentro de los límites especificados detallados en el Folleto. En la práctica, los resultados de la comercialización pueden diferir del análisis de sensibilidad que sigue y la diferencia podría ser importante.

Cumplir con las directrices de inversión y los poderes de inversión y préstamo que figuran en el instrumento de constitución, el Folleto y los avisos emitidos por el Banco Central reduce el riesgo de una exposición excesiva por industria a un tipo concreto de valor o emisor.

El riesgo de mercado de cada Subfondo lo gestiona diariamente el Gestor y las políticas y procesos figuran en el proceso de gestión de riesgos de la Sociedad. Las posiciones en el mercado global de cada Subfondo se comunican periódicamente al Consejo de Administración.

Los mercados emergentes ofrecen nuevas oportunidades de inversión, por sus tasas de crecimiento económico elevadas, unas rentabilidades probablemente más altas y por los beneficios de la diversificación. Por lo tanto, estos mercados pueden ser insuficientemente líquidos y los niveles de volatilidad en los movimientos de precios pueden ser mayores que aquellos experimentados en economías y mercados más desarrollados. El valor de los activos de un Subfondo que invierte en mercados en vías de desarrollo puede verse negativamente afectado por las incertidumbres. No se puede garantizar que los Subfondos vayan a lograr sus objetivos de inversión.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 9. Instrumentos financieros y riesgos asociados (continuación)

#### (b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo a que una entidad encuentre dificultades a la hora de cumplir con sus obligaciones financieras. Los documentos constituyentes de la Sociedad permiten crear y cancelar Acciones en cada Día de negociaciones y, por lo tanto, está expuesta al riesgo de liquidez de poder cumplir con los rescates de los accionistas en cualquier momento. Los activos de un Subfondo podrían tener que venderse si no hubiera efectivo suficiente para financiar rescates.

Los valores cotizados de los Subfondos se consideran realizables de forma inmediata dado que cotizan en bolsas de valores importantes europeas, asiáticas y estadounidenses.

En el caso de valores mobiliarios que no coticen en un Mercado Regulado, la liquidez no se calcula automáticamente. Por lo tanto, los Subfondos valoran la liquidez de esos valores cuando es necesario. Si el valor ha sido valorado como insuficientemente líquido para cumplir las previsibles solicitudes de rescate, el valor solo deberá comprarse o mantenerse si otros valores de la cartera se consideran suficientemente líquidos como para cumplir lo dispuesto en el apartado 104(1) del Reglamento sobre OICVM.

Por lo tanto, antes de realizar una inversión, el Gestor de inversiones podría tener en cuenta en relación con el riesgo de liquidez:

1. El volumen y el volumen de negocios del valor mobiliario;
2. Si el precio está determinado por la oferta y la demanda en el mercado, el tamaño de la emisión y la parte de la emisión que el gestor de inversiones planea comprar;
3. La oportunidad y el momento para comprar o vender el valor mobiliario; y
4. La calidad del mercado secundario en un valor mobiliario y un análisis de la calidad y número de intermediarios y creadores de mercado disponibles para ese valor.

Los riesgos asociados a los valores en los que los Subfondos han invertido se valoran continuamente.

La Sociedad podrá suspender temporalmente la recompra de Acciones de cualquier Subfondo. No se han producido suspensiones durante el periodo. En el Folleto puede encontrarse más información sobre este tipo de riesgo de liquidez.

#### (c) Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo a que una contraparte de un instrumento financiero no cumpla con una obligación o compromiso que ha adquirido en relación con un Subfondo. El riesgo crediticio se controla conforme a lo establecido en el Reglamento sobre OICVM.

El riesgo existe en relación con las operaciones en las que la Sociedad participa con corredores, bancos y otros terceros. Sin embargo, las inversiones en valores de renta variable no están expuestas a un riesgo de crédito salvo la exposición al Depositario que es controlada periódicamente por la Sociedad.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 9. Instrumentos financieros y riesgos asociados (continuación)

##### (c) Riesgo crediticio (continuación)

El riesgo de crédito se debe a las cuentas por cobrar de fondos invertidos en relación con rescates u operaciones que esperan liquidación. El riesgo relacionado con cuentas por cobrar no liquidadas se considera pequeño por el corto periodo de liquidación establecido y la diligencia debida permitida en los fondos invertidos. La exposición máxima relacionada con los fondos no liquidados se incluye en otros activos y otros pasivos en el Estado de la situación financiera.

El Gestor de inversiones asegura que las calificaciones y límites de las contrapartes se cumplen.

La exposición al riesgo puede reducirse cuando la contraparte facilite al Subfondo garantías colaterales, con sujeción a determinadas condiciones. El Gestor de Inversión será el responsable de asegurar que esta garantía cumple con los criterios establecidos en el Reglamento sobre OICVM. Los detalles de las garantías entregadas y recibidas a 30 de junio de 2020 figuran en la Nota 6. En la Nota 6 se informa del efectivo a pagar a/por corredores a 30 de junio de 2020. Esta cantidad es el mínimo requerido por los corredores y contrapartes para requisitos de garantías colaterales.

Se utilizarán CDS para aislar y trasladar la exposición a o transferir el riesgo de crédito asociado a un activo de referencia o índice de activos de referencia. Los CDS proporcionan una medida de protección frente al impago de emisores de deuda. El uso por parte de los subfondos de CDS no garantiza que su uso vaya a ser efectivo o vaya a tener el resultado deseado. Si un Subfondo es el comprador de un swap de incumplimiento crediticio (CDS), tendrá derecho a recibir el valor acordado (o nominal) de una obligación de deuda referenciada de la contraparte del swap en caso de que se produzcan determinados eventos de crédito en relación a la entidad de referencia que corresponda. En las circunstancias en las que un Subfondo no posee los títulos de deuda que se pueden entregar en virtud de un swap de incumplimiento crediticio, el Subfondo está expuesto al riesgo de que los títulos entregables no estén disponibles en el mercado. El Subfondo podría no realizar todo el valor del CDS en caso de omisión de la entidad de referencia. Como vendedor de CDS, un Subfondo se expone al crédito de la entidad de referencia y está sujeto a muchos de los mismos riesgos en los que incurriría si tuviera valores de deuda emitidos por la entidad de referencia. Los importes nominales y contrapartes de la protección comprada y vendida se revelan en los estados de las carteras. La calificación crediticia de las contrapartes se puede encontrar a continuación.

La Sociedad reduce la concentración del riesgo de crédito realizando operaciones con un gran número de clientes y contrapartes en bolsas reconocidas y con buena reputación.

La calificación crediticia a largo plazo de la Sociedad matriz del Depositario y Subcustodio, Citibank NA es A+.

##### (d) Riesgo de tipos de interés

El riesgo de tipos de interés es el riesgo de que el valor de las inversiones de los Subfondos fluctúen como consecuencia de los cambios en los tipos de interés.

Los activos y pasivos financieros de la Sociedad que soportan intereses la exponen a riesgos asociados con los efectos de las fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tipos de interés de mercado sobre su posición financiera y sus flujos de efectivo. Los detalles de los tipos de interés aplicables a 30 de junio de 2020 figuran en la Cartera de inversiones. El interés a recibir por depósitos bancarios y a pagar por descubiertos bancarios se verá afectado por las fluctuaciones en los tipos de interés, al igual que los bonos de tipo variable. Los demás activos y pasivos de los Subfondos no soportan intereses.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 9. Instrumentos financieros y riesgos asociados (continuación)

#### (e) Riesgo de concentración

Las inversiones de ciertos Subfondos pueden concentrarse en un único mercado o país. Un Subfondo que persigue una estrategia concentrada de inversión puede estar sujeto a un mayor grado de volatilidad y riesgo que un Subfondo que persigue una estrategia más diversificada.

Las concentraciones de inversiones aplicables en la cartera de cada Subfondo a 30 de junio de 2020 se muestran en la Cartera de inversiones.

#### (f) Riesgo de divisas

El riesgo de divisas es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero pueda fluctuar por cambios en los tipos de cambio. La Sociedad invierte en valores y otras inversiones que están denominadas en divisas distintas de la divisa funcional de los Subfondos. Así, el valor de los activos de la Sociedad se puede ver afectado favorable o desfavorablemente por las fluctuaciones en los tipos de cambio y, por lo tanto, la Sociedad estará sujeta, necesariamente, a riesgos de cambio de divisas. Los movimientos iguales en tipos de interés pueden afectar a los ingresos recibidos por los Subfondos y pueden afectar a los accionistas cuyas acciones estén denominadas en divisas distintas de la divisa de funcionamiento del Subfondo.

Los Subfondos pueden emplear actividades de cobertura económica de divisas extranjeras para proteger contra la volatilidad arriba descrita. La Sociedad emplea, principalmente, contratos de cambio de divisas para cubrir los instrumentos financieros denominados en divisas extranjeras. Las subidas o bajadas de valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Sociedad denominados en divisas extranjeras se compensan, parcialmente, con las ganancias y pérdidas de los instrumentos de cobertura económicos. La cobertura del cambio de divisas se emplea para beneficio de las clases de acciones con cobertura, las operaciones serán claramente atribuibles a esa clase y el coste y pasivos relacionados y/o beneficios serán a cuenta de esa clase únicamente. Así, esos costes y los pasivos y/o beneficios relacionados se reflejarán en el valor liquidativo por acción de las acciones de esa clase.

#### (g) Valor razonable de activos y pasivos financieros

##### Estimación del Valor razonable

La Sociedad debe clasificar las mediciones del valor razonable utilizando una jerarquía del valor razonable que refleje el significado de los datos utilizados para las mediciones. La norma exige que la entidad ofrezca un análisis cuantitativo y cualitativo de los instrumentos reconocidos según su valor razonable basado en una jerarquía de tres niveles de medición. La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

Nivel 1 - Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos por activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 - Datos distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que puedan aplicarse al activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivado de precios).

Nivel 3 - Los datos del activo o el pasivo que no se basen en datos de mercado aplicables (es decir, datos no aplicables).

Además, para aquellos instrumentos que tienen importantes entradas inobservables (nivel 3), la enmienda exige que se informe sobre las transferencias entrantes y salientes del nivel 3, una conciliación de los saldos de apertura y cierre, el total de las pérdidas y ganancias del periodo, compras, ventas y liquidaciones. El nivel en la jerarquía del valor razonable en base a la cual se categoriza la medición del valor razonable en su integridad se determina en base al dato del nivel más bajo que es significativo para la medición del valor razonable en su integridad.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 9. Instrumentos financieros y riesgos asociados (continuación)

##### (g) Valor razonable de activos y pasivos financieros (continuación)

Para ello, la importancia de una entrada se evalúa en base a la medición del valor razonable en su integridad. Si la medición de un valor razonable utiliza datos aplicables que necesitan un ajuste significativo en base a datos no aplicables, dicha medición será una medición de nivel 3. Para evaluar la importancia de un dato concreto sobre la medición del valor razonable en su integridad es necesario realizar un juicio, teniendo en cuenta los factores específicos del activo o pasivo.

La determinación de lo que constituye 'observable' requiere un juicio significativo de los Subfondos. Los Subfondos consideran datos observables a los datos de mercado que están disponibles, que se distribuyen o actualizan con regularidad, que son fiables y verificables, que no son propios y que ofrecen fuentes independientes que están activamente involucrados en el correspondiente mercado.

Los datos o metodología usados para fijar el precio de los valores no indican necesariamente el riesgo asociado a la inversión en esos valores. En el cuadro que figura a continuación se presenta un resumen dentro de la jerarquía del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros de los Subfondos, valorados según los últimos precios negociados a 30 de junio de 2020.

Los instrumentos financieros a 30 de junio de 2020 y el 31 de diciembre de 2019 se clasifican como sigue:

Tipo de inversión	Nivel
Valores de renta variable	1
Contratos de futuros	1
Derechos	1
Warrants	1
Bonos gubernamentales	2
Bonos corporativos	2
Valores mobiliarios	2
Bonos municipales	2
Valores respaldados por activos	2
Valores respaldados por hipotecas	2
Fondos de inversión	2
Contrato por la diferencia	2
Swaps de omisión de crédito	2
Swaps de tipos de interés	2
Swaps de rentabilidad total	2
Contratos de cambio de divisas abiertos	2
Opciones adquiridas	2
Opciones suscritas	2

La siguiente tabla detalla las excepciones a la clasificación anterior a 30 de junio de 2020.

Subfondo	Seguridad	Investment Tipo	Nivel	Divisa	Valor razonable
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	The Hut Group	Equity	3	GBP	12.302.647
Merian UK Smaller Companies Focus Fund	Secret Escapes	Equity	3	GBP	915.449
Merian UK Dynamic Equity Fund	The Hut Group	Equity	3	GBP	22.879.414
Merian UK Specialist Equity Fund	The Hut Group	Equity	3	GBP	17.181.093
Merian UK Specialist Equity Fund	Secret Escapes	Equity	3	GBP	822.502

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 9. Instrumentos financieros y riesgos asociados (continuación)

##### Técnicas de valoración en el Nivel 3

La siguiente tabla muestra las técnicas de valoración utilizadas para calcular los valores razonables del Nivel 3, así como los datos no observables significativos usados en elementos de Nivel 3.

<b>Técnica de valoración</b>	<b>Datos no observables significativos</b>	<b>Datos utilizados</b>
Múltiplos de sociedades comparables	EV/Ingresos, Múltiplos de ingreso de los últimos 12 meses Descuentos por iliquidez	Cuentas sin auditar (Estado de resultados/Estado de la situación financiera), Datos de sociedades comparables (valor de empresa, capitalización de mercado, ingreso de los últimos 12 meses, Ebitda de los últimos 12 meses, crecimiento de ingresos en los últimos 12 meses), Transacciones de mercado recientes, Valoraciones post-OPI relevantes en sociedades similares
Último valor tramitado	El valor razonable de la última operación de la Sociedad se considera inobservable.	Precio de compra ejecutado recientemente

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 9. Instrumentos financieros y riesgos asociados (continuación)

#### (h) Apalancamiento

Dado que muchos instrumentos derivados pueden contener un componente de apalancamiento, cualquier cambio adverso en el valor o el nivel del tipo, índice o activo subyacente puede producir una pérdida muy superior a la cantidad invertida en el derivado. Algunos instrumentos derivados pueden llevar a pérdidas ilimitadas sin importar el tamaño de la inversión inicial.

#### (i) Exposición a derivados globales

##### **Análisis de la sensibilidad de los subfondos utilizando el enfoque de compromiso**

El riesgo se gestiona aplicando el enfoque de compromiso para medir cuantitativamente la exposición global de los Subfondos mediante el uso de instrumentos financieros derivados de conformidad con las Directivas OICVM y el reglamento del Banco Central relativo a los Subfondos que figuran en los cuadros siguientes.

El Merian UK Smaller Companies Focus Fund no utiliza actualmente derivados o instrumentos y técnicas para realizar una gestión eficiente de cartera. Si esta política cambiara, se deberá obtener antes la aprobación de los Accionistas y del Banco Central y también se buscará la aprobación de un proceso de gestión de riesgos por parte del Banco Central conforme a los requisitos del Banco Central.

Los siguientes Subfondos no se apalancarán por encima del 10% de su valor liquidativo:

Merian China Equity Fund  
Merian Pacific Equity Fund  
Merian European Equity Fund  
Merian US Equity Income Fund  
Merian Global Emerging Markets Fund

Los siguientes Subfondos no se apalancarán por encima del 100% de su valor liquidativo:

Merian World Equity Fund  
Merian North American Equity Fund  
Merian Emerging Market Debt Fund  
Merian Asian Equity Income Fund  
Merian UK Alpha Fund (IRL)  
Merian UK Smaller Companies Focus Fund  
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund  
Merian Global Equity Income Fund (IRL)  
Merian Gold & Silver Fund

#### (j) Método de valor en riesgo (VaR)

El VaR es una estimación estadística de las posibles pérdidas de una cartera por movimientos adversos del mercado. El VaR mide los riesgos de mercado "generales" y los "idiosincráticos". Los factores generales del riesgo de mercado son variables que se basan en consideraciones macroeconómicas, geopolíticas y de otro tipo, independientes de cualquier instrumento o nombre. Estas consideraciones incluyen movimientos en los tipos de interés, ampliación o estrechamiento de los niveles generales de diversificación y movimientos direccionales en los índices de mercados de renta variable, tipos de interés y precios de la energía, metales y materias primas. Los cambios en volatilidades asociadas y correlaciones entre estos factores de riesgo - algunas de las cuales pueden no ser observables o simplemente ser observables indirectamente - también son riesgos. Los componentes idiosincráticos son aquellos que no pueden explicarse por los movimientos generales de mercado - en general, cambios en los precios de instrumentos de deuda y de renta variable y de los derivados vinculados a ellos, resultantes de factores y eventos específicos de nombres individuales.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

### 9. Instrumentos financieros y riesgos asociados (continuación)

#### (j) Método de valor en riesgo (VaR) (continuación)

El VaR expresa pérdidas potenciales, pero solo hasta un determinado nivel de confianza, y periodo de tenencia de 1 y 20 días, dependiendo del Subfondo, y por lo tanto existe una probabilidad específica estadística (1%) de que las pérdidas reales sean mayores que la estimación de VaR.

Un Subfondo deberá cerciorarse de que su exposición global relacionada con IFD no representa más de su Valor Patrimonial total. Los Subfondos que empleen el enfoque de compromiso para medir sus posiciones en IFD no podrán exponer más de un 100% de su Valor Patrimonial.

El Gestor emplea el sistema MSCI Risk Metrics Risk Manager para calcular el VaR, que es un sistema externo, ampliamente usado en el sector de servicios financieros para calcular el VaR y el análisis de riesgos asociado. Ninguna autoridad reguladora ha realizado ningún examen del sistema de riesgos del Gestor de inversiones. Sin embargo, la revisión diaria de los resultados se ha llevado a cabo en el equipo de riesgos para identificar los resultados que pudieran sugerir cálculos incorrectos. Se investigan los resultados que estén fuera de las tolerancias acordadas. Mensualmente también se realizan procedimientos de backtesting del modelo.

El Gestor emplea el método de simulación histórica para calcular el VaR. Este enfoque realiza distintas hipótesis sobre el comportamiento de los precios de los factores del mercado, lo que puede significar que un riesgo esté infravalorado. Sin embargo, estos problemas con los modelos se mitigan usando análisis adicionales llevados a cabo por el Gestor de inversiones, como pruebas de estrés.

En 2019, la exposición global a IFD se calculó con el enfoque de compromiso descrito, mientras que el mercado de riesgo se calculó utilizando la metodología de VaR descrita.

### 10. Cargos contra los activos de los subfondos

Diversas contrapartes de la Sociedad mantienen una serie de cargos que le otorgan un interés de primera prioridad en relación con avales y títulos de agentes principales relativos a la cuenta correspondiente de los Subfondos.

### 11. Eventos posteriores al estado de la situación financiera

#### **Adquisición de Jupiterl del Grupo Merian**

El 1 de julio de 2020, Jupiter Asset Management completó la adquisición de Merian Global Investors Group. Todo el capital social emitido de Merian Global Investors Limited fue adquirido por Jupiter Fund Management plc. Como consecuencia, el Grupo Merian es ahora una filial al 100% de Jupiter. Merian se está integrando íntegramente en el negocio que operará con la marca Jupiter. Jupiter cuenta con un plan de integración claro y bien diseñado supervisado por su comité de dirección.

#### **Inclusión de una sección de «enfoque de inversión» en los Suplementos**

En 2019, el Banco Central llevó a cabo una revisión temática de los OICVM autorizados en Irlanda sobre el «closet indexing». Tras completar dicha revisión temática, el Banco Central hizo algunas recomendaciones sobre la información a incluir en los Folletos para asegurar que los inversores contaran con suficiente información sobre la estrategia de inversión de los OICVM. Estas recomendaciones incluyen informar de si el subfondo se gestiona con un objetivo de rentabilidad.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2020 (CONTINUACIÓN)

#### 11. Eventos posteriores al estado de la situación financiera (continuación)

##### ***Inclusión de una sección de «enfoque de inversión» en los Suplementos (continuación)***

Conforme a las recomendaciones dadas, el 22 de julio de 2020 se actualizó cada uno de los Suplementos de los Subfondos para incorporar un apartado adicional titulado «Enfoque de inversión» que trata de ofrecer información más clara sobre el enfoque de inversión de los Subfondos. No ha habido ningún cambio en el objetivo de inversión, política de inversión o estrategia de los Subfondos o en la manera en que estos se gestionan. El perfil de riesgo de cada uno de los Subfondos tampoco ha cambiado.

##### ***Merian Global Equity Absolute Return Fund – Cambio en la redacción sobre la Comisión de rentabilidad***

Con efecto el 22 de julio de 2020, se ha hecho un cambio no significativo en el apartado de la «Comisión de rentabilidad» del Suplemento del Fondo en relación con los nombres de la tasa mínima de la Comisión de rentabilidad. El cambio se ha realizado para reflejar mejor los términos estándar generalmente usados por el sector para describir la tasa mínima de rentabilidad existente. Los nombres revisados buscan únicamente ofrecer mayor transparencia; los nuevos nombres no afectan en ningún modo a la metodología de rendimiento o al nivel de las comisiones de rentabilidad que se cobrarán, ya que las tasas mínimas de rentabilidad existentes no van a cambiar.

##### ***Factor de riesgo relacionado con el impacto de desastres naturales o provocados por el hombre y epidemias***

Con efecto el 22 de julio de 2020, se ha añadido un nuevo factor de riesgo al Folleto sobre los posibles efectos de desastres naturales o provocados por el hombre y epidemias.

##### **COVID-19**

En los últimos meses, no ha habido cambios significativos en relación con el impacto del COVID-19 en la Sociedad con respecto a los indicados en los estados financieros anuales. Desde que comenzaron los confinamientos en Reino Unido e Irlanda en marzo de 2020, la Sociedad y su Gestor han demostrado ser eficientes a nivel operativo y todos los sistemas, funciones y personal han operado de la manera prevista. Tanto la Sociedad como su Gestor han seguido supervisando la situación y siguiendo las indicaciones gubernamentales y, junto con la nueva sociedad matriz, Jupiter Fund Management Plc, han desarrollado un plan de vuelta al trabajo presencial que permitirá a todos los empleados trabajar en un entorno seguro frente al coronavirus. La Sociedad y el Gestor están preparados para una posible «segunda ola» el virus y confían en la capacidad continuada de gestionar todas las operaciones de manera remota.

No se han producido otros hechos importantes que afectaran a los Subfondos tras el 30 de junio de 2020 que requieran la enmienda de estos estados financieros o que deban comunicarse en ellos.

#### 12. Estados financieros

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Consejo de administración el 25 de agosto de 2020.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian China Equity Fund

En virtud del Reglamento sobre OICVM, es necesario aportar un estado de cambios en la composición de la cartera durante el periodo de referencia, en el que se muestren todos los cambios importantes que se han producido en el depósito de los activos del OICVM. El cambio importante es aquel que se define como compras o ventas globales de un valor que excedan el uno por ciento del valor total de las compras o ventas totales del periodo. En caso de haber menos de 20 compras que respondieran a la definición de cambios importantes, el OICVM informará sobre esas compras y otras compras grandes, de forma que se informe al menos sobre 20 compras. En caso de haber menos de 20 ventas que respondieran a la definición de cambios importantes, el OICVM informará sobre esas ventas y otras ventas grandes, de forma que se informe al menos sobre 20 ventas.

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>		
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	96.551	1.537.661
Alibaba Group Holding Ltd	51.880	1.404.329
NetEase Inc (DR)	4.096	1.337.470
JD.com Inc	45.100	1.328.394
JD.com Inc (DR)	30.750	1.303.938
Meituan Dianping	100.000	1.253.478
AIA Group Ltd	115.000	1.108.159
Li Ning Co Ltd	391.500	1.083.434
Guangzhou R&F Properties Co Ltd	572.000	1.072.100
Semiconductor Manufacturing International Corp	621.000	1.070.030
Weichai Power Co Ltd	540.000	1.015.489
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	124.100	1.000.801
Great Wall Motor Co Ltd	1.380.000	962.877
China Construction Bank Corp	1.124.000	919.633
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	1.199.600	837.893
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	24.600	837.768
C&S Paper Co Ltd	369.800	772.844
Jiajiayue Group Co Ltd	222.330	772.250
China Yangtze Power Co Ltd	303.244	769.248
Wuxi Biologics Cayman Inc	45.500	746.468
New Oriental Education & Technology Group Inc (DR)	5.552	718.090
CNOOC Ltd	779.000	714.297
NetEase Inc	43.400	709.517
Baidu Inc (DR)	5.272	648.570
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	48.500	547.753
Vipshop Holdings Ltd (DR)	34.359	533.355
Huazhu Group Ltd (DR)	16.867	516.869
North Huajin Chemical Industries Co Ltd	720.272	483.007
China Oilfield Services Ltd	598.000	481.133
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	111.500	463.684
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	450.000	463.421
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	431.500	441.516
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	56.456	411.957
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	182.000	319.999
ENN Energy Holdings Ltd	26.600	316.931

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian China Equity Fund (continuación)

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Importes USD
<b>VENTAS</b>		
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	13.220	2.826.836
AIA Group Ltd	268.800	2.587.312
Link REIT	215.000	2.185.457
JD.com Inc (DR)	30.750	1.858.020
Tencent Holdings Ltd	34.100	1.776.919
Meituan Dianping	127.600	1.728.834
NetEase Inc (DR)	4.096	1.691.921
China Construction Bank Corp	2.019.000	1.636.013
PetroChina Co Ltd	3.586.000	1.494.296
China Resources Cement Holdings Ltd	1.124.000	1.457.584
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	96.551	1.438.114
Guangzhou Automobile Group Co Ltd	1.156.000	1.396.869
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	131.500	1.373.133
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co Ltd	223.300	1.351.829
China Railway Construction Corp Ltd	1.365.000	1.301.706
Li Ning Co Ltd	391.500	1.290.469
New Oriental Education & Technology Group Inc (DR)	10.605	1.188.935
Sands China Ltd	224.000	1.184.105
HKBN Ltd	688.000	1.177.049
Midea Group Co Ltd	145.000	1.107.428
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1.607.000	1.096.578
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	1.402.400	1.042.641
Sunac China Holdings Ltd	173.000	1.041.617
Henderson Land Development Co Ltd	205.800	935.452
Cafe de Coral Holdings Ltd	438.000	784.658
China Yangtze Power Co Ltd	303.244	724.678
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	58.000	700.890
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd	292.900	696.260
Shenzhou International Group Holdings Ltd	63.700	663.655
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	51.500	631.037
Semiconductor Manufacturing International Corp	224.500	620.162
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	431.500	435.680

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian World Equity Fund

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>		
Chevron Corp	30.408	3.124.249
Verizon Communications Inc	49.368	2.880.452
Walmart Inc	24.236	2.800.572
Microsoft Corp	14.055	2.570.579
L'Oreal SA	8.618	2.463.852
Mastercard Inc	9.046	2.390.586
Procter & Gamble Co	18.483	2.307.494
Pfizer Inc	58.525	2.179.621
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	60.400	2.161.825
AT&T Inc	60.810	2.161.440
SAP SE	15.493	2.097.439
BHP Group Ltd	80.083	2.084.882
Costco Wholesale Corp	6.634	1.941.395
Howmet Aerospace Inc	69.307	1.850.202
Sandvik AB	94.611	1.799.929
Synchrony Financial	49.893	1.779.662
State Street Corp	25.230	1.693.957
Sampo OYJ	44.540	1.671.819
Goldman Sachs Group Inc	7.203	1.671.277
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.493	1.659.944

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian World Equity Fund (continuación)

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Importes USD
<b>VENTAS</b>		
Apple Inc	10.652	3.369.231
Novartis AG	34.153	3.282.075
Walmart Inc	24.236	2.847.478
Deutsche Bank AG	300.055	2.592.446
Facebook Inc	11.975	2.504.729
Microsoft Corp	13.535	2.350.086
Texas Instruments Inc	18.458	2.299.773
Iberdrola SA	220.806	2.273.359
PepsiCo Inc	15.337	2.228.110
SAP SE	19.363	2.111.912
Home Depot Inc	8.917	2.090.424
Pfizer Inc	55.719	2.084.260
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5.621	2.082.760
Northrop Grumman Corp	6.015	2.068.227
Wolters Kluwer NV	27.036	2.050.979
Alstom SA	39.043	2.038.299
Royal Bank of Canada	24.812	2.024.034
Costco Wholesale Corp	6.634	2.013.674
VeriSign Inc	9.667	1.981.745
AbbVie Inc	22.811	1.973.288

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Pacific Equity Fund

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>		
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	7.900	1.605.954
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	44.000	1.522.322
JD.com Inc (DR)	29.300	1.268.410
Tencent Holdings Ltd	18.700	1.036.421
Sands China Ltd	222.800	1.027.628
QBE Insurance Group Ltd	146.353	967.675
MediaTek Inc	59.000	942.849
Yum China Holdings Inc	18.900	931.947
KB Financial Group Inc	25.602	894.222
BDO Unibank Inc	296.790	879.861
AGL Energy Ltd	69.913	878.993
Kia Motors Corp	28.030	838.164
NAVER Corp	4.319	826.471
AAC Technologies Holdings Inc	128.500	826.097
DBS Group Holdings Ltd	42.500	825.695
Yuanta Financial Holding Co Ltd	1.374.000	802.772
MISC Bhd	407.700	781.945
Galaxy Entertainment Group Ltd	109.000	755.859
Alumina Ltd	754.707	734.649
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	243.000	713.782
BHP Group Ltd	26.985	712.956
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	152.500	696.718
Woolworths Group Ltd	26.132	671.088

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Pacific Equity Fund (continuación)

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Importes USD
<b>VENTAS</b>		
Samsung Electronics Co Ltd	48.972	2.147.119
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	144.000	1.738.983
Woolworths Group Ltd	55.835	1.353.825
BHP Group Ltd	68.807	1.294.498
NetEase Inc (DR)	3.200	1.183.631
SK Hynix Inc	15.477	1.168.727
Centre Testing International Group Co Ltd	438.372	1.060.348
CLP Holdings Ltd	100.500	1.036.523
Link REIT	118.500	1.010.027
DBS Group Holdings Ltd	55.300	1.000.938
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	350.500	997.414
Li Ning Co Ltd	350.500	997.414
Goodman Group	116.814	980.638
Win Semiconductors Corp	97.000	936.719
JD.com Inc (DR)	23.000	911.300
Insurance Australia Group Ltd	197.665	896.645
Tencent Music Entertainment Group (DR)	68.100	870.461
Thanachart Capital PCL	635.200	864.462
China Pacific Insurance Group Co Ltd	229.400	825.582
Anhui Conch Cement Co Ltd	114.000	810.812
MediaTek Inc	65.000	803.975
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd	857.799	800.877

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian European Equity Fund

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste EUR
<b>COMPRAS</b>		
TOTAL SA	21.356	701.054
AstraZeneca PLC	7.625	698.729
Sandvik AB	36.590	634.144
Associated British Foods PLC	26.141	632.168
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.366	580.793
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	2.859	579.896
Geberit AG	1.184	571.230
HSBC Holdings PLC	130.381	558.156
Sampo OYJ	14.204	537.608
Endesa SA	21.454	519.941
Industria de Diseño Textil SA	23.046	519.913
Novo Nordisk A/S	10.538	513.418
Wolters Kluwer NV	7.487	509.941
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	50.954	501.399
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	168.557	499.538
Telefónica SA	110.439	478.919
Galapagos NV	2.553	474.836
Vodafone Group PLC	344.785	474.158
Telecom Italia SpA/Milano	871.548	442.896
Unilever NV	9.924	422.294
Genmab A/S	2.211	414.239
Kering SA	717	412.336
SAP SE	3.391	410.342
Suez SA	39.332	401.511
L'Oreal SA	1.492	391.169
Covestro AG	13.556	389.991
Essity AB	14.523	389.136
Rightmove PLC	72.108	386.368
GlaxoSmithKline PLC	18.966	382.179
SKF AB	21.141	368.418

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian European Equity Fund (continuación)

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Importes EUR
<b>VENTAS</b>		
Iberdrola SA	89.777	890.762
AstraZeneca PLC	10.056	842.576
SAP SE	7.843	831.010
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.245	819.506
Rio Tinto PLC	17.143	784.525
Associated British Foods PLC	26.141	653.488
Wolters Kluwer NV	9.360	651.232
Alstom SA	13.912	650.775
TOTAL SA	18.016	638.713
Novo Nordisk A/S	10.518	608.564
Covestro AG	16.233	607.422
adidas AG	2.884	601.837
Deutsche Bank AG	69.920	587.545
Smith & Nephew PLC	29.584	548.772
Ferrari NV	3.386	526.055
Pernod Ricard SA	3.379	521.236
Assa Abloy AB	23.748	485.308
Vodafone Group PLC	344.785	480.282
Telefónica SA	110.439	473.530
Allianz SE	2.169	470.506
NN Group NV	17.275	465.612
Unilever NV	9.924	453.757
Hennes & Mauritz AB	23.519	445.322
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	88.867	442.579
Ubisoft Entertainment SA	6.401	435.926
Hermes International	673	431.716
Nokia OYJ	115.233	415.805
ASML Holding NV	1.379	410.928
Kering SA	717	410.397
Safran SA	2.821	406.403
Prosus NV	5.810	398.819
EssilorLuxottica SA	3.533	390.616

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian US Equity Income Fund

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>		
Verizon Communications Inc	86.887	5.031.733
Microsoft Corp	20.649	3.867.227
Walmart Inc	31.732	3.647.093
Mastercard Inc	11.149	3.041.973
Chevron Corp	27.285	2.758.209
PNC Financial Services Group Inc	18.120	2.754.938
AT&T Inc	73.786	2.648.797
Home Depot Inc	10.407	2.597.627
PACCAR Inc	32.257	2.520.348
Morgan Stanley	48.666	2.507.645
Intel Corp	41.450	2.478.734
Procter & Gamble Co	19.637	2.458.608
Goldman Sachs Group Inc	10.411	2.445.386
Western Union Co	91.921	2.418.938
Oracle Corp	41.387	2.198.096
Wells Fargo & Co	81.548	2.189.287
Synchrony Financial	59.026	2.100.092
Lowe's Cos Inc	15.347	2.001.150
Facebook Inc	9.000	1.978.052
Pfizer Inc	52.585	1.953.951
State Street Corp	26.913	1.944.933
Starwood Property Trust Inc	91.839	1.888.809
Exxon Mobil Corp	40.281	1.839.696

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian US Equity Income Fund (continuación)

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Importes USD
<b>VENTAS</b>		
Microsoft Corp	40.315	6.600.703
Apple Inc	19.286	5.735.646
Facebook Inc	19.239	3.996.838
Walmart Inc	31.732	3.715.951
International Business Machines Corp	23.920	3.538.266
Public Storage	16.554	3.423.533
Intel Corp	54.168	3.386.936
Medtronic PLC	31.056	2.956.869
Oracle Corp	62.704	2.954.056
Lockheed Martin Corp	6.950	2.908.141
Home Depot Inc	12.114	2.852.605
Texas Instruments Inc	21.763	2.795.224
Pfizer Inc	76.344	2.675.632
Principal Financial Group Inc	48.053	2.558.316
Chevron Corp	34.091	2.550.387
eBay Inc	68.411	2.476.298
Exxon Mobil Corp	49.063	2.429.755
VeriSign Inc	11.770	2.401.752
Wells Fargo & Co	81.548	2.201.060
QUALCOMM Inc	28.178	2.168.172

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian North American Equity Fund

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>		
Verizon Communications Inc	336.147	19.530.249
Walmart Inc	154.232	17.864.138
Microsoft Corp	94.145	17.287.766
Mastercard Inc	58.953	15.585.714
Intel Corp	244.730	14.460.743
AT&T Inc	388.363	12.997.699
Goldman Sachs Group Inc	52.176	12.379.464
Oracle Corp	229.882	12.159.684
Facebook Inc	59.033	12.085.670
AvalonBay Communities Inc	55.574	11.640.660
Costco Wholesale Corp	39.540	11.434.958
Howmet Aerospace Inc	419.145	11.201.711
Procter & Gamble Co	85.590	10.719.485
Synchrony Financial	283.922	10.004.777
Wells Fargo & Co	352.808	9.898.145
State Street Corp	132.845	9.631.250
Western Union Co	362.301	9.430.597
Edwards Lifesciences Corp	139.613	9.143.792
Pfizer Inc	223.543	8.249.080
United Airlines Holdings Inc	92.772	8.121.744
Monster Beverage Corp	135.675	7.968.666
PNC Financial Services Group Inc	52.096	7.888.036
Electronic Arts Inc	79.926	7.842.557
ACADIA Pharmaceuticals Inc	157.226	7.553.435

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian North American Equity Fund (continuación)

<b>Descripción del valor</b>	<b>Acciones/Nominal</b>	<b>Importes USD</b>
<b>VENTAS</b>		
Apple Inc	94.797	28.522.130
Microsoft Corp	129.793	20.497.033
Walmart Inc	154.232	17.623.211
Texas Instruments Inc	132.496	16.005.190
Intel Corp	255.010	15.712.642
Facebook Inc	75.489	15.217.045
Pfizer Inc	400.594	14.436.272
Oracle Corp	305.779	14.199.982
AbbVie Inc	154.805	14.112.113
eBay Inc	374.106	13.613.410
Medtronic PLC	146.128	12.883.626
Public Storage	60.620	12.843.544
PepsiCo Inc	89.511	12.821.115
VeriSign Inc	60.537	12.704.091
Costco Wholesale Corp	39.540	12.146.679
QUALCOMM Inc	152.976	11.989.925
IDEXX Laboratories Inc	37.817	11.503.288
Manulife Financial Corp	768.031	11.203.641
Lockheed Martin Corp	26.652	11.137.971
Howmet Aerospace Inc	522.129	11.084.615
DTE Energy Co	104.267	10.993.794
Southwest Airlines Co	275.111	10.784.736

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Global Dynamic Bond Fund

Descripción del valor	Cupón % Tasa	Vencimiento Fecha	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>				
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	12.600.000	13.292.846
United States Treasury Note/Bond	1,13	28/02/2021	13.000.000	13.105.669
United States Treasury Note/Bond	1,38	31/01/2022	12.600.000	12.630.558
United States Treasury Note/Bond	1,63	31/12/2021	11.700.000	11.725.176
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/10/2024	11.000.000	11.279.181
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/01/2030	9.750.000	10.137.948
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/04/2025	9.600.000	9.872.938
Mexican Bonos	8,50	31/05/2029	1.640.000	9.553.986
United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2020	8.000.000	8.058.777
New Zealand Government Bond	3,00	20/04/2029	9.550.000	7.024.757
United States Treasury Note/Bond	3,50	15/05/2020	6.900.000	6.934.921
Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			682.603	6.547.173
United Kingdom Gilt	0,63	07/06/2025	5.300.000	6.248.371
Mexican Bonos	8,50	18/11/2038	1.264.800	6.140.439
French Republic Government Bond OAT	0,10	01/03/2026	5.000.000	5.960.844
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,00	15/07/2022	5.150.000	5.867.490
French Republic Government Bond OAT	1,50	25/05/2050	4.350.000	5.861.571
United States Treasury Note/Bond	2,63	15/11/2020	5.500.000	5.565.546
Republic of South Africa Government Bond	9,00	31/01/2040	105.500.000	5.199.668
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,65	15/10/2023	4.672.000	4.936.401
Cyprus Government International Bond	1,50	16/04/2027	4.500.000	4.876.284
Indonesia Treasury Bond	7,00	15/09/2030	76.800.000.000	4.622.790
Spain Government Bond	0,80	30/07/2027	4.120.000	4.463.291
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,65	01/12/2030	3.760.000	4.225.778
Australia Government Bond	1,00	21/12/2030	6.500.000	4.197.256
Republic of South Africa Government Bond	0,50	21/12/2026	65.000.000	4.005.325
United States Treasury Bill	0,00	23/04/2020	4.000.000	3.986.084
Sweden Government Bond	0,75	12/11/2029	35.500.000	3.908.631
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,85	01/09/2049	2.485.000	3.848.597
Canadian Government Bond	1,25	01/03/2025	5.400.000	3.842.826
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,88	15/01/2029	3.500.000	3.811.418
Hellenic Republic Government Bond	2,00	22/04/2027	3.275.000	3.568.388
Hellenic Republic Government Bond	1,50	18/06/2030	3.100.000	3.497.896
United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2029	3.400.000	3.432.154
Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)			309.502	3.422.440
Japan Government Twenty Year Bond	2,50	20/03/2020	370.000.000	3.379.488
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,55	15/09/2041	2.185.000	3.341.360
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,35	01/02/2025	3.000.000	3.318.879
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,10	15/05/2023	3.100.000	3.303.000
Spain Government Bond	1,20	31/10/2040	2.929.000	3.295.469

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Global Dynamic Bond Fund (continuación)

Descripción del valor	Cupón % Tasa	Vencimiento Fecha	Acciones/Nominal	Importes USD
<b>VENTAS</b>				
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/10/2024	14.800.000	15.234.193
Mexican Bonos	8,50	31/05/2029	2.009.200	10.859.550
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/01/2030	9.750.000	10.391.573
United States Treasury Note/Bond	1,63	31/12/2021	9.787.300	10.062.481
Canadian Government Bond	1,00	01/09/2022	13.000.000	9.722.258
United States Treasury Note/Bond	1,13	28/02/2021	9.500.000	9.594.899
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	8.000.000	8.323.696
United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2020	8.000.000	8.063.791
Japan Government Five Year Bond	0,10	20/03/2020	850.000.000	7.723.058
United States Treasury Note/Bond	1,38	31/01/2022	7.500.000	7.651.377
United States Treasury Note/Bond	1,50	30/11/2021	7.400.000	7.486.758
United States Treasury Note/Bond	3,50	15/05/2020	6.900.000	7.001.467
New Zealand Government Bond	3,00	20/04/2029	9.550.000	6.897.158
Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)			633.472	6.803.246
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,40	15/05/2030	5.980.000	6.533.912
United Kingdom Gilt	0,63	07/06/2025	5.300.000	6.358.892
French Republic Government Bond OAT	1,50	25/05/2050	4.350.000	5.989.315
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,88	15/01/2029	5.400.000	5.955.957
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,38	15/07/2027	5.000.000	5.470.108
French Republic Government Bond OAT	1,25	25/05/2034	3.750.000	4.797.581
French Republic Government Bond OAT	0,70	25/07/2030	3.400.000	4.765.821
Canadian Government Bond	1,50	01/09/2024	6.200.000	4.708.288
Spain Government Bond	0,80	30/07/2027	4.120.000	4.545.257
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro	0,00	31/01/2020	4.000.000	4.468.895
Australia Government Bond	1,00	21/12/2030	6.500.000	4.402.275
Russian Federal Bond - OFZ	6,90	23/05/2029	287.000.000	4.399.374
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,65	01/12/2030	3.760.000	4.262.239
Sweden Government Bond	0,75	12/11/2029	35.500.000	4.110.304
United States Treasury Bill	0,00	23/04/2020	4.000.000	3.999.611
Hellenic Republic Government Bond	3,45	02/04/2024	3.240.000	3.944.784
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,85	01/09/2049	2.535.000	3.762.342
Japan Government Twenty Year Bond	2,50	20/03/2020	370.000.000	3.361.802
Indonesia Treasury Bond	6,63	15/05/2033	48.000.000.000	3.358.493
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,45	01/09/2050	2.900.000	3.106.363
Hellenic Republic Government Bond	1,88	04/02/2035	2.635.000	3.004.173
United States Treasury Bill	0,00	30/04/2020	3.000.000	2.997.446
Hellenic Republic Government Bond	1,88	23/07/2026	2.500.000	2.976.799

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Emerging Market Debt Fund

Descripción del valor	Cupón % Tasa	Vencimiento o Fecha	Acciones/No minal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>				
Nigeria Government International Bond	9,25	21/01/2049	5.600.000	5.677.960
KazMunayGas National Co JSC	5,75	19/04/2047	3.200.000	3.577.600
Oman Government International Bond	6,75	17/01/2048	4.000.000	3.510.216
Corp Nacional del Cobre de Chile	3,70	30/01/2050	3.550.000	3.487.940
Russian Foreign Bond - Eurobond	5,25	23/06/2047	2.400.000	3.084.812
Angolan Government International Bond	9,38	08/05/2048	4.700.000	2.977.200
Ghana Government International Bond	8,95	26/03/2051	3.200.000	2.930.285
Turkey Government International Bond	5,75	11/05/2047	3.200.000	2.855.374
Petroleos Mexicanos	6,95	28/01/2060	2.872.891	2.811.318
Egypt Government International Bond	8,70	01/03/2049	2.700.000	2.692.270
Kenya Government International Bond	8,25	28/02/2048	2.450.000	2.674.150
Nigeria Government International Bond	7,63	28/11/2047	3.610.000	2.578.500
Petroleos Mexicanos	5,63	23/01/2046	2.800.000	2.545.060
Romanian Government International Bond	3,38	28/01/2050	2.200.000	2.510.150
Corp Nacional del Cobre de Chile	4,50	01/08/2047	2.000.000	2.302.824
Egypt Government International Bond	7,90	21/02/2048	2.400.000	2.288.250
Gabon Government International Bond	6,63	06/02/2031	2.700.000	2.231.500
Turkey Government International Bond	7,63	26/04/2029	2.200.000	2.210.780
Nigeria Government International Bond	7,70	23/02/2038	2.900.000	2.207.675
Provincia de Buenos Aires/Argentina	7,88	15/06/2027	3.900.000	2.207.400
Costa Rica Government International Bond	7,16	12/03/2045	2.000.000	2.165.260
Angolan Government International Bond	8,25	09/05/2028	2.600.000	2.165.000
Saudi Government International Bond	5,00	17/04/2049	1.800.000	2.062.755
Petrobras Global Finance BV	6,90	19/03/2049	1.900.000	1.997.075
Ukraine Government International Bond	7,38	25/09/2032	2.100.000	1.965.875
Argentine Republic Government International Bond	5,88	11/01/2028	4.700.000	1.869.493
Republic of South Africa Government International Bond	4,30	12/10/2028	2.000.000	1.755.870
Uruguay Government International Bond	5,10	18/06/2050	1.500.000	1.735.750
Paraguay Government International Bond	5,40	30/03/2050	1.300.000	1.574.660
KazMunayGas National Co JSC	4,75	19/04/2027	1.500.000	1.472.500

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Emerging Market Debt Fund (continuación)

Descripción del valor	Cupón % Tasa	Vencimiento Fecha	Acciones/No minal	Importes USD
<b>VENTAS</b>				
Nigeria Government International Bond	9,25	21/01/2049	5.200.000	5.510.874
Angolan Government International Bond	9,38	08/05/2048	5.850.000	4.623.642
Nigeria Government International Bond	7,63	28/11/2047	4.775.000	4.293.090
Nigeria Treasury Bill	0,00	27/02/2020	1.300.000.000	3.554.200
Petroleos Mexicanos	5,63	23/01/2046	3.884.000	3.542.801
KazMunayGas National Co JSC	5,75	19/04/2047	2.800.000	3.193.532
Turkey Government International Bond	5,75	11/05/2047	3.775.000	3.122.824
Turkey Government International Bond	7,63	26/04/2029	3.050.000	3.094.736
Ghana Government International Bond	8,95	26/03/2051	3.200.000	2.903.651
Ukraine Government International Bond	7,38	25/09/2032	2.900.000	2.846.611
Egypt Government International Bond	8,70	01/03/2049	2.700.000	2.670.259
Ghana Government International Bond	8,63	16/06/2049	2.700.000	2.578.192
Egypt Treasury Bills	0,00	07/04/2020	40.000.000	2.492.619
Petroleos Mexicanos	6,95	28/01/2060	2.872.891	2.445.446
Kenya Government International Bond	8,25	28/02/2048	2.450.000	2.401.765
Oman Government International Bond	6,75	17/01/2048	2.800.000	2.391.451
Sri Lanka Government International Bond	7,55	28/03/2030	2.700.000	2.235.565
Mozambique International Bond	5,00	15/09/2031	2.653.000	2.233.153
Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA	8,63	28/04/2034	1.400.000	2.175.740
Corp Nacional del Cobre de Chile	3,70	30/01/2050	2.550.000	2.162.637
Saudi Government International Bond	5,25	16/01/2050	1.700.000	2.160.073
Senegal Government International Bond	6,75	13/03/2048	2.100.000	2.110.670
El Salvador Government International Bond	7,12	20/01/2050	2.100.000	2.043.190
Sri Lanka Government International Bond	6,75	18/04/2028	1.950.000	1.921.764
Argentine Republic Government International Bond	5,88	11/01/2028	4.600.000	1.914.487
Nigeria Government International Bond	7,70	23/02/2038	2.300.000	1.801.986
Petroleos Mexicanos	6,50	13/03/2027	1.800.000	1.800.415
Egypt Government International Bond	7,90	21/02/2048	1.700.000	1.669.086
State Oil Co of the Azerbaijan Republic	6,95	18/03/2030	1.300.000	1.640.253
Provincia de Buenos Aires/Argentina	7,88	15/06/2027	2.600.000	1.610.700
Banque Centrale de Tunisie International Bond	5,75	30/01/2025	1.700.000	1.598.327

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Global Emerging Markets Fund

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>		
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	34.500	7.658.556
YDUQS Participacoes SA	863.205	6.332.112
Tencent Holdings Ltd	119.500	5.930.820
Localiza Rent a Car SA	600.733	5.621.812
Samsung Electronics Co Ltd	107.758	5.562.113
HDFC Bank Ltd (DR)	100.300	5.531.669
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	454.000	5.434.160
Bank Central Asia Tbk PT	2.554.800	5.395.214
Infosys Ltd (DR)	468.800	5.152.795
Petroleo Brasileiro SA (DR)	580.500	4.937.906
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (DR)	79.500	4.654.599
Transaction Capital Ltd	3.606.583	4.515.650
Network International Holdings PLC	703.075	4.443.447
Bank of Georgia Group PLC	240.188	3.881.880
Odontoprev SA	1.005.558	3.831.851
ANTA Sports Products Ltd	378.000	3.488.420
MercadoLibre Inc	6.383	3.397.616
Kweichow Moutai Co Ltd	20.800	3.271.383
Arca Continental SAB de CV	564.522	3.194.562
Banco do Brasil SA	256.766	3.022.103
Credicorp Ltd	16.100	2.908.875
Sberbank of Russia PJSC	658.170	2.823.975
Advantech Co Ltd	278.000	2.747.922
LG Household & Health Care Ltd	2.256	2.557.683
Bajaj Finance Ltd	72.370	2.313.234
TOA Paint Thailand PCL	1.948.700	2.224.392
NMC Health PLC	104.962	2.082.279
Asian Paints Ltd	83.751	1.765.172
Sinbon Electronics Co Ltd	423.000	1.724.499
My EG Services Bhd	5.645.000	1.612.423
China Overseas Land & Investment Ltd	456.000	1.593.367
Techtronic Industries Co Ltd	230.000	1.471.974
L&T Technology Services Ltd	60.278	1.462.772
Mr Price Group Ltd	105.946	1.333.043

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Global Emerging Markets Fund (continuación)

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Importes USD
<b>VENTAS</b>		
Petroleo Brasileiro SA (DR)	829.200	5.038.563
Arca Continental SAB de CV	1.167.025	5.006.480
Sberbank of Russia PJSC	1.815.553	4.820.016
Banco do Brasil SA	613.066	4.814.951
China Overseas Land & Investment Ltd	1.366.411	4.635.135
Bank Central Asia Tbk PT	2.294.100	4.555.900
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	15.730.402	4.264.532
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	20.000	4.192.940
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (DR)	74.400	4.140.655
Samsung Electronics Co Ltd	94.728	3.960.402
Tencent Holdings Ltd	70.000	3.691.908
My EG Services Bhd	9.315.800	2.747.573
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	251.500	2.614.309
Godrej Consumer Products Ltd	278.936	2.221.515
HDFC Bank Ltd (DR)	43.700	2.203.194
Advantech Co Ltd	224.000	2.153.343
ANTA Sports Products Ltd	208.000	1.765.085
Eicher Motors Ltd	7.624	1.753.236
Mr Price Group Ltd	274.035	1.746.002
Localiza Rent a Car SA	254.026	1.657.183
Medy-Tox Inc	8.209	1.622.881
YDUQS Participacoes SA	286.418	1.590.597
Credicorp Ltd	8.700	1.363.589
NMC Health PLC	104.962	1.336.455
Nexteer Automotive Group Ltd	1.651.329	1.329.146
LG Household & Health Care Ltd	1.018	1.135.464

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Asian Equity Income Fund

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>		
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	71.800	2.444.681
Sands China Ltd	380.400	1.869.869
Woolworths Group Ltd	59.683	1.648.043
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	145.000	1.480.245
KB Financial Group Inc	39.113	1.410.885
Genting Singapore Ltd	2.120.800	1.387.488
AGL Energy Ltd	103.946	1.380.096
QBE Insurance Group Ltd	204.568	1.298.941
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	6.200	1.253.234
AAC Technologies Holdings Inc	180.000	1.168.511
JD.com Inc (DR)	22.600	971.443
GD Power Development Co Ltd	3.083.400	897.157
Yuanta Financial Holding Co Ltd	1.384.000	896.016
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	195.425	880.938
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	300.000	880.841
Alumina Ltd	881.543	828.911
Electricity Generating PCL	90.100	828.790
Carabao Group PCL	305.600	817.909
Advanced Info Service PCL	123.100	805.195
BDO Unibank Inc	286.730	800.101
Sasseur Real Estate Investment Trust	1.370.200	794.999
Coway Co Ltd	10.398	792.225
Goodman Group	72.816	770.266
BOC Hong Kong Holdings Ltd	206.000	709.635

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Asian Equity Income Fund (continuación)

<b>Descripción del valor</b>	<b>Acciones/Nominal</b>	<b>Importes USD</b>
<b>VENTAS</b>	140.774	5.466.683
Samsung Electronics Co Ltd	27.400	5.334.397
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	502.000	4.700.767
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	84.700	4.240.199
Tencent Holdings Ltd	218.500	2.626.987
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	118.210	2.157.516
BHP Group Ltd	66.064	2.118.856
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	111.500	2.040.195
DBS Group Holdings Ltd	5.900	1.932.576
NetEase Inc (DR)	76.798	1.870.901
Woolworths Group Ltd	519.600	1.867.052
China Pacific Insurance Group Co Ltd	2.937.000	1.813.162
Postal Savings Bank of China Co Ltd	823.000	1.763.321
China Life Insurance Co Ltd	251.943	1.711.802
QBE Insurance Group Ltd	188.100	1.694.703
Link REIT	228.000	1.659.043
Anhui Conch Cement Co Ltd	46.486	1.608.468
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	654.987	1.583.882
Centre Testing International Group Co Ltd	668.700	1.555.142
Ascendas Real Estate Investment Trust	150.000	1.466.970
Win Semiconductors Corp	140.774	5.466.683

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund

Descripción del valor	Cupón % Tasa	Vencimiento Fecha	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>				
Republic of Poland Government Bond	2,75	25/10/2029	91.000.000	24.918.166
Republic of South Africa Government Bond	9,00	31/01/2040	331.000.000	17.575.906
Republic of South Africa Government Bond	8,75	31/01/2044	337.000.000	17.110.447
Mexican Bonos	8,50	18/11/2038	2.840.000	15.032.569
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2029	52.000	13.064.333
Mexican Bonos	8,50	31/05/2029	2.130.000	10.783.959
Republic of South Africa Government Bond	8,00	31/01/2030	223.100.000	10.687.195
Indonesia Treasury Bond	8,38	15/03/2034	131.000.000.000	10.009.867
Philippine Government Bond	6,88	10/01/2029	407.800.000	9.330.278
Thailand Government Bond	3,30	17/06/2038	232.000.000	9.291.438
Russian Federal Bond - OFZ	7,70	16/03/2039	479.000.000	8.265.805
Nigeria Government Bond	14,80	26/04/2049	2.500.000.000	8.159.771
Russian Federal Bond - OFZ	7,10	16/10/2024	600.000.000	8.108.399
Romania Government Bond	5,00	12/02/2029	32.000.000	7.840.862
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2027	37.000	7.780.396
Republic of South Africa Government Bond	8,88	28/02/2035	159.000.000	7.402.708
Hungary Government Bond	3,00	21/08/2030	2.146.000.000	7.059.996
Indonesia Treasury Bond	8,38	15/04/2039	96.000.000.000	6.995.030
Turkey Government Bond	12,40	08/03/2028	42.000.000	6.832.144
Russian Federal Bond - OFZ	7,65	10/04/2030	432.000.000	6.721.459
Hungary Government Bond	3,00	27/10/2038	1.990.000.000	6.350.064
Russian Federal Bond - OFZ	7,25	10/05/2034	350.000.000	5.943.959
Russian Federal Bond	8,15	03/02/2027	332.000.000	5.723.623
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,00	01/03/2035	3.600.000.000	5.475.979
Republic of Poland Government Bond	2,75	25/04/2028	20.000.000	5.423.983
Turkey Government Bond	11,00	24/02/2027	33.000.000	5.154.709
Republic of South Africa Government Bond	10,50	21/12/2026	77.000.000	4.997.295
Pakistan Treasury Bill	0,00	09/04/2020	795.000.000	4.988.903
Pakistan Treasury Bill	0,00	21/05/2020	759.000.000	4.785.743
Turkey Government Bond	10,50	11/08/2027	34.000.000	4.672.465
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2025	15.000	4.244.280
Mexican Bonos	10,00	05/12/2024	900.000	4.223.206
Republic of Ghana Government Bonds	24,75	19/07/2021	20.000.000	3.702.262

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (continuación)

Descripción del valor	Cupón % Tasa	Vencimiento Fecha	Acciones/Nominal	Importes USD
<b>VENTAS</b>				
Republic of South Africa Government Bond	9,00	31/01/2040	465.000.000	25.290.209
Republic of Poland Government Bond	2,75	25/10/2029	81.000.000	22.555.286
Mexican Bonos	8,50	18/11/2038	3.873.620	20.485.909
Republic of South Africa Government Bond	8,00	31/01/2030	338.500.000	18.104.915
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2029	72.000	18.080.670
Republic of South Africa Government Bond	10,50	21/12/2026	260.000.000	16.321.793
Mexican Bonos	8,50	31/05/2029	3.043.000	14.658.670
Republic of South Africa Government Bond	8,75	31/01/2044	328.000.000	14.604.635
Indonesia Treasury Bond	8,38	15/03/2034	157.510.000.000	12.002.987
Egypt Government Bond	15,70	07/11/2027	169.553.000	11.703.689
Romania Government Bond	5,00	12/02/2029	50.000.000	11.579.366
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2027	47.800	11.232.346
Malaysia Government Bond	3,73	15/06/2028	44.000.000	11.008.028
Colombian TES	7,75	18/09/2030	32.100.000.000	10.657.805
Russian Federal Bond - OFZ	7,10	16/10/2024	655.000.000	10.514.700
Russian Federal Bond - OFZ	7,25	10/05/2034	627.000.000	10.380.259
Republic of South Africa Government Bond	8,75	28/02/2048	193.575.657	10.284.447
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2023	41.888	10.060.593
Indonesia Treasury Bond	8,38	15/04/2039	131.000.000.000	9.388.833
Egypt Treasury Bills	0,00	07/04/2020	140.000.000	8.724.166
Republic of South Africa Government Bond	8,88	28/02/2035	182.000.000	8.670.806
Nigeria Government Bond	14,80	26/04/2049	2.500.000.000	8.515.837
Thailand Government Bond	3,30	17/06/2038	209.000.000	8.452.702
Philippine Government Bond	6,88	10/01/2029	352.000.000	8.366.344
Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,00	01/07/2022	39.000	7.680.838
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	01/01/2025	32.000	7.461.593
Russian Federal Bond	8,15	03/02/2027	439.000.000	7.281.061
Republic of Poland Government Bond	2,75	25/04/2028	25.500.000	7.103.369
Indonesia Treasury Bond	8,25	15/05/2029	91.000.000.000	6.941.436
Russian Federal Bond - OFZ	6,90	23/05/2029	429.000.000	6.804.255
Russian Federal Bond - OFZ	7,70	16/03/2039	412.000.000	6.791.428
Ukraine Government Bond	17,00	11/05/2022	149.500.000	6.735.842
Peru Government Bond	6,90	12/08/2037	19.000	6.555.905

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian UK Alpha Fund (IRL)

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste GBP
<b>COMPRAS</b>		
Taylor Wimpey PLC	782.726	1.178.846
Whitbread PLC	36.627	1.022.270
Whitbread PLC - Rights	42.254	767.199
Micro Focus International PLC	90.892	693.052
Barclays PLC	454.066	412.507
Lloyds Banking Group PLC	1.337.573	410.693
Drax Group PLC	138.719	264.482
SSP Group PLC	71.210	185.508
Weir Group PLC	17.147	160.904
International Consolidated Airlines Group SA	38.559	141.177
GlaxoSmithKline PLC	5.194	87.252
AstraZeneca PLC	961	82.957
GVC Holdings PLC	9.891	78.334
Fidelity National Information Services Inc	700	74.015
Tesco PLC	30.607	73.017
Experian PLC	2.434	63.220
Pets at Home Group PIC	24.230	60.509
Sage Group PLC	9.120	59.223
Rio Tinto PLC	1.538	57.998
BP PLC	17.228	54.807

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian UK Alpha Fund (IRL) (continuación)

<b>Descripción del valor</b>	<b>Acciones/Nominal</b>	<b>Importes GBP</b>
<b>VENTAS</b>		
HSBC Holdings PLC	396.530	1.670.978
Aviva PLC	421.302	1.018.353
Tesco PLC	394.101	907.132
Whitbread PLC - Rights	42.254	767.199
Fidelity National Information Services Inc	6.249	622.305
Smith & Nephew PLC	36.611	534.605
CRH PLC	17.173	474.122
GlaxoSmithKline PLC	29.595	457.813
Rio Tinto PLC	10.575	411.068
Vodafone Group PLC	327.139	396.093
AstraZeneca PLC	4.911	354.843
Experian PLC	13.077	325.757
GVC Holdings PLC	49.817	304.712
St James's Place PLC	34.812	299.022
Next PLC	7.032	295.661
BP PLC	87.993	283.807
Whitbread PLC	1.642	273.616
DS Smith PLC	81.294	235.059
Pets at Home Group PIC	85.453	207.678
Tate & Lyle PLC	28.131	175.013
Prudential PLC	15.863	160.349
Royal Dutch Shell PLC	11.626	154.764
Sage Group PLC	26.037	148.960
Barclays PLC	132.969	143.964
Glencore PLC	91.465	125.402

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian UK Smaller Companies Focus Fund

Descripción del valor	Acciones/No minal	Coste GBP
<b>COMPRAS</b>		
Chemring Group PLC	3.814.000	10.195.128
ASOS PLC	343.900	7.444.285
Dart Group PLC	675.618	6.193.298
Morgan Sindall Group PLC	335.000	5.876.658
Hyve Group PLC	2.458.757	4.779.972
Blue Prism Group PLC	329.485	4.763.695
Breedon Group PLC	5.252.000	4.741.687
Premier Foods PLC	7.314.000	4.139.045
Team17 Group PLC	618.513	3.231.166
Blancco Technology Group PLC	1.416.379	3.095.756
Avon Rubber PLC	102.666	3.019.677
Ascential PLC	958.049	2.443.003
Electrocomponents PLC	380.000	2.408.868
Ocean Outdoor Ltd	420.000	2.390.331
Bellway PLC	78.000	2.158.861
OneSavings Bank PLC	703.320	2.095.968
boohoo Group PLC	726.109	1.992.516
Vesuvius PLC	419.000	1.814.932
Speedy Hire PLC	2.117.000	1.694.923
DFS Furniture PLC	994.021	1.692.922
Savills PLC	150.603	1.679.820
Hyve Group PLC - Rights	1.029.986	1.506.289
Future PLC	121.000	1.481.224
Gamma Communications PLC	102.325	1.344.751
Joules Group PLC	1.719.841	1.233.075
IntegraFin Holdings PLC	246.917	1.204.938
Learning Technologies Group PLC	801.000	1.123.561
Alpha FX Group PLC	101.242	1.001.210

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian UK Smaller Companies Focus Fund (continuación)

Descripción del valor	Acciones/No minal	Importes GBP
<b>VENTAS</b>		
Huntsworth PLC	6.202.084	5.979.021
OneSavings Bank PLC	1.212.233	4.922.735
Robert Walters PLC	1.090.623	4.313.505
Mind Gym Ltd	4.054.983	3.746.540
Crest Nicholson Holdings PLC	877.214	3.715.671
Dart Group PLC	503.212	3.397.640
Hyve Group PLC	4.577.719	2.947.263
Helical PLC	625.552	2.757.394
Premier Miton Group PLC	1.956.000	2.330.812
Knights Group Holdings PLC	661.500	2.309.359
Hunting PLC	680.000	2.199.712
AJ Bell PLC	550.274	2.160.289
Clinigen Group PIC	266.990	2.128.023
Derwent London PLC	53.748	2.114.113
Great Portland Estates PLC	228.000	2.037.587
Pebble Group PLC	2.008.092	1.996.380
Foxtons Group PLC	3.755.853	1.967.399
Lancashire Holdings Ltd	262.000	1.885.739
Workspace Group PLC	234.351	1.697.900
Aptitude Software Group PLC	324.113	1.683.021
Dunelm Group PLC	149.356	1.648.241
Learning Technologies Group PLC	1.335.000	1.606.645
boohoo Group PLC	449.830	1.568.949
Hyve Group PLC - Rights	1.029.986	1.506.289
Boku Inc	1.832.057	1.458.518
Synthomer PLC	503.123	1.383.170
Bellway PLC	39.000	1.344.318
1Spatial PLC	5.174.967	1.018.611
Marshalls PLC	121.000	878.088
Smart Metering Systems PLC	150.266	849.819

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian UK Dynamic Equity Fund

Descripción del valor	% tasa de emisión	Fecha de vencimiento	Acciones/Nominal	Coste GBP
<b>COMPRAS</b>				
Wizz Air Holdings PIC			376.707	14.725.439
Chemring Group PLC			5.199.000	13.658.111
Intermediate Capital Group PLC			778.000	13.255.728
Derwent London PLC			313.000	12.699.388
Barratt Developments PLC			1.687.000	12.591.004
ASOS PLC			549.002	11.653.437
Serco Group PLC			6.547.000	8.296.492
Dart Group PLC			830.653	8.151.029
UNITE Group PLC			888.675	7.184.492
Pets at Home Group PIC			2.716.249	6.965.636
Rentokil Initial PLC			1.892.000	6.391.875
Electrocomponents PLC			914.000	6.271.773
Lancashire Holdings Ltd			996.750	6.149.088
United Kingdom Treasury Bill	0,00	06/07/2020	6.000.000	5.987.392
Knights Group Holdings PLC			1.378.565	5.829.717
Alpha FX Group PLC			526.105	5.670.630
Greggs PLC			323.000	4.970.019
Vesuvius PLC			1.081.000	4.903.650
WH Smith PLC			259.000	4.682.381
Team17 Group PLC			689.694	3.659.304
Synthomer PLC			1.014.000	2.991.073
IntegraFin Holdings PLC			599.860	2.922.005
Persimmon PLC			94.000	2.852.553
Melrose Industries PLC			1.244.448	2.830.854
Avon Rubber PLC			96.488	2.826.116
Ascential PLC			921.912	2.254.289

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian UK Dynamic Equity Fund (continuación)

Descripción del valor	Cupón % Tasa	Vencimiento Fecha	Acciones/Nominal	Importes GBP
<b>VENTAS</b>				
DCC PLC			303.267	19.130.212
Smart Metering Systems PLC			2.559.816	14.447.334
boohoo Group PLC			4.247.342	13.670.278
GVC Holdings PLC			2.458.770	13.492.782
St James's Place PLC			1.154.000	13.039.978
Avast PLC			1.547.000	6.245.223
United Kingdom Treasury Bill	0,00	17/02/2020	6.000.000	6.000.000
United Kingdom Treasury Bill	0,00	02/03/2020	6.000.000	6.000.000
United Kingdom Treasury Bill	0,00	06/07/2020	6.000.000	5.997.681
United Kingdom Treasury Bill	0,00	10/02/2020	6.000.000	5.997.043
Dart Group PLC			607.000	5.989.497
SSP Group PLC			2.095.417	5.659.836
Wizz Air Holdings PIC			151.000	5.604.250
JTC PLC			1.287.000	5.428.482
Dunelm Group PLC			639.653	5.260.910
Synthomer PLC			1.552.516	5.217.027
Travis Perkins PLC			622.000	5.012.203
Workspace Group PLC			731.027	4.797.717
Pagegroup PLC			995.011	4.689.123
Clinigen Group PIC			554.168	4.680.892
Lancashire Holdings Ltd			568.000	4.386.609
Aptitude Software Group PLC			941.994	4.105.597
Bodycote PLC			652.894	3.854.139
IWG PLC			1.926.000	3.578.279
FDM Group Holdings PLC			290.057	2.961.207
Barratt Developments PLC			714.000	2.887.206
S4 Capital PLC			1.676.000	2.851.122
Pebble Group PLC			2.701.309	2.748.525
AJ Bell PLC			699.766	2.730.680
Vesuvius PLC			629.238	2.505.271
Trainline PLC			496.000	2.492.189
Learning Technologies Group PLC			1.959.940	2.350.014

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Global Equity Absolute Return Fund

Descripción del valor	Cupón % Tasa	Vencimiento Fecha	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>				
United States Treasury Bill	0,00	18/06/2020	445.000.000	443.533.623
United States Treasury Bill	0,00	23/07/2020	330.000.000	329.952.222
United States Treasury Bill	0,00	25/06/2020	315.000.000	314.965.593
United States Treasury Bill	0,00	16/07/2020	315.000.000	314.876.701
United States Treasury Bill	0,00	16/04/2020	300.000.000	298.837.854
United States Treasury Bill	0,00	23/04/2020	250.000.000	249.067.547
United States Treasury Bill	0,00	09/07/2020	100.000.000	99.997.708
United States Treasury Bill	0,00	05/03/2020	100.000.000	99.770.400
United States Treasury Bill	0,00	30/04/2020	40.000.000	39.854.278
SAP SE			294.526	39.007.991
JD.com Inc (DR)			722.200	31.134.427
Merck & Co Inc			321.902	27.835.327
BHP Group Ltd			1.037.219	27.335.455
Edwards Lifesciences Corp			213.636	26.585.368
Synchrony Financial			748.496	26.432.094
Goldman Sachs Group Inc			107.670	25.528.630
Geberit AG			48.129	25.098.229
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd			714.200	24.538.375
Sampo OYJ			550.017	23.477.677
Alibaba Group Holding Ltd (DR)			119.300	23.016.108

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Global Equity Absolute Return Fund (continuación)

Descripción del valor	Cupón % Tasa	Vencimiento Fecha	Acciones/Nominal	Importes USD
<b>VENTAS</b>				
United States Treasury Bill	0,00	18/06/2020	445.000.000	444.643.623
United States Treasury Bill	0,00	16/01/2020	400.000.000	400.000.000
United States Treasury Bill	0,00	25/06/2020	315.000.000	314.968.242
United States Treasury Bill	0,00	16/07/2020	315.000.000	314.935.319
United States Treasury Bill	0,00	16/04/2020	300.000.000	300.000.000
United States Treasury Bill	0,00	23/01/2020	300.000.000	299.996.138
United States Treasury Bill	0,00	30/01/2020	250.000.000	250.000.000
United States Treasury Bill	0,00	05/03/2020	250.000.000	249.739.714
United States Treasury Bill	0,00	23/04/2020	250.000.000	249.477.842
United States Treasury Bill	0,00	23/07/2020	160.000.000	159.975.310
United States Treasury Bill	0,00	09/01/2020	115.000.000	115.000.000
Deutsche Bank AG			5.972.128	54.037.333
JD.com Inc (DR)			1.203.200	49.252.311
NetEase Inc (DR)			132.100	47.825.594
China Pacific Insurance Group Co Ltd			11.040.000	41.184.549
ANTA Sports Products Ltd			5.042.000	40.849.001
United States Treasury Bill	0,00	30/04/2020	40.000.000	39.919.408
SAP SE			306.725	38.875.084
Atlas Copco AB			1.139.382	38.102.350
Anhui Conch Cement Co Ltd			5.149.000	37.515.817

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund

Descripción del valor	Cupón % Tasa	Vencimien to Fecha	Acciones/No minal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>				
United States Treasury Note/Bond	1,38	31/01/2022	13.500.000	13.532.741
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	11.070.000	11.565.434
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/10/2024	11.000.000	11.279.181
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/01/2030	10.100.000	10.497.087
Mexican Bonos	8,50	31/05/2029	1.740.000	10.143.427
United States Treasury Bill	0,00	23/04/2020	10.000.000	9.965.209
New Zealand Government Bond	3,00	20/04/2029	10.300.000	7.579.579
United States Treasury Note/Bond	3,50	15/05/2020	7.400.000	7.437.774
Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			722.051	6.952.170
United Kingdom Gilt	0,63	07/06/2025	5.400.000	6.366.265
French Republic Government Bond OAT	1,50	25/05/2050	4.650.000	6.273.228
United States Treasury Note/Bond	2,63	15/11/2020	6.000.000	6.062.598
United States Treasury Note/Bond	1,13	28/02/2021	6.000.000	6.042.208
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/04/2025	5.500.000	5.656.371
Mexican Bonos	8,50	18/11/2038	1.012.000	5.038.722
United States Treasury Note/Bond	0,38	31/03/2022	5.000.000	5.013.689
United States Treasury Bill	0,00	30/04/2020	5.000.000	4.983.161
Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)			454.769	4.857.758
Indonesia Treasury Bond	7,00	15/09/2030	70.800.000.000	4.293.606
Sweden Government Bond	0,75	12/11/2029	38.800.000	4.271.971
Cyprus Government International Bond	1,50	16/04/2027	3.800.000	4.117.751
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,88	15/01/2029	3.750.000	4.083.662
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,65	15/10/2023	3.805.000	4.020.335
Republic of South Africa Government Bond	9,00	31/01/2040	78.450.000	3.987.998
Spain Government Bond	0,80	30/07/2027	3.552.000	3.847.963
United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2029	3.800.000	3.835.937
Japan Government Twenty Year Bond	2,50	20/03/2020	405.000.000	3.699.169
French Republic Government Bond OAT	0,10	01/03/2026	3.000.000	3.576.506
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,85	01/09/2049	2.265.000	3.526.934
Canadian Government Bond	1,25	01/03/2025	4.700.000	3.344.682
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,00	15/07/2022	2.850.000	3.247.057
Hellenic Republic Government Bond	1,88	04/02/2035	2.765.000	3.073.337
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,45	01/09/2050	2.880.000	2.996.328
Hellenic Republic Government Bond	2,00	22/04/2027	2.671.000	2.910.279
Australia Government Bond	1,00	21/12/2030	4.300.000	2.785.653
Hellenic Republic Government Bond	3,88	12/03/2029	2.250.000	2.756.910
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,40	15/05/2030	2.810.000	2.746.921
United States Treasury Note/Bond	0,63	15/05/2030	2.750.000	2.738.947
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,10	15/05/2023	2.500.000	2.663.710

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Strategic Absolute Return Bond Fund (continuación)

Descripción del valor	Cupón % Tasa	Vencimien to Fecha	Acciones/No minal	Importes USD
<b>VENTAS</b>				
United States Treasury Note/Bond	1,50	30/11/2021	25.000.000	25.514.599
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/10/2024	18.900.000	19.391.218
United States Treasury Note/Bond	1,38	31/01/2022	13.500.000	13.757.421
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,25	15/07/2029	11.270.000	11.755.029
French Republic Government Bond OAT	0,00	25/02/2020	10.000.000	11.030.939
Mexican Bonos	8,50	31/05/2029	2.021.000	10.964.954
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13	15/01/2030	10.100.000	10.736.036
United States Treasury Bill	0,00	23/04/2020	10.000.000	9.999.871
Canadian Government Bond	1,00	01/09/2022	12.500.000	9.348.325
Japan Government Five Year Bond	0,10	20/03/2020	910.000.000	8.268.215
United States Treasury Note/Bond	3,50	15/05/2020	7.400.000	7.514.730
New Zealand Government Bond	3,00	20/04/2029	10.300.000	7.423.142
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,40	15/05/2030	6.160.000	6.753.015
United Kingdom Gilt	0,63	07/06/2025	5.400.000	6.478.871
Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)			605.978	6.477.221
French Republic Government Bond OAT	1,50	25/05/2050	4.650.000	6.428.362
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,75	15/07/2028	5.658.000	6.246.910
United States Treasury Note/Bond	2,50	15/02/2022	5.500.000	5.724.720
Japan Government Two Year Bond	0,10	01/11/2020	595.000.000	5.589.297
Italy Buoni Ordinari Del Tesoro	0,00	31/01/2020	5.000.000	5.573.530
French Republic Government Bond OAT	0,70	25/07/2030	3.850.000	5.396.347
United States Treasury Note/Bond	1,75	15/11/2029	5.000.000	5.292.288
United States Treasury Bill	0,00	30/04/2020	5.000.000	4.995.743
French Republic Government Bond OAT	1,25	25/05/2034	3.900.000	4.991.461
Canadian Government Bond	1,50	01/09/2024	6.200.000	4.708.288
Russian Federal Bond - OFZ	6,90	23/05/2029	307.000.000	4.705.678
Sweden Government Bond	0,75	12/11/2029	38.800.000	4.492.389
Hellenic Republic Government Bond	3,45	02/04/2024	3.655.000	4.363.987
Spain Government Bond	1,40	31/01/2020	3.870.000	4.270.545
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,88	15/01/2029	3.750.000	4.123.855
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,85	01/09/2049	2.715.000	4.034.978
Spain Government Bond	0,80	30/07/2027	3.552.000	3.918.629
Spain Government Bond	1,15	30/07/2020	3.500.000	3.876.335
Japan Government Twenty Year Bond	2,50	20/03/2020	405.000.000	3.679.810
Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)			393.849	3.553.914
Mexican Bonos	8,50	18/11/2038	630.800	3.536.279
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,38	15/07/2027	3.135.500	3.425.724

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste EUR
<b>COMPRAS</b>		
Indra Sistemas SA	247.501	2.637.906
Kaufman & Broad SA	67.746	2.422.254
Imerys SA	33.500	1.374.689
Aalberts NV	55.089	1.177.939
Inwido AB	155.726	1.109.962
NOS SGPS SA	251.699	877.505
doValue SpA	104.949	865.092
Vidrala SA	9.756	782.532
Salmar ASA	22.434	742.259
Sanoma OYJ	82.210	622.932
SPIE SA	61.294	539.516
Barco NV	4.141	501.600
D'ieteren SA/NV	9.114	492.218
Van Lanschot Kempen NV (DR)	24.549	451.259
Kinepolis Group NV	8.500	448.446
HelloFresh SE	11.544	435.347
Corbion NV	16.215	385.555
Hibernia REIT PLC	356.178	381.609
BAWAG Group AG	18.582	373.277
Dialog Semiconductor PLC	12.300	334.599
TOMRA Systems ASA	13.835	279.507
Valmet OYJ	17.041	274.071
BioArctic AB	35.000	250.489
Talgo SA	46.372	224.613
Raisio OYJ	72.936	209.104
Trigano SA	2.976	206.086
Sopra Steria Group	2.332	198.450

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund (continuación)

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Importes EUR
<b>VENTAS</b>		
Corbion NV	161.364	4.794.446
Nexity SA	102.958	4.550.873
TOMRA Systems ASA	157.459	4.445.527
Barco NV	22.903	4.393.227
Intertrust NV	252.865	4.152.097
De' Longhi SpA	220.624	4.078.843
VIB Vermoegen AG	147.181	4.063.305
TAG Immobilien AG	186.162	4.041.903
SBM Offshore NV	265.269	3.941.479
Sixt SE	54.722	3.899.685
Dermapharm Holding SE	100.786	3.875.804
Rubis SCA	77.615	3.835.781
Cerved Group SpA	504.385	3.792.228
Sopra Steria Group	29.205	3.782.665
NOS SGPS SA	955.001	3.764.295
Befesa SA	111.277	3.621.543
Sbanken ASA	560.845	3.600.192
Subsea 7 SA	417.400	3.573.758
Hibernia REIT PLC	2.903.400	3.538.530
Alten SA	36.651	3.376.797
SPIE SA	234.681	3.329.716
EFG International AG	686.132	3.328.631
Lagardere SCA	193.400	3.145.606
BAWAG Group AG	97.740	3.108.056
Dalata Hotel Group PLC	899.284	3.100.844
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	51.261	3.027.331
Melia Hotels International SA	427.600	2.964.839
Stillfront Group AB	71.256	2.945.953
Akasol AG	75.981	2.861.144
Banca Generali SpA	113.748	2.854.347
Trigano SA	40.532	2.688.100
Stroeer SE & Co KGaA	41.478	2.644.834
Valmet OYJ	123.688	2.488.621
PIERER Mobility AG	61.391	2.435.338
Vaisala OYJ	73.148	2.390.284
BioArctic AB	328.316	2.358.516
Raisio OYJ	691.132	2.342.375
Van Lanschot Kempen NV (DR)	130.376	2.061.400
Wienerberger AG	94.586	1.903.333
va-Q-tec AG	151.515	1.822.258
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	94.837	1.631.832
Kinopolis Group NV	40.991	1.606.069
Kaufman & Broad SA	52.975	1.560.384
Indra Sistemas SA	186.107	1.538.324
Euronext NV	19.908	1.525.436

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Global Equity Income Fund (IRL)

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>		
Chevron Corp	16.698	1.706.803
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.251	1.056.577
Verizon Communications Inc	17.964	1.050.699
Mastercard Inc	3.753	993.912
Goldman Sachs Group Inc	3.987	929.141
SAP SE	6.765	920.663
L'Oreal SA	3.178	919.318
Morgan Stanley	17.046	916.551
Standard Chartered PLC	109.894	872.368
Starwood Property Trust Inc	39.664	866.536
PACCAR Inc	10.431	813.497
Alibaba Group Holding Ltd (DR)	3.900	797.506
Microsoft Corp	4.290	792.558
Sandvik AB	42.974	784.514
Edwards Lifesciences Corp	9.619	764.766
Western Union Co	29.126	764.549
VTB Bank PJSC	964.890.000	743.651
Walmart Inc	6.327	729.538
MFA Financial Inc	94.161	722.169
Endesa SA	26.142	703.461

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Global Equity Income Fund (IRL) (continuación)

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Importes USD
<b>VENTAS</b>		
PepsiCo Inc	11.446	1.659.723
Cisco Systems Inc	28.644	1.392.475
Microsoft Corp	7.627	1.276.966
Apple Inc	4.248	1.263.638
Hennes & Mauritz AB	72.940	1.257.441
Novartis AG	13.224	1.207.211
Allianz SE	4.683	1.143.280
Iberdrola SA	91.564	970.984
SAP SE	8.176	951.842
Chevron Corp	11.513	948.086
Lockheed Martin Corp	2.152	922.165
Colgate-Palmolive Co	13.074	903.990
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.373	898.752
Facebook Inc	4.553	885.501
Motorola Solutions Inc	5.041	870.941
Rio Tinto PLC	16.991	869.033
Gilead Sciences Inc	12.549	833.867
Sampo OYJ	22.692	833.223
eBay Inc	22.798	816.237
Northrop Grumman Corp	2.527	811.271

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Gold & Silver Fund

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>		
Sprott Physical Gold and Silver Trust	1.542.000	24.010.290
Pretium Resources Inc	3.038.000	23.852.810
Fresnillo PLC	2.441.000	21.130.267
Coeur Mining Inc	3.767.000	21.113.202
First Majestic Silver Corp	1.611.000	14.842.763
Hecla Mining Co	4.334.000	14.413.809
Wheaton Precious Metals Corp	452.000	13.731.054
Quadriga Investors - Igneo Fund	72.000	11.815.920
Sprott Physical Gold Trust	836.000	11.111.265
Sprott Physical Silver Trust	1.679.949	10.151.316
Agnico Eagle Mines Ltd	166.000	9.354.302
SSR Mining Inc	623.000	9.250.217
De Grey Mining Ltd	36.214.285	8.607.057
Evolution Mining Ltd	2.600.000	7.841.622
MAG Silver Corp	696.000	7.651.240
Discovery Metals Corp	20.600.000	6.886.082
Pan American Silver Corp	332.000	6.594.895
Hochschild Mining PLC	2.703.000	6.246.427
Kirkland Lake Gold Ltd	156.000	5.329.715
Fortuna Silver Mines Inc	1.350.000	5.015.313
Alexco Resource Corp	2.881.000	4.997.540
Seabridge Gold Inc	346.000	4.840.596
O3 Mining Inc	2.600.000	4.594.211
Lundin Gold Inc	601.000	4.426.281
Silvercorp Metals Inc	1.046.000	3.980.050
Northern Star Resources Ltd	400.000	3.894.655
Novagold Resources Inc	445.000	3.806.519
Sabina Gold & Silver Corp	2.000.000	2.840.804

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Gold & Silver Fund (continuación)

Descripción del valor	Acciones/Nominal	Importes USD
<b>VENTAS</b>		
Wheaton Precious Metals Corp	1.078.603	38.987.676
Agnico Eagle Mines Ltd	490.183	25.526.375
Sprott Physical Gold and Silver Trust	1.753.027	24.664.326
Coeur Mining Inc	5.432.690	21.650.446
Hecla Mining Co	4.600.000	13.603.951
Pan American Silver Corp	493.084	10.328.457
Sprott Physical Gold Trust	687.862	8.730.468
Silvercorp Metals Inc	2.038.700	8.607.884
Osisko Mining Inc	2.590.800	5.893.819
Quadriga Investors - Igneo Fund	34.850	5.796.257
Fortuna Silver Mines Inc	2.202.717	5.669.672
Northern Star Resources Ltd	584.000	5.499.683
New Pacific Metals Corp	1.103.400	5.040.299
Hochschild Mining PLC	2.311.292	4.096.122
MAG Silver Corp	363.359	3.723.439
Sprott Physical Silver Trust	628.633	3.644.231
Dacian Gold Ltd	3.110.072	3.290.095
Endeavour Silver Corp	2.393.230	3.264.365
Evolution Mining Ltd	959.604	2.718.391
First Majestic Silver Corp	269.704	1.920.248

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian UK Specialist Equity Fund

Descripción del valor	% tasa de emisión	Fecha de vencimiento	Acciones/Nominal	Coste GBP
<b>COMPRAS</b>				
United Kingdom Treasury Bill	0,00	20/07/2020	27.000.000	26.919.463
United Kingdom Treasury Bill	0,00	22/06/2020	25.000.000	24.989.641
United Kingdom Treasury Bill	0,00	21/09/2020	25.000.000	24.981.521
United Kingdom Treasury Bill	0,00	14/04/2020	24.000.000	23.998.159
United Kingdom Treasury Bill	0,00	01/06/2020	20.000.000	19.994.453
United Kingdom Treasury Bill	0,00	26/05/2020	12.000.000	11.967.869
Chemring Group PLC			4.224.306	10.794.278
UNITE Group PLC			1.219.084	9.537.895
ASOS PLC			457.566	9.470.177
Wizz Air Holdings PLC			227.428	9.009.528
Hyve Group PLC			4.438.588	8.137.713
Lancashire Holdings Ltd			1.153.241	7.222.988
JD Sports Fashion PLC			1.336.602	6.425.996
Rentokil Initial PLC			1.734.385	5.859.393
Alpha FX Group PLC			525.365	5.504.397
United Kingdom Treasury Bill	0,00	27/04/2020	5.000.000	4.992.360
Vesuvius PLC			1.118.439	4.973.959
Derwent London PLC			119.731	4.943.138
Ascential PLC			2.063.494	4.925.733
Team17 Group PLC			871.363	4.608.879
WH Smith PLC			287.218	4.209.050
Ocean Outdoor Ltd			771.255	4.088.857
Serco Group PLC			2.306.708	3.587.641
Avon Rubber PLC			120.798	3.557.642
Blue Prism Group PLC			310.444	3.461.665
Dart Group PLC			462.773	3.328.811
Trainline PLC			1.299.653	3.286.959

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian UK Specialist Equity Fund (continuación)

Descripción del valor	% tasa de emisión	Fecha de vencimiento	Acciones/Nominal	Importes GBP
<b>VENTAS</b>				
United Kingdom Treasury Bill	0,00	03/02/2020	27.000.000	27.000.000
United Kingdom Treasury Bill	0,00	20/07/2020	27.000.000	26.984.286
United Kingdom Treasury Bill	0,00	22/06/2020	25.000.000	24.998.771
United Kingdom Treasury Bill	0,00	21/09/2020	25.000.000	24.997.810
United Kingdom Treasury Bill	0,00	14/04/2020	24.000.000	23.999.735
United Kingdom Treasury Bill	0,00	01/06/2020	20.000.000	19.998.703
DCC PLC			213.565	14.267.944
United Kingdom Treasury Bill	0,00	02/03/2020	13.000.000	13.000.000
United Kingdom Treasury Bill	0,00	06/01/2020	12.000.000	12.000.000
United Kingdom Treasury Bill	0,00	26/05/2020	12.000.000	11.996.319
boohoo Group PLC			3.111.229	8.743.608
Huntsworth PLC			9.156.371	8.411.336
St James's Place PLC			559.697	6.324.460
SSP Group PLC			2.259.912	6.172.111
GVC Holdings PLC			1.071.438	5.975.732
ConvaTec Group PLC			2.612.560	5.294.247
United Kingdom Treasury Bill	0,00	20/01/2020	5.000.000	5.000.000
United Kingdom Treasury Bill	0,00	27/04/2020	5.000.000	4.998.522
Clinigen Group PIC			625.915	4.986.203
RWS Holdings PLC			796.279	4.742.722
Hyve Group PLC			8.050.741	4.638.294
Derwent London PLC			119.731	3.892.500
OneSavings Bank PLC			913.320	3.813.840
Aptitude Software Group PLC			761.556	3.426.358
Dunelm Group PLC			286.182	3.396.820
IWG PLC			1.624.308	3.392.860

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Financials Contingent Capital Fund

Descripción del valor	% tasa de emisión	Fecha de vencimiento	Acciones/Nominal	Coste USD
<b>COMPRAS</b>				
United States Treasury Bill	0,00	25/06/2020	40.000.000	39.999.607
Banco Santander SA	4,38	14/04/2168	17.000.000	19.260.744
Nationwide Building Society	10,25	29/06/2049	68.701	12.582.239
OP Corporate Bank PLC	1,63	09/06/2030	9.580.000	10.652.608
Commerzbank AG	6,13	09/04/2169	9.200.000	10.396.920
Arion Banki HF	6,25	26/08/2168	10.200.000	10.200.000
Virgin Money UK PLC	9,25	08/06/2167	6.935.000	8.452.035
Unione di Banche Italiane SpA	5,88	20/06/2168	7.160.000	8.089.797
Intesa Sanpaolo SpA	7,70	29/12/2049	8.000.000	7.683.800
Rothsay Life PLC	6,88	12/03/2167	3.700.000	5.525.161
Royal Bank of Scotland Group PLC	8,63	15/08/2021	5.200.000	5.401.500
ABN AMRO Bank NV	4,38	22/09/2168	4.600.000	5.198.460
QBE Insurance Group Ltd	5,88	12/11/2168	4.800.000	4.800.000
AIB Group PLC	6,25	23/12/2168	4.200.000	4.719.750
Stichting AK Rabobank Certificaten	6,50	29/12/2049	3.000.000	4.402.766
Standard Chartered PLC	2,50	09/09/2030	3.840.000	4.288.045
HSBC Holdings PLC	6,00	29/09/2023	4.000.000	4.230.624
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6,50	05/12/2167	3.600.000	3.902.400
Intesa Sanpaolo SpA	3,75	27/08/2168	3.500.000	3.781.225
Phoenix Group Holdings PLC	5,63	26/04/2168	3.620.000	3.620.000
UniCredit SpA	5,38	03/06/2166	3.000.000	3.532.529
Pension Insurance Corp PLC	7,38	25/01/2168	2.664.000	3.252.078
Bank of Ireland Group PLC	7,50	19/11/2168	3.000.000	3.244.050
Banco Santander SA	6,25	11/09/2021	3.000.000	3.119.104
Direct Line Insurance Group PLC	4,00	05/06/2032	2.400.000	2.955.370
UBS Group AG	6,88	29/12/2049	3.000.000	2.906.250
HSBC Holdings PLC	6,50	23/09/2166	3.000.000	2.865.000
UniCredit SpA	6,75	29/09/2049	2.980.000	2.856.727
HSBC Holdings PLC	6,88	29/12/2049	2.800.000	2.851.675

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### PRINCIPALES COMPRAS Y VENTAS – Merian Financials Contingent Capital Fund (continuación)

Descripción del valor	% tasa de emisión	Fecha de vencimiento	Acciones/Nominal	Importes USD
<b>VENTAS</b>				
United States Treasury Bill	0,00	25/06/2020	40.000.000	40.000.000
Nationwide Building Society	10,25	29/06/2049	113.701	23.250.924
Credit Agricole SA	7,50	23/06/2031	12.400.000	17.987.438
Banco Santander SA	5,25	29/12/2166	13.000.000	15.512.578
Credit Suisse Group AG	7,50	17/07/2023	14.000.000	14.966.158
Intesa Sanpaolo SpA	7,75	29/07/2049	11.200.000	14.270.505
Banco Santander SA	4,38	14/04/2168	13.000.000	13.761.501
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,13	13/05/2025	13.400.000	13.221.760
Pension Insurance Corp PLC	7,38	25/01/2168	9.220.000	12.620.156
UBS Group AG	7,00	19/02/2025	10.092.000	11.798.427
UBS Group AG	7,00	31/07/2167	11.000.000	11.768.945
OP Corporate Bank PLC	1,63	09/06/2030	9.580.000	10.704.690
Rothesay Life PLC	6,88	12/03/2167	7.400.000	9.374.956
Coventry Building Society	6,88	18/09/2167	7.165.000	9.285.796
Barclays PLC	7,13	15/09/2167	7.300.000	8.816.862
Cooperatieve Rabobank UA	3,25	29/12/2167	8.600.000	8.672.953
Credit Suisse Group AG	7,25	12/03/2168	8.000.000	8.470.055
Intesa Sanpaolo SpA	7,70	29/12/2049	8.000.000	8.157.305
Erste Group Bank AG	5,13	15/10/2167	6.400.000	7.315.000
BAWAG Group AG	5,00	14/11/2166	6.600.000	6.974.535
Nationwide Building Society	5,88	20/12/2167	5.200.000	6.932.964
UBS Group AG	6,88	29/12/2049	6.000.000	6.663.126
ING Groep NV	5,75	16/11/2167	6.400.000	6.520.533
Danske Bank A/S	7,00	26/12/2166	5.800.000	6.078.966
Phoenix Group Holdings PLC	5,75	26/10/2166	5.000.000	5.969.664
Barclays PLC	6,38	15/03/2168	5.000.000	5.651.737
Landesbank Baden-Wuerttemberg	4,00	15/04/2168	5.000.000	5.543.732
Royal Bank of Scotland Group PLC	8,63	15/08/2021	5.200.000	5.515.304
Commerzbank AG	6,13	09/04/2169	5.000.000	5.415.748
Credit Suisse Group AG	6,38	21/02/2168	5.000.000	5.250.781
Banque Internationale a Luxembourg SA	5,25	14/05/2168	4.800.000	5.028.015
QBE Insurance Group Ltd	5,88	12/11/2168	4.800.000	4.951.802
CaixaBank SA	5,25	23/06/2166	4.400.000	4.784.885
HSBC Holdings PLC	6,00	29/09/2023	4.000.000	4.676.406

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## COEFICIENTES DE GASTO TOTAL – SECCIÓN PARA INVERSORES SUIZOS

### Esta sección es para inversores suizos:

El coeficiente de gasto total mide los costes totales asociados a la gestión y operación de cada Subfondo. Estos gastos son, principalmente, las comisiones de gestión de inversiones y gastos adicionales como honorarios legales, honorarios de los auditores y otros costes operativos. Esta información es obligatoria para los Subfondos aprobados para distribución pública en Suiza.

Los coeficientes de gastos totales de los Subfondos del periodo desde el 1 de enero de 2020 al 30 de junio de 2020 son los siguientes:

Subfondo	Clase de Acciones	Excluidas comisiones de rentabilidad TER	Incluidas comisiones de rentabilidad TER
<b>Merian China Equity Fund</b>	Clase A (USD)	1,87%	1,87%
	Clase B (USD)	2,94%	2,94%
	Clase C (USD)	3,39%	3,39%
	Clase C2 (USD)	2,95%	2,95%
	Clase I (USD)	0,97%	0,97%
	Clase S (GBP)	1,34%	1,34%
	Clase U1 (GBP)	1,13%	1,13%
<b>Merian World Equity Fund</b>	Clase A (EUR)	1,66%	1,66%
	Clase A (EUR) con cobertura	1,72%	1,72%
	Clase A (USD)	1,67%	1,67%
	Clase B (USD)	2,84%	2,84%
	Clase C (USD)	3,22%	3,22%
	Clase C2 (USD)	2,81%	2,81%
	Clase I (EUR)	0,90%	0,90%
	Clase I (USD)	0,91%	0,91%
	Clase S (GBP)	1,19%	1,19%
	Clase U1 (GBP)	0,90%	0,90%
	Clase U1 (GBP)	0,90%	0,90%
<b>Merian Pacific Equity Fund</b>	Clase A (EUR)	1,94%	1,94%
	Clase A (USD)	1,93%	1,93%
	Clase B (USD)	3,06%	3,06%
	Clase C (USD)	3,45%	3,45%
	Clase C2 (USD)	3,25%	3,25%
	Clase I (USD)	1,18%	1,18%
	Clase R (GBP)	1,18%	1,18%
	Clase S (GBP)	1,44%	1,44%
	Clase U1 (GBP)	1,10%	1,10%
	Clase U1 (GBP)	1,10%	1,10%
	Clase U1 (GBP)	1,10%	1,10%
<b>Merian European Equity Fund</b>	Clase A (EUR)	1,97%	1,97%
	Clase A (GBP)	1,94%	1,94%
	Clase A (USD)	1,94%	1,94%
	Clase A (USD) con cobertura*	2,01%	2,01%
	Clase B (USD)	3,21%	3,21%
	Clase C (USD)	3,75%	3,75%
	Clase I (EUR)	1,19%	1,19%
	R (GBP) Accumulation Shares	1,22%	1,22%
	Clase S (GBP)	1,46%	1,46%
	Clase U1 (GBP)	1,13%	1,13%
	Clase U2 (GBP)*	1,05%	1,05%
<b>Merian US Equity Income Fund</b>	Clase A (EUR)	1,73%	1,73%
	Clase A (EUR) con cobertura	1,84%	1,84%
	Clase A (GBP)	1,85%	1,85%
	Clase A (USD)	1,77%	1,77%
	Clase A (USD) de reparto	1,80%	1,80%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## COEFICIENTES DE GASTO TOTAL – SECCIÓN PARA INVERSORES SUIZOS (continuación)

Esta sección es para inversores suizos:

Subfondo	Clase de Acciones	Excluidas comisiones de rentabilidad TER	Incluidas comisiones de rentabilidad TER	
<b>Merian US Equity Income Fund (continuación)</b>	Clase A (USD) de reparto (F)	1,74%	1,74%	
	Clase B (USD)	3,24%	3,24%	
	Clase B (USD) de reparto	3,11%	3,11%	
	Clase C (USD)	3,35%	3,35%	
	Clase C (USD) de reparto	3,46%	3,46%	
	Clase C2 (USD) de reparto	3,03%	3,03%	
	Clase C2 (USD) de reparto (F)	2,77%	2,77%	
	Clase I (USD)	1,11%	1,11%	
	Clase I (USD) de reparto	1,00%	1,00%	
	Clase N (USD)	2,95%	2,95%	
	Clase R (GBP)	1,17%	1,17%	
	Clase R (GBP) de reparto	0,99%	0,99%	
	Clase S (GBP)	1,28%	1,28%	
	Clase U1 (GBP)	1,13%	1,13%	
	Clase U1 (GBP) de reparto	0,98%	0,98%	
	Clase U2 (GBP)	1,03%	1,03%	
	Clase U2 (GBP) de reparto	0,82%	0,82%	
	<b>Merian North American Equity Fund</b>	Clase A (EUR)	1,60%	1,60%
		Clase A (USD)	1,62%	1,62%
Clase B (USD)		2,93%	2,93%	
Clase C (USD)		3,16%	3,16%	
Clase C2 (USD)		2,79%	2,79%	
Clase I (EUR)		0,83%	0,83%	
Clase I (USD)		0,83%	0,83%	
Clase N (USD)		2,76%	2,76%	
Clase P2 (GBP) de reparto		0,22%	0,22%	
Clase P2 (USD)		0,23%	0,23%	
Clase P2 (USD) de reparto		0,20%	0,20%	
Clase R (GBP)		0,93%	0,93%	
Clase R (GBP) con cobertura		0,92%	0,92%	
Clase S (GBP)		1,14%	1,14%	
Clase U1 (GBP)		0,82%	0,82%	
Clase U1 (GBP) con cobertura		0,82%	0,82%	
Clase U2 (GBP)		0,76%	0,76%	

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### COEFICIENTES DE GASTO TOTAL – SECCIÓN PARA INVERSORES SUIZOS (continuación)

Esta sección es para inversores suizos:

Subfondo	Clase de Acciones	Excluidas comisiones de rentabilidad TER	Incluidas comisiones de rentabilidad TER	
<b>Merian Global Dynamic Bond Fund</b>	Clase A (AUD) con cobertura	1,46%	1,46%	
	Clase A (AUD) con cobertura, de reparto (F)	1,43%	1,43%	
	Clase A (EUR) con cobertura	1,33%	1,33%	
	Clase A (GBP) de reparto	1,30%	1,30%	
	Clase A (USD)	1,32%	1,32%	
	Clase A (USD) de reparto	1,34%	1,34%	
	Clase A (USD) de reparto (F)	1,33%	1,33%	
	Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	1,49%	1,49%	
	Clase B (USD)	2,47%	2,47%	
	Clase B (USD) de reparto	2,42%	2,42%	
	Clase C (USD)	2,84%	2,84%	
	Clase C (USD) de reparto	2,92%	2,92%	
	Clase C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)	2,81%	2,81%	
	Clase C2 (USD) de reparto (F)	2,47%	2,47%	
	Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	2,81%	2,81%	
	Clase I (USD)	0,80%	0,80%	
	<b>Merian Emerging Market Debt Fund</b>	Clase A (EUR)	1,85%	1,85%
		Clase A (EUR) con cobertura	1,80%	1,80%
		Clase A (SEK) con cobertura	1,89%	1,89%
Clase A (SGD) con cobertura, de reparto		1,94%	1,94%	
Clase A (USD)		1,78%	1,78%	
Clase A (USD) de reparto		1,81%	1,81%	
Clase A (USD) de reparto (F)		1,99%	1,99%	
Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)		2,33%	2,33%	
Clase B (USD)		3,01%	3,01%	
Clase B (USD) de reparto		2,85%	2,85%	
Clase C (USD)		3,39%	3,39%	
Clase C (USD) de reparto		3,47%	3,47%	
Clase C2 (USD) de reparto (F)		3,25%	3,25%	
Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)		2,88%	2,88%	
Clase I (USD)		0,95%	0,95%	
Clase S (GBP) de reparto		1,43%	1,43%	
Clase U1 (GBP) de reparto		1,04%	1,04%	

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### COEFICIENTES DE GASTO TOTAL – SECCIÓN PARA INVERSORES SUIZOS (continuación)

Esta sección es para inversores suizos:

Subfondo	Clase de Acciones	Excluidas comisiones de rentabilidad TER	Incluidas comisiones de rentabilidad TER	
<b>Merian Global Emerging Markets Fund</b>	Clase A (EUR)	1,69%	1,69%	
	Clase A (GBP)	1,69%	1,69%	
	Clase A (USD)	1,89%	1,89%	
	Clase B (USD)	2,90%	2,90%	
	Clase C (USD)	3,74%	3,74%	
	Clase C2 (USD)	2,96%	2,96%	
	Clase I (USD)	0,95%	0,95%	
	Clase R (GBP)	1,04%	1,04%	
	Clase S (GBP)	1,24%	1,24%	
	Clase U1 (GBP)	1,03%	1,03%	
	Clase U2 (GBP)	0,79%	0,79%	
	<b>Merian Asian Equity Income Fund</b>	Clase A (EUR)	1,71%	1,71%
		Clase A (GBP)	1,95%	1,95%
Clase A (USD)		1,92%	1,92%	
Clase A (USD) de reparto		1,95%	1,95%	
Clase A (USD) de reparto (F)		2,25%	2,25%	
Clase B (USD)		3,10%	3,10%	
Clase C (USD)		3,75%	3,75%	
Clase C2 (USD) de reparto (F)		3,25%	3,25%	
Clase I (EUR)		1,20%	1,20%	
Clase I (USD)		1,17%	1,17%	
Clase R (GBP)		1,20%	1,20%	
Clase U1 (GBP)		1,14%	1,14%	
Clase U1 (GBP) de reparto		1,14%	1,14%	
Clase U2 (GBP) de reparto	0,96%	0,96%		

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## COEFICIENTES DE GASTO TOTAL – SECCIÓN PARA INVERSORES SUIZOS (continuación)

Esta sección es para inversores suizos:

Subfondo	Clase de Acciones	Excluidas comisiones de rentabilidad TER	Incluidas comisiones de rentabilidad TER	
<b>Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund</b>	Clase A (AUD) con cobertura, de reparto (F)	2,23%	2,23%	
	Clase A (EUR)	1,85%	1,85%	
	Clase A (GBP) de reparto	2,05%	2,05%	
	Clase A (USD)	2,18%	2,18%	
	Clase A (USD) de reparto	2,04%	2,04%	
	Clase A (USD) de reparto (F)	2,06%	2,06%	
	Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	2,13%	2,13%	
	Clase B (AUD) con cobertura, de reparto (F)	3,21%	3,21%	
	Clase B (USD) de reparto	3,10%	3,10%	
	Clase B (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	3,17%	3,17%	
	Clase C (USD)	3,45%	3,45%	
	Clase C (USD) de reparto	3,61%	3,61%	
	Clase C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)	3,56%	3,56%	
	Clase C2 (USD) de reparto (F)	3,19%	3,19%	
	Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	3,56%	3,56%	
	Clase I (USD)	1,03%	1,03%	
	Clase U1 (GBP) de reparto	1,22%	1,22%	
	Clase U2 (GBP)	1,04%	1,04%	
	Clase U2 (GBP) de reparto	0,86%	0,86%	
<b>Merian UK Alpha Fund (IRL)</b>	Clase A (EUR)	1,93%	1,93%	
	Clase A (GBP)	1,91%	1,91%	
	Clase A (GBP) de reparto	1,86%	1,86%	
	Clase A (USD)	1,95%	1,95%	
	Clase A (USD) con cobertura	1,99%	1,99%	
	Clase I (EUR)	1,23%	1,23%	
	Clase I (USD)	1,18%	1,18%	
	Clase I (USD) con cobertura	1,18%	1,18%	
	Clase R (GBP)	1,16%	1,16%	
	Clase R (GBP) de reparto	1,12%	1,12%	
	Clase U1 (GBP)	1,06%	1,06%	
	Clase U1 (GBP) de reparto	1,03%	1,03%	
	Clase U1 (USD)	1,04%	1,04%	
	Clase U2 (GBP)	0,98%	0,98%	
	Clase U2 (GBP) de reparto	0,96%	0,96%	
	Clase U2 (USD)	0,97%	0,97%	
	<b>Merian UK Smaller Companies Focus Fund</b>	Clase A (GBP) de reparto	1,61%	1,61%
		Clase R (GBP) de reparto	0,85%	0,85%
		Clase U1 (GBP) de reparto	0,78%	0,78%
<b>Merian UK Dynamic Equity Fund</b>	Clase A (GBP) de reparto	1,59%	1,59%	
	Clase I (EUR) con cobertura	1,14%	1,14%	
	Clase R (GBP) de reparto	1,08%	1,08%	

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## COEFICIENTES DE GASTO TOTAL – SECCIÓN PARA INVERSORES SUIZOS (continuación)

Esta sección es para inversores suizos:

Subfondo	Clase de Acciones	Excluidas comisiones de rentabilidad TER	Incluidas comisiones de rentabilidad TER
<b>Merian Global Equity Absolute Return Fund</b>	Clase A (CHF) con cobertura	1,68%	1,68%
	Clase A (EUR) con cobertura	1,67%	1,67%
	Clase A (GBP) con cobertura	1,67%	1,67%
	Clase A (RMB) con cobertura	1,65%	1,65%
	Clase A (SGD) con cobertura	1,67%	1,67%
	Clase A (USD)	1,61%	1,61%
	Clase A2 (CHF) con cobertura	1,67%	1,67%
	Clase C (USD)	3,13%	3,13%
	Clase I (CHF) con cobertura	0,90%	0,90%
	Clase I (EUR) con cobertura	0,91%	0,91%
	Clase I (SEK) con cobertura	0,91%	0,91%
	Clase I (USD)	0,85%	0,85%
	Clase R (GBP) con cobertura	0,90%	0,90%
	Clase U1 (GBP) con cobertura	0,83%	0,83%
	Clase U2 (GBP) con cobertura	0,77%	0,77%
	<b>Merian Strategic Absolute Return Bond Fondo</b>	Clase A (EUR) con cobertura	1,09%
Clase A (GBP) con cobertura		1,09%	1,09%
Clase A (USD)		1,03%	1,03%
Clase F2 (GBP) con cobertura		0,78%	0,78%
Clase F2 (GBP) con cobertura, de reparto		0,78%	0,78%
Clase I (EUR) con cobertura		0,69%	0,69%
Clase I (USD)		0,62%	0,62%
Clase R (GBP) con cobertura		0,70%	0,70%
Clase U1 (GBP) con cobertura		0,63%	0,63%
Clase U3 (EUR) con cobertura		0,53%	0,53%
Clase U3 (GBP) con cobertura		0,53%	0,53%
Clase U3 (USD)		0,48%	0,48%
<b>Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fondo</b>	Clase A (EUR)	1,78%	1,78%
	Clase A (GBP)	1,83%	1,83%
	Clase A (USD)	1,95%	1,95%
	Clase A (USD) con cobertura	1,81%	1,81%
	Clase C (USD) con cobertura	3,27%	3,27%
	Clase I (EUR)	0,96%	0,96%
	Clase I (USD)	0,99%	0,99%
	Clase I (USD) con cobertura	1,11%	1,11%
	Clase R (GBP)	1,20%	1,20%
	Clase R (GBP) con cobertura	1,03%	1,03%
	Clase R (GBP) de reparto	1,20%	1,20%
	Clase U1 (EUR) de reparto	0,98%	0,98%
	Clase U1 (GBP)	0,92%	0,92%
	Clase U1 (GBP) con cobertura	1,19%	1,19%
	Clase U1 (GBP) de reparto	0,89%	0,89%
	Clase U2 (GBP)	0,74%	0,74%

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## COEFICIENTES DE GASTO TOTAL – SECCIÓN PARA INVERSORES SUIZOS (continuación)

Esta sección es para inversores suizos:

Subfondo	Clase de Acciones	Excluidas comisiones de rentabilidad TER	Incluidas comisiones de rentabilidad TER
<b>Merian Global Equity Income Fund (IRL)</b>	Clase A (GBP) de reparto	1,77%	1,77%
	Clase A (USD)	1,78%	1,78%
	Clase A (USD) de reparto	1,82%	1,82%
	Clase I (EUR)	1,02%	1,02%
	Clase I (EUR) de reparto	1,02%	1,02%
	Clase I (USD) de reparto	1,06%	1,06%
	Clase R (GBP)	1,10%	1,10%
	Clase R (GBP) de reparto	1,02%	1,02%
	Clase S (GBP)	1,27%	1,27%
	Clase U1 (GBP)	1,05%	1,05%
	Clase U1 (GBP) de reparto	1,03%	1,03%
<b>Merian Gold &amp; Silver Fund</b>	Clase A (EUR)	1,66%	1,66%
	Clase A (GBP)	1,65%	1,65%
	Clase A (USD)	1,61%	1,61%
	Clase C (USD)	3,17%	3,17%
	Clase I (EUR)	0,88%	0,88%
	Clase I (USD)	0,84%	0,84%
	Clase R (GBP)	0,88%	0,88%
	Clase U1 (GBP)	0,78%	0,78%
	Clase U2 (GBP)	0,69%	0,69%
	Clase U3 (GBP)	0,26%	0,26%
<b>Merian UK Specialist Equity Fund</b>	Clase A (EUR) con cobertura	1,64%	1,64%
	Clase A (GBP)	1,60%	1,60%
	Clase A (USD) con cobertura	1,65%	1,65%
	Clase F (EUR) con cobertura	0,88%	0,88%
	Clase F (GBP)	0,82%	0,82%
	Clase F (USD) con cobertura	0,95%	0,95%
	Clase I (EUR) con cobertura	1,13%	1,13%
	Clase I (USD) con cobertura	1,16%	1,16%
	Clase R (GBP)	1,07%	1,07%
	Clase X (GBP)	0,07%	0,07%
<b>Merian Financials Contingent Capital Fund</b>	Clase A (EUR) con cobertura*	1,68%	1,68%
	Clase A (EUR) con cobertura, de reparto*	1,71%	1,71%
	Clase A (USD)	1,64%	1,64%
	Clase A (USD) de reparto	1,65%	1,65%
	Clase C (USD)	3,17%	3,17%
	Clase F (EUR) con cobertura, de reparto	0,61%	0,61%
	Clase F (GBP) con cobertura, de reparto	0,58%	0,58%
	Clase F (USD) de reparto	0,52%	0,52%
	Clase I (CHF) con cobertura	0,93%	0,93%
	Clase I (EUR) con cobertura	0,95%	0,95%
	Clase I (EUR) con cobertura, de reparto	0,93%	0,93%
	Clase I (USD)	0,90%	0,90%
	Clase I (USD) de reparto	0,88%	0,88%
	Clase R (GBP) con cobertura	1,05%	1,05%

\* TER estimado para la clase lanzada durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### RENDIMIENTO DE LOS SUBFONDOS – SECCIÓN PARA INVERSORES SUIZOS (continuación)

**Esta sección es para inversores suizos:**

La información anterior ha sido obtenida de fuentes que se consideran precisas a 30 de junio de 2020. Solo contiene información de tipo general sobre temas de inversión y no se debe considerar una afirmación exhaustiva sobre ningún tema y debe confiarse en ella como si lo fuera. Las rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades presentes o futuras. Estos datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la emisión y el rescate de Acciones.

Clase de Acciones	Divisa Base	YTD 30 de junio de 2020	2019	2018	3 ejercicios Junio de 2017-Junio de 2020	
A USD de capitalización	Merian China Equity Fund	USD	3,74%	19,25%	(14,56%)	7,58%
	<b>MSCI Zhong Hua 10/40 Index</b>		(0,23%)	20,18%	(15,92%)	6,45%
A USD de capitalización	Merian World Equity Fund	USD	(7,46%)	21,24%	(12,23%)	3,21%
	<b>MSCI World Index</b>		(5,77%)	27,67%	(8,71%)	6,70%
A USD de capitalización	Merian Pacific Equity Fund	USD	(4,59%)	16,13%	(24,92%)	(0,38%)
	<b>MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index</b>		(6,11%)	19,16%	(13,92%)	3,26%
A EUR de capitalización	Merian European Equity Fund	EUR	(12,26%)	23,45%	(19,04%)	(3,74%)
	<b>MSCI Europe Index</b>		(12,84%)	26,05%	(10,57%)	0,51%
A USD de capitalización	Merian North American Equity Fund	USD	(4,79%)	23,73%	(10,43%)	5,53%
	<b>MSCI North America Index</b>		(2,98%)	30,70%	(5,73%)	9,90%
A USD de capitalización	Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	8,53%	10,03%	(2,14%)	5,56%
	<b>Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Hedged)</b>		3,90%	8,10%	0,01%	4,38%
A USD de capitalización	Merian Emerging Market Debt Fund	USD	(4,79%)	16,47%	(8,37%)	1,92%
	<b>EMD Custom Index</b>		(2,76%)	15,04%	(4,72%)	3,14%
A USD de capitalización	Merian Global Emerging Markets Fund	USD	(12,45%)	21,25%	(20,81%)	(0,94%)
	<b>MSCI EM (Emerging Markets) Index</b>		(9,78%)	18,42%	(14,57%)	1,90%
A USD de capitalización	Merian Asian Equity Income Fund	USD	(9,28%)	14,34%	(21,45%)	(1,24%)
	<b>MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index</b>		(6,11%)	19,16%	(13,92%)	3,26%
A USD de capitalización	Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	(7,99%)	13,48%	(10,19%)	(0,85%)
	<b>J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index</b>		(6,89%)	13,47%	(6,21%)	1,14%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### RENDIMIENTO DE LOS SUBFONDOS – SECCIÓN PARA INVERSORES SUIZOS (continuación)

**Esta sección es para inversores suizos:**

R (GBP) de capitalización	Merian UK Alpha Fund (IRL) Fund	<b>GBP</b>	(21,71%)	22,87%	(11,58%)	(2,82%)
	<b>FTSE All-Share Index</b>		(17,51%)	19,17%	(9,47%)	(1,56%)
R GBP de reparto	Merian UK Smaller Companies Focus Fund	<b>GBP</b>	(16,36%)	28,84%	(17,38%)	0,62%
	<b>Numis Smaller Companies Index excluding Investment Companies</b>		(24,97%)	25,17%	(15,35%)	(4,68%)
R (GBP) de capitalización	Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	<b>GBP</b>	(10,71%)	21,29%	(24,52%)	(5,60%)
	<b>EMIX Smaller European Companies ex-UK Index</b>		(3,51%)	20,62%	(12,68%)	2,57%
R GBP de reparto	Merian UK Dynamic Equity Fund	<b>GBP</b>	(15,09%)	32,69%	(19,40%)	0,40%
	<b>FTSE 250 ex Investment Trust Index</b>		(25,04%)	30,79%	(15,15%)	(3,19%)
I USD de capitalización	Merian Global Equity Absolute Return Fund	<b>USD</b>	(3,48%)	(11,56%)	(1,14%)	(3,42%)
	<b>US Federal Reserve Overnight Rate</b>		0,34%	2,17%	1,84%	1,64%

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### RENDIMIENTO DE LOS SUBFONDOS – SECCIÓN PARA INVERSORES SUIZOS (continuación)

Esta sección es para inversores suizos:

Clase de Acciones	Divisa Base	30 de junio de 2020	2019	2018	3	
					ejercicios	
					Junio de 2017- Junio de 2020	
I USD de capitalización	USD	5,46%	7,96%	(1,31%)		4,51%
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund						
		<b>Strategic Absolute Bond Custom Index</b>	0,34%	2,17%	1,84%	1,64%
A USD de reparto	USD	(11,91%)	19,95%	(14,26%)		1,16%
Merian Global Equity Income Fund (IRL) Fund						
		<b>MSCI ACWI Index</b>	(6,25%)	26,60%	(9,41%)	6,13%
I USD de reparto	USD	(3,16%)	22,54%	(5,17%)		-
Merian Financial Contingent Capital Fund						
		<b>Bloomberg Barclays Contingent Capital Western Europe (USD Hedged) Index</b>	(3,48%)	20,07%	(3,09%)	-
I USD de capitalización	USD	5,11%	42,91%	(19,81%)		7,17%
Merian Gold & Silver Fund						
		<b>Gold &amp; Silver Custom Index</b>	23,61%	30,20%	0,96%	19,46%
A USD de capitalización	USD	(6,61%)	21,96%	(9,41%)		2,69%
Merian US Equity Income Fund						
		<b>US Equity Income Custom Index</b>	(2,45%)	30,88%	(5,04%)	9,27%
R (GBP) de capitalización	GBP	7,08%	7,50%	(7,17%)		4,70%
Merian UK Specialist Equity Fund (UCITS)						
		<b>Sterling Overnight Interbank Average Rate</b>	0,16%	0,71%	0,56%	0,53%
I USD de capitalización	USD	(4,07%)	16,42%	(1,31%)		4,59%
Merian Global Dynamic Allc I USD Acc						
		<b>Ninguna</b>				

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## EVENTOS DURANTE EL PERIODO FINANCIERO (continuación)

El 21 de mayo de 2020, Jupiter Asset Management, una empresa que cotiza en Reino Unido, aprobó la propuesta de adquisición de Merian Global Investors Group. La adquisición propuesta, que se anunció originalmente el 17 de febrero de 2020, estaba sujeta a la aprobación de los accionistas de Jupiter y de los reguladores. Tras la aprobación de los accionistas, la adquisición estaba en marcha para completarse en la segunda mitad de 2020 tras obtener las aprobaciones regulatorias. El 1 de julio de 2020 se completó la adquisición.

A principios de 2020, tras finalizar el periodo de información de los Subfondos, los responsables sanitarios descubrieron la existencia de un nuevo coronavirus, que posteriormente se denominó COVID-19. Primero se detectó en China, pero el COVID-19 se contagió rápidamente por una gran cantidad de países de todo el mundo. Con el fin de contener, o al menos ralentizar, la dispersión del virus, muchos gobiernos recomendaron a sus ciudadanos que se quedaran en casa o redujeran sus viajes.

Dadas las incertidumbres y complejidades inherentes, no resulta práctico proporcionar un análisis de los efectos en las inversiones del COVID-19 por subfondos. Sin embargo, parece claro que la economía global ha sufrido un golpe fuerte y exógeno. Está previsto una ralentización en el crecimiento de muchas economías nacionales, aunque el alcance y duración de esa ralentización no están claros actualmente.

Las expectativas relativas a una importante ralentización económica se reflejan en una caída en los precios de los valores de renta variable en todo el mundo, así como en las divisas de mercados emergentes y bonos de alta rentabilidad. El dólar estadounidense, por el contrario, ha crecido al buscar los inversores un "puerto seguro" histórico. También hay que tener en cuenta que la respuesta de los bancos centrales y gobiernos a la hora de mitigar los efectos económicos de la COVID-19 ya ha sido significativa y podría llegar más ayuda.

Los gestores de todos los Subfondos de la Sociedad han revisado a fondo sus carteras a la luz del brote de coronavirus. Han tomado una serie de medidas que consideran prudentes para proteger la rentabilidad a largo plazo ajustada al riesgo y asegurar la diversificación. Siguen vigilando de cerca la situación y colaborando con los departamentos de riesgo para garantizar que todos los Subfondos se gestionen según sus parámetros de inversión y riesgo. En lo que respecta a las salidas de capital, la Sociedad no cree que hayan tenido ningún efecto material en la rentabilidad de las inversiones de los Subfondos.

Al igual que con cualquier circunstancia del mercado, la Sociedad cuenta con unos procedimientos sólidos para ayudar a los equipos de gestión de fondos en sus actividades de inversión. La Sociedad confía en su capacidad continuada para cumplir nuestros compromisos comerciales y normativos durante este periodo y no prevé ninguna interrupción en las operaciones de gestión de los fondos. Los equipos de gestión de la cartera tienen acceso remoto a todos los sistemas y no hay ningún cambio en nuestros procesos de negociación, cumplimiento y supervisión del riesgo.

Se realizaron las siguientes enmiendas en el Folleto el 27 de mayo de 2020.

### Cambios en los periodos de las comisiones de rentabilidad

Conforme a los nuevos requisitos del BCI impuestos en relación con las Comisiones de rentabilidad, todas las comisiones de rentabilidad de la Sociedad están cambiando para una cristalización anual (en lugar de semestral). El cierre se realizó el 1 de enero de 2020. Otras actualizaciones incluyeron la revisión de la información de la comisión de rentabilidad con fines de aclaración. Los Subfondos se vieron afectados como sigue:

- Merian Global Equity Absolute Return Fund
- Merian UK Specialist Equity Fund
- Merian Strategic Absolute Return Bond Fund
- Merian UK Smaller Companies Focus Fund
- Merian UK Dynamic Equity Fund
- Merian North American Equity Fund
- Merian Gold & Silver Fund

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## EVENTOS DURANTE EL PERIODO FINANCIERO (continuación)

### Cambios en el límite de los REITS

La exposición permitida del North American Equity Fund + World Equity Fund a los REITS se ha incrementado del 5% al 15%.

### China Bond Connect

La exposición al Mercado de Bonos Interbancarios de China, incluyendo a través de Bond Connect, está ahora permitida para los siguientes Subfondos:

- Emerging Market Debt Fund
- Local Currency Emerging Market Debt
- Global Dynamic Bond
- Strategic Absolute Return Bond Fund

### Límites sobre el HK Stock Connect

La exposición permitida del Merian Global Emerging Markets Fund, Merian Asian Equity Income Fund, Merian Pacific Equity Fund y Merian China Equity Fund a las Acciones A de China a través del Shanghai-Hong Kong Stock Connect y el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect se ha incrementado del 10% al 20%.

### Global Dynamic Bond Fund

Cambio en el enfoque empleado para calcular la exposición global - El Subfondo cambió la manera en la que medía la exposición global del enfoque del VaR relativo al enfoque del VaR absoluto con un límite del 10%. El objetivo de inversión del Subfondo y la estrategia de inversión siguen sin cambios.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

### Riesgo de ciberseguridad

Pueden producirse infracciones de seguridad cibernética que permitan a una parte no autorizada acceder a los activos de los Subfondos, a los datos de los Accionistas o a información confidencial, o pueden provocar que la Sociedad, el Gestor, el Gestor de inversiones, el Distribuidor, el Administrador o el Depositario sufran daños en los datos o pierdan la funcionalidad operativa.

Los Subfondos pueden verse afectados por violaciones intencionadas de la ciberseguridad que pueden incluir un acceso no autorizado a los sistemas, redes o dispositivos (mediante "hacking" informático); infecciones por virus informáticos u otros códigos de software maliciosos y ataques que interrumpan, deshabiliten, ralenticen o frenen las operaciones, procesos de negocio o acceso o funcionalidad web. Además, pueden producirse incidentes no intencionados como la divulgación por error de información confidencial (que posiblemente resulte en una violación de las leyes de privacidad aplicables).

Independientemente de la existencia de políticas y procedimientos diseñados para detectar y prevenir esos incumplimientos y asegurar la seguridad, integridad y confidencialidad de esa información, así como la existencia de medidas de continuidad de negocio y de recuperación ante desastres diseñadas para mitigar esos incumplimientos o interrupciones a nivel de la Sociedad y sus delegados, esas violaciones de la ciberseguridad podrían resultar en la pérdida o robo de datos de los Accionistas o Subfondos, la incapacidad para acceder a datos corporativos, daños físicos en ordenadores o sistemas de red o costes asociados con la reparación de los sistemas.

Esos incidentes podrían provocar que la Sociedad, el Gestor, el Gestor de Inversiones, el Distribuidor, el Administrador, el Depositario u otros proveedores de servicios incurrieran en sanciones normativas, daños en su reputación, gastos adicionales de cumplimiento o pérdidas financieras. Así, los Accionistas podrían perder parte o todo el capital invertido. Además, esos incidentes podrían afectar a los emisores en los que invierte un Subfondo y eso provocar que las inversiones de un Subfondo perdieran valor, por lo que los inversores, incluidos el Subfondo relevante y sus Accionistas, podrían perder toda o una parte de su inversión con ese emisor.

### Acuerdos de comisiones en especie

No se firmaron acuerdos de comisiones en especie (incluyendo acuerdos para compartir comisiones) en nombre de la Sociedad, para los semestres finalizados el 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2019.

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

### Tipos de cambio (continuación)

Los tipos de cambio del USD utilizados para esta memoria son los que siguen:

	A 30 de junio de 2020	A 31 de diciembre de 2019
Peso argentino	70,4523	59,8731
Dólar australiano	1,4524	1,4226
Pula de Botsuana	11,8064	10,5764
Real brasileño	5,4908	4,0227
Dólar canadiense	1,3620	1,2967
CFA Franc BCEAO	584,0337	584,3716
Peso chileno	820,3445	751,8797
Renminbi chino	7,0741	6,9657
Peso colombiano	3.745,3184	3.278,6885
Corona checa	23,7214	22,6403
Corona danesa	6,6360	6,6570
Peso de la República Dominicana	58,4761	53,3589
Libra egipcia	16,1400	16,0501
Euro	0,8904	0,8909
Yuan chino entregado por Hong Kong		
Kong	7,0677	6,9651
Dólar de Hong Kong	7,7504	7,7918
Florín húngaro	315,5769	294,6194
Rupia india	75,5059	71,3776
Rupia indonesia	14.285,7143	13.883,1043
Séquel israelí	3,4610	3,4540
Yen japonés	107,8850	108,6750
Kazakhstan Tenge	405,7305	382,9246
Chelín kenia	106,5530	101,3479
Ringgit malasio	4,2850	4,0905
Rupia mauriciana	40,2755	36,3504
Peso mexicano	23,1070	18,8840
Dirham marroquí	9,7095	9,5600
Nuevo cedi de Ghana	5,7850	5,7000
Lira turca	6,8548	5,9510
Dólar neozelandés	1,5534	1,4823
Naira nigeriano	386,5481	362,9764
Corona noruega	9,6470	8,7873
Rupia pakistaní	167,8979	154,8707
Nuevo Sol peruano	3,5355	3,3111
Peso filipino	49,8256	50,6457
Zloty polaco	3,9556	3,7873
Libra esterlina	0,8093	0,7549
Leu rumano	4,3091	4,2638
Rubla rusa	71,2555	62,1118
Dinar serbio	104,7050	104,7449
Dólar de Singapur	1,3951	1,3446
Rand sudafricano	17,3750	13,9835
Won surcoreano	1.202,8483	1.156,4437
Rupia de Sri Lanka	186,2197	181,3894
Corona sueca	9,3166	9,3610
Franco suizo	0,9476	0,9683

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

### Tipos de cambio (continuación)

Dólar taiwanés	29,5046	29,9769
Baht tailandés	30,9071	29,9536
Dinar tunecino	2,8594	2,7744
Chelín ugandés	3.727,4489	3.669,9941
Dirham de Emiratos Árabes Unidos	3,6731	3,6731
Peso uruguayo	42,1994	37,4251
Dong vietnamita	23.207,2407	23.174,9710
Kwacha zambiano	18,1434	14,0850

Los tipos de cambio del EUR utilizados para esta memoria son los que siguen:

	<b>A</b>	<b>A</b>
	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Corona danesa	7,4532	7,4725
Corona noruega	10,8350	9,8637
Libra esterlina	0,9090	0,8473
Corona sueca	10,4640	10,5077
Franco suizo	1,0642	1,0870
Dólar estadounidense	1,1232	1,1225

Los tipos de cambio de la GBP utilizados para este informe son los que siguen:

	<b>A</b>	<b>A</b>
	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Euro	1,1001	1,1802
Dólar estadounidense	1,2356	1,3248

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

#### Gastos de corretaje dirigidos

Las cantidades pagadas a corredores por acuerdos con ellos o por servicios prestados fueron:

Subfondo	CCY	El periodo de gastos finalizó el 30 de junio de 2020	El periodo de gastos finalizó el 30 de junio de 2019
Merian China Equity Fund	USD	-	-
Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*	USD	-	622
Merian World Equity Fund	USD	5.618	8.812
Merian Pacific Equity Fund	USD	1.048	718
Merian European Equity Fund	EUR	412	120
Merian US Equity Income Fund	USD	8.971	6.981
Merian North American Equity Fund	USD	16.166	14.546
Merian Global Dynamic Bond Fund	USD	19.318	25.158
Merian Emerging Market Debt Fund	USD	98	149
Merian Investment Grade Corporate Bond Fund***	USD	-	274
Merian Asian Equity Income Fund	USD	4.034	6.543
Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund	USD	270	202
Merian Global Equity Absolute Return Fund	USD	-	-
Merian Strategic Absolute Return Bond Fund	USD	16.118	27.160
Merian Monthly Income High Yield Bond Fund <sup>(c)</sup>	USD	-	-
Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund	EUR	-	-
Merian Global Equity Income Fund (IRL)	USD	2.215	1.226
Merian Gold & Silver Fund	USD	-	-
Merian Compass Portfolio 2^	USD	-	-
Merian Compass Portfolio 3^	USD	-	4.878
Merian Compass Portfolio 4^	USD	-	3.330
Merian Compass Portfolio 5^	USD	-	541
Merian Financials Contingent Capital Fund	USD	81	-
<b>A nivel de Sociedad</b>	<b>USD</b>	<b>74.393</b>	<b>101.276</b>

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

#### Valor Liquidativo por Acción

Clase de Acciones	Valor liquidativo por Acción a 30 de junio de 2020	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2019	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2018
<b>Merian China Equity Fund</b>			
Clase A (USD)	59,587 USD	57,439 USD	48,651 USD
Clase B (USD)	28,331 USD	27,468 USD	23,505 USD
Clase C (USD)	25,807 USD	25,061 USD	21,543 USD
Clase C2 (USD)	14,485 USD	14,051 USD	12,028 USD
Clase I (USD)	11,954 USD	11,475 USD	9,637 USD
Clase S (GBP)	24,737 GBP	22,093 GBP	19,259 GBP
Clase U1 (GBP)	18,213 GBP	16,245 GBP	14,136 GBP
<b>Merian Global Strategic Bond Fund (IRL)*</b>			
Clase A (EUR) con cobertura	EUR -	EUR -	10,098 EUR
Clase A (GBP) de reparto	GBP -	GBP -	9,452 GBP
Clase A (USD)	USD -	USD -	1,797 USD
Clase A (USD) de reparto	USD -	USD -	7,544 USD
Clase B (USD)	USD -	USD -	12,501 USD
Clase B (USD) de reparto	USD -	USD -	7,314 USD
Clase C (USD)	USD -	USD -	12,714 USD
Clase S (GBP) de reparto	GBP -	GBP -	9,825 GBP
Clase U1 (GBP) de reparto	GBP -	GBP -	10,827 GBP
<b>Merian World Equity Fund</b>			
Clase A (EUR)	11,550 EUR	14,628 EUR	11,905 EUR
Clase A (EUR) con cobertura	1,631 USD	12,663 EUR	10,845 EUR
Clase A (USD)	22,735 USD	1,763 USD	1,463 USD
Clase B (USD)	21,913 USD	24,717 USD	20,768 USD
Clase C (USD)	11,757 USD	23,860 USD	20,111 USD
Clase C2 (USD)	11,550 EUR	12,783 USD	10,737 USD
Clase I (EUR)	14,678 EUR	15,774 EUR	12,741 EUR
Clase I (USD)	17,442 USD	18,775 USD	15,469 USD
Clase N (USD)	USD -	USD -	9,014 USD
Clase S (GBP)	26,299 GBP	26,335 GBP	22,506 GBP
Clase U1 (GBP)	17,368 GBP	17,368 GBP	14,800 GBP
<b>Merian Pacific Equity Fund</b>			
Clase A (EUR)	36,588 EUR	38,285 EUR	32,323 EUR
Clase A (USD)	3,764 USD	3,945 USD	3,397 USD
Clase B (USD)	37,444 USD	39,497 USD	34,403 USD
Clase C (USD)	35,908 USD	37,937 USD	33,177 USD
Clase C2 (USD)	10,732 USD	11,337 USD	9,872 USD
Clase I (USD)	12,436 USD	12,986 USD	11,099 USD
Clase R (GBP)	16,424 GBP	15,931 GBP	14,086 GBP
Clase S (GBP)	19,964 GBP	19,390 GBP	17,190 GBP
Clase U1 (GBP)	13,833 GBP	13,413 GBP	11,851 GBP
<b>Merian European Equity Fund</b>			
Clase A (EUR)	0,823 EUR	0,938 EUR	0,760 EUR
Clase A (GBP)	9,670 GBP	10,260 GBP	GBP -
Clase A (USD)	16,900 USD	19,294 USD	15,939 USD
Clase A (USD) con cobertura	9,745 USD	11,035 USD	USD -
Clase B (USD)	13,956 USD	16,027 USD	13,431 USD
Clase C (USD)	13,449 USD	15,534 USD	13,054 USD
Clase I (EUR)	9,662 EUR	10,972 EUR	EUR -

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

### Valor liquidativo por Acción (continuación)

Clase de Acciones	Valor liquidativo por Acción a 30 de junio de 2020	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2019	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2018
<b>Merian European Equity Fund (continuación)</b>			
Clase R (GBP)	9,852 GBP	10,410 GBP	GBP -
Clase S (GBP)	17,050 GBP	18,038 GBP	15,342 GBP
Clase U1 (GBP)	11,695 GBP	12,353 GBP	10,473 GBP
Clase U2 (GBP)	9,727 GBP	10,291 GBP	GBP -
<b>Merian US Equity Income Fund</b>			
Clase A (EUR)	21,386 EUR	22,906 EUR	18,578 EUR
Clase A (EUR) con cobertura	15,054 EUR	16,385 EUR	14,003 EUR
Clase A (GBP)	17,897 GBP	17,831 GBP	15,270 GBP
Clase A (USD)	29,832 USD	31,942 USD	26,427 USD
Clase A (USD) de reparto	12,790 USD	13,823 USD	11,667 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	9,288 USD	10,194 USD	USD -
Clase B (USD)	21,483 USD	23,205 USD	19,471 USD
Clase B (USD) de reparto	11,406 USD	12,411 USD	10,600 USD
Clase C (USD)	22,340 USD	24,110 USD	20,263 USD
Clase C (USD) de reparto	11,351 USD	12,377 USD	10,621 USD
Clase C2 (USD) de reparto	10,036 USD	10,921 USD	9,348 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	9,169 USD	10,114 USD	USD -
Clase I (USD)	21,386 EUR	25,549 USD	21,003 USD
Clase I (USD) de reparto	23,952 USD	12,303 USD	10,305 USD
Clase N (USD)	11,431 USD	10,928 USD	9,156 USD
Clase R (GBP)	10,136 USD	16,001 GBP	13,615 GBP
Clase R (GBP) de reparto	16,135 GBP	16,872 GBP	14,618 GBP
Clase S (GBP)	16,872 GBP	20,287 GBP	17,271 GBP
Clase U1 (GBP)	20,446 GBP	15,828 GBP	13,457 GBP
Clase U1 (GBP) de reparto	15,966 GBP	11,396 GBP	9,874 GBP
Clase U2 (GBP)	11,402 GBP	18,994 GBP	16,135 GBP
Clase U2 (GBP) de reparto	19,165 GBP	14,072 GBP	12,171 GBP
<b>Merian North American Equity Fund</b>			
Clase A (EUR)	21,205 EUR	22,236 EUR	17,797 EUR
Clase A (USD)	30,963 USD	32,522 USD	26,551 USD
Clase B (USD)	22,593 USD	23,893 USD	19,757 USD
Clase C (USD)	23,247 USD	24,605 USD	20,395 USD
Clase C2 (USD)	12,182 USD	12,888 USD	10,647 USD
Clase I (EUR)	11,882 EUR	12,414 EUR	9,861 EUR
Clase I (USD)	17,236 USD	18,034 USD	14,609 USD
Clase N (USD)	10,028 USD	10,599 USD	8,752 USD
Clase P2 (GBP) de reparto	11,800 GBP	11,543 GBP	9,691 GBP
Clase P2 (USD)	11,158 USD	11,639 USD	9,374 USD
Clase P2 (USD) de reparto	10,902 USD	11,441 USD	9,352 USD
Clase R (GBP)	22,661 GBP	22,044 GBP	18,492 GBP
Clase R (GBP) con cobertura	12,974 GBP	13,878 GBP	11,464 GBP
Clase S (GBP)	23,764 GBP	23,142 GBP	19,457 GBP
Clase U1 (GBP)	18,897 GBP	18,367 GBP	15,388 GBP
Clase U1 (GBP) con cobertura	10,252 GBP	10,950 GBP	GBP -
Clase U2 (GBP)	18,578 GBP	18,047 GBP	15,113 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

#### Valor liquidativo por Acción (continuación)

Clase de Acciones	Valor liquidativo por Acción a 30 de junio de 2020	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2019	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2018
<b>Merian Global Dynamic Bond Fund</b>			
Clase A (AUD) con cobertura	13,129 AUD	12,190 AUD	11,203 AUD
Clase A (AUD) con cobertura, de reparto (F)	11,035 AUD	10,443 AUD	AUD -
Clase A (EUR) con cobertura	12,504 EUR	11,662 EUR	10,938 EUR
Clase A (GBP) de reparto	12,332 GBP	10,675 GBP	10,412 GBP
Clase A (USD)	23,725 USD	21,859 USD	19,866 USD
Clase A (USD) de reparto	11,188 USD	10,417 USD	9,783 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	11,218 USD	10,575 USD	10,049 USD
Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	9,965 ZAR	9,391 ZAR	9,008 ZAR
Clase B (USD)	18,059 USD	16,730 USD	15,380 USD
Clase B (USD) de reparto	9,861 USD	9,230 USD	8,760 USD
Clase C (USD)	18,041 USD	16,748 USD	15,455 USD
Clase C (USD) de reparto	9,396 USD	8,817 USD	8,410 USD
Clase C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)	9,744 AUD	9,298 AUD	8,999 AUD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	9,994 USD	9,477 USD	9,131 USD
Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	9,789 ZAR	9,320 ZAR	8,980 ZAR
Clase I (USD)	12,024 USD	11,051 USD	9,992 USD
<b>Merian Emerging Market Debt Fund</b>			
Clase A (EUR)	21,807 EUR	22,880 EUR	19,280 EUR
Clase A (EUR) con cobertura	15,205 EUR	16,188 EUR	14,331 EUR
Clase A (GBP) con cobertura	GBP -	GBP -	11,315 GBP
Clase A (SEK) con cobertura	13,096 SEK	13,960 SEK	12,354 SEK
Clase A (SGD) con cobertura, de reparto	7,211 SGD	7,852 SGD	7,274 SGD
Clase A (USD)	24,679 USD	25,919 USD	22,255 USD
Clase A (USD) de reparto	8,013 USD	8,674 USD	7,965 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	8,902 USD	9,688 USD	8,956 USD
Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	8,710 ZAR	9,561 ZAR	8,901 ZAR
Clase B (USD)	19,059 USD	20,148 USD	17,534 USD
Clase B (USD) de reparto	8,178 USD	8,901 USD	8,263 USD
Clase C (USD)	18,854 USD	19,951 USD	17,420 USD
Clase C (USD) de reparto	8,387 USD	9,159 USD	8,555 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	8,661 USD	9,506 USD	8,893 USD
Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	8,529 ZAR	9,398 ZAR	8,793 ZAR
Clase I (USD)	10,727 USD	11,222 USD	9,567 USD
Clase S (GBP) de reparto	10,092 GBP	10,202 GBP	9,661 GBP
Clase U1 (GBP) de reparto	11,182 GBP	11,282 GBP	10,646 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

#### Valor liquidativo por Acción (continuación)

Clase de Acciones	Valor liquidativo por Acción a 30 de junio de 2020	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2019	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2018
<b>Merian European Best Ideas Fund<sup>AA</sup></b>			
Clase A (EUR)	GBP -	EUR -	15,311 EUR
Clase A (GBP)	GBP -	GBP -	16,602 GBP
Clase A (GBP) de reparto	USD -	GBP -	GBP -
Clase A (USD)	USD -	USD -	10,8
Clase A (USD) con cobertura	USD -	USD -	9,180 USD
Clase C (USD)	USD -	USD -	12,336 USD
Clase C2 (USD) con cobertura	EUR -	USD -	9,523 USD
Clase I (EUR)	EUR -	EUR -	13,540 EUR
Clase C (USD)	USD -	USD -	11,137 USD
Clase I (USD)	USD -	USD -	9,801 USD
Clase S (GBP) con cobertura, de reparto	GBP -	GBP -	9,647 GBP
Clase U1 (GBP) con cobertura, de reparto	GBP -	GBP -	8,981 GBP
Clase U2 (GBP) con cobertura	GBP -	GBP -	10,860 GBP
<b>Merian Global Emerging Markets Fund</b>			
Clase A (EUR)	14,576 EUR	16,603 EUR	13,405 EUR
Clase A (GBP)	13,760 GBP	14,585 GBP	12,423 GBP
Clase A (USD)	12,061 USD	13,777 USD	11,363 USD
Clase B (USD)	10,556 USD	12,128 USD	10,108 USD
Clase C (USD)	8,940 USD	10,318 USD	8,662 USD
Clase C2 (USD)	11,249 USD	12,933 USD	10,776 USD
Clase I (USD)	11,364 USD	12,918 USD	10,560 USD
Clase R (GBP)	14,560 GBP	15,384 GBP	13,018 GBP
Clase S (GBP)	15,070 GBP	15,939 GBP	13,515 GBP
Clase U1 (GBP)	13,559 GBP	14,327 GBP	12,121 GBP
Clase U2 (GBP)	16,477 GBP	17,386 GBP	14,679 GBP
<b>Merian Asian Equity Income Fund</b>			
Clase A (EUR)	11,700 EUR	12,888 EUR	11,061 EUR
Clase A (GBP)	12,395 GBP	12,725 GBP	11,511 GBP
Clase A (GBP) de reparto	GBP -	GBP -	10,648 GBP
Clase A (USD)	9,338 USD	10,293 USD	9,002 USD
Clase A (USD) de reparto	9,319 USD	10,500 USD	9,541 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	8,560 USD	9,729 USD	USD -
Clase B (USD)	9,852 USD	10,944 USD	9,685 USD
Clase C (USD)	8,701 USD	9,699 USD	8,643 USD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	8,661 USD	9,900 USD	9,355 USD
Clase I (EUR)	9,993 EUR	10,955 EUR	9,332 EUR
Clase I (USD)	11,141 USD	12,234 USD	10,620 USD
Clase R (GBP)	12,047 GBP	12,290 GBP	11,049 GBP
Clase U1 (GBP)	13,377 GBP	13,641 GBP	12,256 GBP
Clase U1 (GBP) de reparto	11,205 GBP	11,616 GBP	10,813 GBP
Clase U2 (GBP) de reparto	10,866 GBP	11,239 GBP	10,442 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

#### Valor liquidativo por Acción (continuación)

Clase de Acciones	Valor liquidativo por Acción a 30 de junio de 2020	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2019	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2018
<b>Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund</b>			
Clase A (AUD) con cobertura, de reparto (F)	7,497 AUD	8,570 AUD	8,242 AUD
Clase A (EUR)	10,671 EUR	11,576 EUR	9,988 EUR
Clase A (GBP) de reparto	6,264 GBP	6,585 GBP	6,510 GBP
Clase A (USD)	8,578 USD	9,323 USD	8,215 USD
Clase A (USD) de reparto	7,497 AUD	5,708 USD	5,447 USD
Clase A (USD) de reparto (F)	10,671 EUR	8,818 USD	8,418 USD
Clase A (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	6,264 GBP	8,443 ZAR	8,134 ZAR
Clase B (AUD) con cobertura, de reparto (F)	8,578 USD	8,396 AUD	8,141 AUD
Clase B (USD) de reparto	5,065 USD	5,605 USD	5,405 USD
Clase B (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	7,803 USD	8,288 ZAR	8,065 ZAR
Clase C (USD)	7,391 ZAR	8,569 USD	7,649 USD
Clase C (USD) de reparto	7,306 AUD	4,587 USD	4,445 USD
Clase C2 (AUD) con cobertura, de reparto (F)	4,947 USD	8,393 AUD	8,146 AUD
Clase C2 (USD) de reparto (F)	7,215 ZAR	9,074 USD	8,752 USD
Clase C2 (ZAR) con cobertura, de reparto (F)	7,832 USD	8,251 ZAR	8,036 ZAR
Clase I (USD)	4,039 USD	10,269 USD	8,951 USD
Clase U1 (GBP) de reparto	7,281 AUD	9,020 GBP	8,846 GBP
Clase U2 (GBP)	7,975 USD	13,190 GBP	11,893 GBP
Clase U2 (GBP) de reparto	7,172 ZAR	9,241 GBP	9,033 GBP
<b>Merian UK Alpha Fund (IRL)</b>			
Clase A (EUR)	8,843 EUR	12,187 EUR	9,473 EUR
Clase A (GBP)	10,095 GBP	12,944 GBP	10,614 GBP
Clase A (GBP) de reparto	8,154 GBP	10,610 GBP	9,071 GBP
Clase A (USD)	7,773 USD	10,730 USD	8,507 USD
Clase A (USD) con cobertura	11,324 USD	14,295 USD	11,536 USD
Clase I (EUR)	7,673 EUR	10,533 EUR	8,135 EUR
Clase I (USD)	8,024 USD	11,032 USD	8,688 USD
Clase I (USD) con cobertura	11,489 USD	14,459 USD	11,575 USD
Clase R (GBP)	11,248 GBP	14,368 GBP	11,693 GBP
Clase R (GBP) de reparto	8,900 GBP	11,538 GBP	9,790 GBP
Clase U1 (GBP)	11,130 GBP	14,209 GBP	11,555 GBP
Clase U1 (GBP) de reparto	8,987 GBP	11,647 GBP	9,875 GBP
Clase U1 (USD)	8,271 USD	11,365 USD	8,932 USD
Clase U2 (GBP)	11,069 GBP	14,125 GBP	11,478 GBP
Clase U2 (GBP) de reparto	9,466 GBP	12,264 GBP	10,391 GBP
Clase U2 (USD)	8,226 USD	11,300 USD	8,875 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

#### Valor liquidativo por Acción (continuación)

Clase de Acciones	Valor liquidativo por Acción a 30 de junio de 2020	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2019	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2018
<b>Merian UK Smaller Companies Focus Fund</b>			
Clase A (GBP) de reparto	15,244 GBP	18,312 GBP	14,320 GBP
Clase R (GBP) de reparto	2,628 GBP	3,169 GBP	2,459 GBP
Clase U1 (GBP) de reparto	17,593 GBP	21,229 GBP	16,464 GBP
<b>Merian UK Dynamic Equity Fund</b>			
Clase A (GBP) de reparto	4,440 GBP	5,260 GBP	3,988 GBP
Clase I (EUR) con cobertura	4,464 EUR	5,196 EUR	3,965 EUR
Clase R (GBP) de reparto	4,576 GBP	5,440 GBP	4,129 GBP
<b>Merian Global Equity Absolute Return Fund</b>			
Clase A (CHF) con cobertura	8,335 CHF	8,760 CHF	10,336 CHF
Clase A (EUR) con cobertura	1,082 EUR	1,137 EUR	1,336 EUR
Clase A (GBP) con cobertura	1,278 GBP	1,338 GBP	1,552 GBP
Clase A (RMB) con cobertura	11,809 RMB	12,233 RMB	13,881 RMB
Clase A (SGD) con cobertura	9,704 SGD	10,122 SGD	11,612 SGD
Clase A (USD)	1,065 USD	1,108 USD	1,262 USD
Clase A2 (CHF) con cobertura	7,983 CHF	8,398 CHF	9,913 CHF
Clase C (USD)	8,966 USD	9,392 USD	10,862 USD
Clase I (CHF) con cobertura	8,451 CHF	8,850 CHF	10,371 CHF
Clase I (EUR) con cobertura	1,315 EUR	1,376 EUR	1,606 EUR
Clase I (SEK) con cobertura	9,576 SEK	9,771 SEK	11,371 SEK
Clase I (USD)	1,455 USD	1,508 USD	1,705 USD
Clase R (GBP) con cobertura	1,391 GBP	1,451 GBP	1,671 GBP
Clase U1 (GBP) con cobertura	0,968 GBP	1,009 GBP	1,161 GBP
Clase U2 (GBP) con cobertura	0,996 GBP	1,038 GBP	1,192 GBP
<b>Merian Strategic Absolute Return Bond Fund</b>			
Clase A (EUR) con cobertura	10,394 EUR	9,967 EUR	9,530 EUR
Clase A (GBP) con cobertura	10,808 GBP	10,337 GBP	9,788 GBP
Clase A (USD)	11,166 USD	10,605 USD	9,867 USD
Clase F1 (USD)	USD -	USD -	1,058 USD
Clase F2 (GBP) con cobertura	1,140 GBP	1,084 GBP	1,021 GBP
Clase F2 (GBP) con cobertura, de reparto	0,993 GBP	0,950 GBP	0,914 GBP
Clase I (EUR) con cobertura	10,590 EUR	10,210 EUR	9,747 EUR
Clase I (USD)	11,153 USD	10,575 USD	9,795 USD
Clase R (GBP) con cobertura	10,718 GBP	10,268 GBP	9,675 GBP
Clase U1 (GBP) con cobertura	10,730 GBP	10,249 GBP	9,664 GBP
Clase U3 (EUR) con cobertura	10,670 EUR	10,222 EUR	9,749 EUR
Clase U3 (GBP) con cobertura	10,883 GBP	10,398 GBP	9,808 GBP
Clase U3 (USD)	11,278 USD	10,683 USD	9,892 USD

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

#### Valor liquidativo por Acción (continuación)

Clase de Acciones	Valor liquidativo por Acción a 30 de junio de 2020	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2019	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2018
<b>Merian Europe (ex UK) Smaller Companies Fund</b>			
Clase A (EUR)	12,526 EUR	15,134 EUR	11,910 EUR
Clase A (GBP)	13,649 GBP	15,345 GBP	12,744 GBP
Clase A (USD)	9,436 USD	11,418 USD	9,165 USD
Clase A (USD) con cobertura	8,475 USD	10,153 USD	7,758 USD
Clase C (USD) con cobertura	8,316 USD	10,036 USD	7,786 USD
Clase I (EUR)	13,170 EUR	15,847 EUR	12,364 EUR
Clase I (USD)	7,604 USD	9,177 USD	7,306 USD
Clase I (USD) con cobertura	8,641 USD	10,314 USD	7,804 USD
Clase R (GBP)	15,263 GBP	17,094 GBP	14,094 GBP
Clase R (GBP) con cobertura	12,884 GBP	15,505 GBP	11,983 GBP
Clase R (GBP) de reparto	13,282 GBP	15,197 GBP	12,866 GBP
Clase U1 (EUR) de reparto	9,457 EUR	11,631 EUR	9,310 EUR
Clase U1 (GBP)	15,343 GBP	17,195 GBP	14,148 GBP
Clase U1 (GBP) con cobertura	13,314 GBP	16,146 GBP	12,471 GBP
Clase U1 (GBP) de reparto	13,562 GBP	15,510 GBP	13,080 GBP
Clase U2 (GBP)	15,503 GBP	17,377 GBP	14,283 GBP
<b>Merian Global Equity Income Fund (IRL)</b>			
Clase A (GBP)	GBP -	GBP -	14,234 GBP
Clase A (GBP) de reparto	13,630 GBP	14,563 GBP	13,039 GBP
Clase A (USD)	9,271 USD	10,519 USD	8,808 USD
Clase A (USD) de reparto	10,691 USD	12,303 USD	10,653 USD
Clase I (EUR)	10,842 EUR	12,234 EUR	9,968 EUR
Clase I (EUR) de reparto	9,230 EUR	10,558 EUR	8,869 EUR
Clase I (USD) de reparto	10,075 USD	11,545 USD	9,918 USD
Clase R (GBP)	16,140 GBP	16,961 GBP	14,597 GBP
Clase R (GBP) de reparto	14,174 GBP	15,086 GBP	13,405 GBP
Clase S (GBP)	16,060 GBP	16,884 GBP	14,551 GBP
Clase U1 (GBP)	16,198 GBP	17,017 GBP	14,638 GBP
Clase U1 (GBP) de reparto	14,101 GBP	15,016 GBP	13,343 GBP
<b>Merian Gold &amp; Silver Fund</b>			
Clase A (EUR)	9,541 EUR	9,099 EUR	6,337 EUR
Clase A (GBP)	17,409 GBP	15,449 GBP	11,359 GBP
Clase A (USD)	15,062 USD	14,384 USD	10,218 USD
Clase C (USD)	10,601 USD	10,202 USD	7,360 USD
Clase I (EUR)	15,246 EUR	14,484 EUR	10,015 EUR
Clase I (USD)	15,578 USD	14,820 USD	10,448 USD
Clase R (GBP)	18,013 GBP	15,923 GBP	11,617 GBP
Clase U1 (GBP)	18,091 GBP	15,983 GBP	11,650 GBP
Clase U2 (GBP)	18,161 GBP	16,038 GBP	11,680 GBP
Clase U3 (GBP)	16,717 GBP	14,731 GBP	10,908 GBP

# Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

## INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

### Valor liquidativo por Acción (continuación)

Clase de Acciones	Valor liquidativo por Acción a 30 de junio de 2020	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2019	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2018
<b>Merian Compass Portfolio 2<sup>Λ</sup></b>			
Clase A (AUD) con cobertura	AUD -	AUD -	9,968 AUD
Clase A (EUR) con cobertura	EUR -	EUR -	9,382 EUR
Clase A (GBP) con cobertura	GBP -	GBP -	9,625 GBP
Clase A (SGD) con cobertura	SGD -	SGD -	9,845 SGD
Clase A (USD)	USD -	USD -	10,015 USD
<b>Merian Compass Portfolio 3<sup>Λ</sup></b>			
Clase A (AUD) con cobertura	AUD -	AUD -	10,156 AUD
Clase A (EUR) con cobertura	EUR -	EUR -	9,595 EUR
Clase A (GBP) con cobertura	GBP -	GBP -	9,824 GBP
Clase A (SGD) con cobertura	SGD -	SGD -	10,075 SGD
Clase A (USD)	USD -	USD -	10,256 USD
Clase N (GBP) con cobertura	GBP -	GBP -	9,280 GBP
Clase N (SGD) con cobertura	SGD -	SGD -	9,414 SGD
Clase N (USD)	USD -	USD -	9,208 USD
<b>Merian Compass Portfolio 4<sup>Λ</sup></b>			
Clase A (AUD) con cobertura	AUD -	AUD -	10,365 AUD
Clase A (EUR) con cobertura	EUR -	EUR -	9,829 EUR
Clase A (GBP) con cobertura	GBP -	GBP -	10,032 GBP
Clase A (SGD) con cobertura	SGD -	SGD -	10,313 SGD
Clase A (USD)	USD -	USD -	10,526 USD
Clase N (GBP) con cobertura	GBP -	GBP -	9,191 GBP
Clase N (SGD) con cobertura	SGD -	SGD -	9,338 SGD
Clase N (USD)	USD -	USD -	8,922 USD
<b>Merian Compass Portfolio 5<sup>Λ</sup></b>			
Clase A (AUD) con cobertura	AUD -	AUD -	10,680 AUD
Clase A (EUR) con cobertura	EUR -	EUR -	10,128 EUR
Clase A (GBP) con cobertura	GBP -	GBP -	10,317 GBP
Clase A (SGD) con cobertura	SGD -	SGD -	10,593 SGD
Clase A (USD)	USD -	USD -	10,853 USD
<b>Merian UK Specialist Equity Fund</b>			
Clase A (EUR) con cobertura	12,072 EUR	11,444 EUR	10,863 EUR
Clase A (GBP)	13,224 GBP	12,350 GBP	11,548 GBP
Clase A (USD) con cobertura	13,886 USD	12,945 USD	11,937 USD
Clase F (EUR) con cobertura	13,106 EUR	12,189 EUR	11,481 EUR
Clase F (GBP)	13,643 GBP	12,729 GBP	11,811 GBP
Clase F (USD) con cobertura	14,037 USD	13,015 USD	11,931 USD
Clase I (EUR) con cobertura	12,691 EUR	11,821 EUR	11,160 EUR
Clase I (USD) con cobertura	13,604 USD	12,674 USD	11,640 USD
Clase R (GBP)	13,482 GBP	12,591 GBP	11,713 GBP
Clase X (GBP)	15,188 GBP	13,884 GBP	12,788 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

#### Valor liquidativo por Acción (continuación)

Clase de Acciones	Valor liquidativo por Acción a 30 de junio de 2020	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2019	Valor liquidativo por Acción a 31 de diciembre de 2018
<b>Merian Style Premia Absolute Return Fund**</b>			
Clase F (GBP) con cobertura	GBP -	GBP -	9,471 GBP
Clase F (USD)	USD -	USD -	9,779 USD
Clase F2 (GBP) con cobertura	GBP -	GBP -	9,475 GBP
Clase F2 (USD)	USD -	USD -	9,763 USD
Clase I (USD)	USD -	USD -	9,607 USD
Clase X (GBP) con cobertura	GBP -	GBP -	9,547 GBP
<b>Merian Financials Contingent Capital Fund</b>			
Clase A (EUR) con cobertura	9,849 EUR	10,380 EUR	EUR -
Clase A (EUR) con cobertura, de reparto	9,498 EUR	10,315 EUR	EUR -
Clase A (USD)	11,540 USD	11,962 USD	9,836 USD
Clase A (USD) de reparto	9,625 USD	10,281 USD	8,973 USD
Clase C (USD)	11,030 USD	11,521 USD	9,619 USD
Clase F (EUR) con cobertura, de reparto	9,714 EUR	10,489 EUR	EUR -
Clase F (GBP) con cobertura, de reparto	9,491 GBP	10,306 GBP	9,064 GBP
Clase F (USD) de reparto	10,119 USD	10,747 USD	9,276 USD
Clase I (CHF) con cobertura	9,768 CHF	10,256 CHF	CHF -
Clase I (EUR) con cobertura	11,391 EUR	11,961 EUR	EUR -
Clase I (EUR) con cobertura, de reparto	9,694 EUR	10,485 EUR	EUR -
Clase I (USD)	11,486 USD	11,862 USD	9,682 USD
Clase I (USD) de reparto	10,039 USD	10,681 USD	9,252 USD
Clase R (GBP) con cobertura	11,009 GBP	11,641 GBP	9,693 GBP

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

#### Inversiones en fondos de inversión

	Jurisdicción de Subfondos	Gestor	Comisión de % de comisión	Rendimiento % de comisión	Comisión de % de comisión	Rescate % de comisión
<b>Subfondos subyacentes</b>						
Merian Global Investors Series Plc - Merian Emerging Market Debt Fund (UCITS)	Irlanda	Merian Global Investors UK Ltd	0,75%	N.A	-	-
Merian Global Investors Series Plc - Merian Financials Contingent Capital Fund (UCITS)	Irlanda	Merian Global Investors UK Ltd	0,40%	N.A	N.A.	N.A.
Merian Global Investors Series Plc - Merian Local Currency Emerging Market Debt Fund (UCITS)	Irlanda	Merian Global Investors UK Ltd	0,85%	N.A	-	-
Quadriga Investors - Igneo Fund (UCITS)	Luxemburgo	Quadriga Asset Managers Sgiic SA	1,50%	N.A	-	-
Sprott Physical Gold and Silver Trust (AIF)	Canadá	Sprott Asset Management LP	N.A.	N.A	N.A.	N.A.
Sprott Physical Gold Trust (AIF)	Canadá	Sprott Asset Management LP	0,35%	N.A	-	-
Sprott Physical Silver Trust (AIF)	Canadá	Sprott Asset Management LP	0,00%	N.A	-	-

## Merian Global Investors Series Plc

Memoria semestral y estados financieros condensados no auditados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020

### INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA (continuación)

#### Reglamento sobre operaciones de financiación de valores

La siguiente información se ha redactado conforme a lo que se establece en el Reglamento sobre operaciones de financiación de valores (SFTR) que entró en vigor el 12 de enero de 2016.

En el artículo 3(11) del SFTR se define una operación de financiación de valores como:

- operaciones de recompra;
- el préstamo de valores o materias primas y la toma de valores o materias primas en préstamo;
- una operación simultánea de compra-retroventa o una operación simultánea de venta-recompra; o
- operaciones de préstamo con reposición de la garantía.

A 30 de junio de 2020 no había valores ni productos básicos en préstamo como proporción del total de activos prorrogables (excluidos el efectivo y los equivalentes en efectivo) .

Además, a 30 de junio de 2020 no había en poder de ninguno de los Subfondos ninguna operación de financiación de valores.