

---

PRISM@ SICAV

Sociedad de Inversión de Capital Variable  
Luxemburgo

Informe Semi-Anual No Auditado  
para el periodo del 1 de Octubre de 2020 al 31 de Marzo de 2021

R.C.S. Luxemburgo B-51646

En caso de divergencia con la versión inglesa, prevalecerá la versión inglesa.

Este documento utiliza las comas como separadores de miles y puntos como separador decimal

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

---

# PRISMA SICAV

## Índice

Dirección y Consejo de Administración	3
Información General	4
BALANCE CONSOLIDADO	5
MOVIMIENTOS DE ACCIONES	7
PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD	
Cartera de Valores	9
Desglose de las Inversiones	12
PRISMA SICAV - Cube	
Cartera de Valores	13
Desglose de las Inversiones	15
PRISMA SICAV - Merchbank Renta Fija Flexible	
Cartera de Valores	16
Desglose de las Inversiones	19
PRISMA SICAV - Prisma 30	
Cartera de Valores	20
Desglose de las Inversiones	22
PRISMA SICAV - Prisma 60	
Cartera de Valores	23
Desglose de las Inversiones	25
PRISMA SICAV - Prisma Global	
Cartera de Valores	26
Desglose de las Inversiones	29
Notas a los estados financieros	30
Información no auditada	35

# PRISMA SICAV

## Dirección y Consejo de Administración

### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

#### Presidenta

Sra. Véronique GILLET  
Consejera Independiente, Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

#### Consejeras

Sra. Céline MALPERTUIS  
Consejera Independiente, Ginebra, Suiza

Sra. Sylvie RODRIGUES  
Consejera Independiente, Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

### ADMINISTRACIÓN

#### Sede Social

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

#### Sociedad Gestora

BIL Manage Invest S.A.  
42, rue de la Vallée  
L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

#### Gestor de Inversiones

Prisma Global Asset Management S.G.I.I.C, S.A.  
(para los sub-fondos PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD,  
PRISMA SICAV - Cube,  
PRISMA SICAV - Prisma 30,  
PRISMA SICAV - Prisma 60  
y PRISMA SICAV - Prisma Global)  
Almagro, 15, 28010 Madrid, España

Andbank Wealth Management S.G.I.I.C, S.A.U.  
(para los sub-fondos PRISMA SICAV - Merchbank Renta Fija Flexible y  
PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD)\*  
Serrano, 37, 28001 Madrid, España

#### Distribuidor Global

Prisma Global Asset Management S.G.I.I.C, S.A.  
Almagro, 15, 28010 Madrid, España

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

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de Francia, L-4360 Esch-sur-Alzette, Gran Ducado de Luxemburgo

#### Auditor

Deloitte Audit, Sociedad de responsabilidad limitada  
560, rue de Neudorf, L-2220 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

\* Por favor, referirse a la Nota 1.

## Información General

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

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

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

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

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

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

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

# PRISMA SICAV

## BALANCE CONSOLIDADO a 31 de marzo de 2021

		PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD	PRISMA SICAV - Cube	PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible	PRISMA SICAV - Prisma 30	PRISMA SICAV - Prisma 60
	Nota	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIVO</b>						
Inversiones en valores a precio de mercado	(2)	14,774,633	22,668,948	40,259,338	9,001,338	17,465,262
Contratos de opciones comprados		270,005	720,560	0	0	0
Liquidez en cuenta corriente		300,843	723,587	5,214,091	1,568,854	3,143,783
Importe a recibir por venta de inversiones		27,394	0	816,457	0	0
Intereses y dividendos a recibir		8,282	3,006	577,614	19,653	38,513
Otros activos		9,333	1,034	0	518	5,754
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>15,390,490</b>	<b>24,117,135</b>	<b>46,867,500</b>	<b>10,590,363</b>	<b>20,653,312</b>
<b>PASIVO</b>						
Margen a pagar al bróker	(2)	0	0	1,902,173	0	395
Importes a pagar por compras de inversiones		0	217,085	0	0	0
Importes a pagar por reembolsos		0	0	834,645	0	0
Pérdida neta latente en contratos de futuros	(7)	0	0	126,535	41,477	152,415
Comisión de gestión a pagar	(3)	22,538	31,331	58,269	14,031	29,727
Comisión de éxito a pagar	(3)	546,680	0	0	0	0
Impuestos y gastos a pagar	(6)	13,066	14,041	38,948	10,498	13,769
Intereses a pagar		5	12	365	30	63
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>582,289</b>	<b>262,469</b>	<b>2,960,935</b>	<b>66,036</b>	<b>196,369</b>
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>		<b>14,808,201</b>	<b>23,854,666</b>	<b>43,906,565</b>	<b>10,524,327</b>	<b>20,456,943</b>
Valor liquidativo por acción		42.655	367.593	10.791	10.281	13.714
Número de acciones en curso		347,159.808	64,894.319	4,068,834.130	1,023,628.339	1,491,700.392

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## BALANCE CONSOLIDADO (continuación) a 31 de Marzo de 2021

		PRISMA SICAV - Prisma Global	Combinado
	Nota	EUR	EUR
<b>ACTIVO</b>			
Inversiones en valores a precio de mercado	(2)	32,581,704	134,575,407
Contratos de opciones comprados		640,594	1,591,396
Liquidez en cuenta corriente		3,771,910	14,678,764
Importe a recibir por venta de inversiones		66,767	906,584
Intereses y dividendos a recibir		15,582	661,430
Otros activos		18,184	33,449
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>37,094,741</b>	<b>152,447,030</b>
<b>PASIVO</b>			
Margen a pagar al bróker	(2)	0	1,902,568
Importes a pagar por compras de inversiones		0	217,085
Importes a pagar por reembolsos		0	834,645
Pérdida neta latente en contratos de futuros	(7)	229,215	549,642
Comisión de gestión a pagar	(3)	45,979	198,556
Comisión de éxito a pagar	(3)	948,345	1,414,517
Impuestos y gastos a pagar	(6)	17,798	106,196
Intereses a pagar		63	537
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,241,400</b>	<b>5,223,746</b>
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>		<b>35,853,341</b>	<b>147,223,284</b>
Valor liquidativo por acción		23.008	
Número de acciones en curso		1,558,282.930	

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## MOVIMIENTOS DE ACCIONES durante el período que finaliza el 31 de Marzo de 2021

	PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD	PRISMA SICAV - Cube	PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible	PRISMA SICAV - Prisma 30	PRISMA SICAV - Prisma 60
Acciones Nominativas					
Número de acciones en curso al principio del periodo	379,132.370	64,552.735	14,934,024.172	750,669.095	1,308,605.402
Número de acciones suscritas	132,664.800	353.208	913,104.057	325,071.729	245,034.283
Número de acciones reembolsadas	(164,637.362)	(11.624)	(11,778,294.099)	(52,112.485)	(61,939.293)
Número de acciones en curso al final del periodo	347,159.808	64,894.319	4,068,834.130	1,023,628.339	1,491,700.392

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## MOVIMIENTOS DE ACCIONES (continuación) durante el periodo que finaliza el 31 de Marzo de 2021

	PRISMA SICAV - Prisma Global	PRISMA SICAV - Merchbanc Fixed Income in USD*
Acciones Nominativas		
Número de acciones en curso al principio del periodo	1,447,245.232	160,559.235
Número de acciones suscritas	188,548.430	0.000
Número de acciones reembolsadas	(77,510.732)	(160,559.235)
Número de acciones en curso al final del periodo	1,558,282.930	0.000

\* Por favor, referirse a la Nota 1.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Mercbanc Global in USD

### CARTERA DE VALORES a 31 de Marzo de 2021

(expresada en US Dólares)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Acciones					
Canadá					
NUTRIEN LTD	5,220	USD	206,171	281,306	1.90
			206,171	281,306	1.90
Islas Caimán					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	850	USD	200,454	192,720	1.30
JD. COM INC /ADR	1,260	USD	33,680	106,256	0.72
			234,134	298,976	2.02
Francia					
AXA	7,200	EUR	143,437	193,228	1.31
SANOFI	1,620	EUR	152,410	160,056	1.08
VALEO SA	3,410	EUR	66,340	115,848	0.78
			362,187	469,132	3.17
Alemania					
BMW-BAYER. MOTORENWERKE	1,095	EUR	77,334	113,605	0.77
			77,334	113,605	0.77
Gran Bretaña					
RENISHAW PLC	2,610	GBP	141,524	230,641	1.56
			141,524	230,641	1.56
Irlanda					
RYANAIR HOLDINGS PLC	9,000	EUR	89,295	174,621	1.18
			89,295	174,621	1.18
Israel					
CHECK POINT SOFTWARE TECHNO	1,260	USD	96,942	141,082	0.95
			96,942	141,082	0.95
Japón					
CANON INC.	3,500	JPY	105,007	79,103	0.53
FANUC CORP --- SHS	1,500	JPY	269,629	354,730	2.40
HONDA MOTOR CO. LTD	1,100	JPY	36,209	32,973	0.22
TORAY INDUSTRIES INC.	9,200	JPY	70,889	59,201	0.40
TOYOTA MOTOR CORP	600	JPY	36,017	46,689	0.32
			517,751	572,696	3.87
España					
AMADEUS IT --- SHS -A-	540	EUR	24,758	38,236	0.26
BANKINTER SA	42,400	EUR	168,168	294,357	1.99
BCO BILBAO VIZ. ARGENTARIA /NAM.	88,000	EUR	394,547	456,753	3.08
			587,473	789,346	5.33
Suecia					
ASSA ABLOY AB	1,721	SEK	36,026	49,462	0.33
			36,026	49,462	0.33

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Mercbanc Global in USD

### CARTERA DE VALORES (continuación) a 31 de Marzo de 2021

(expresada en US Dólares)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Suiza					
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	944	CHF	59,550	90,629	0.61
GARMIN	948	USD	54,764	124,994	0.84
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	585	CHF	183,401	189,058	1.28
			297,715	404,681	2.73
Estados Unidos de América					
AERIE PHARMACEUTICALS INC	51,000	USD	894,652	911,370	6.15
ALBEMARLE CORP	2,550	USD	225,633	372,580	2.52
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,350	USD	731,620	755,366	5.10
ARCUS BIOSCIENCES INC	2,880	USD	50,453	80,870	0.55
BANK OF AMERICA CORP	18,300	USD	464,771	708,027	4.78
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	2,250	USD	100,312	142,043	0.96
CITIGROUP INC	4,410	USD	206,410	320,828	2.17
COGNEX CORP	4,680	USD	230,922	388,393	2.62
CORNING INC.	9,640	USD	197,649	419,436	2.83
CUMMINS INC	1,200	USD	176,789	310,932	2.10
DOCUSIGN INC	695	USD	142,780	140,703	0.95
FREEPORT MCMORAN INC	10,605	USD	171,064	349,223	2.36
GILEAD SCIENCES INC.	15,300	USD	1,045,289	988,839	6.68
INCYTE CORPORATION	4,860	USD	462,584	394,972	2.67
INTUITIVE SURGICAL INC	237	USD	84,121	175,129	1.18
JPMORGAN CHASE & CO	1,140	USD	82,976	173,542	1.17
L BRANDS INC	6,430	USD	143,214	397,760	2.69
MERCK	1,500	USD	113,428	115,635	0.78
MICRON TECHNOLOGY INC	5,200	USD	238,919	458,692	3.10
MODERNA INC	3,550	USD	510,726	464,872	3.14
MORGAN STANLEY	3,550	USD	119,048	275,693	1.86
NETAPP INC	1,772	USD	82,973	128,771	0.87
QUALCOMM INC.	4,630	USD	663,656	613,892	4.15
VENTASFORCE COM INC	500	USD	109,495	105,935	0.71
SLACK TECHNOLOGIES INC	11,100	USD	425,787	450,993	3.05
SNOWFLAKE RG-A	620	USD	143,629	142,154	0.96
TAPESTRY INC	11,070	USD	257,778	456,195	3.08
TELADOC HEALTH INC	670	USD	124,127	121,773	0.82
TOLL BROTHERS	4,500	USD	156,520	255,285	1.72
TWITTER INC	6,900	USD	203,203	439,047	2.96
WALT DISNEY	435	USD	49,253	80,266	0.54
ZSCALER INC	640	USD	115,571	109,869	0.74
			8,725,352	11,249,085	75.96
Total - Acciones			11,371,904	14,774,633	99.77
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
			11,371,904	14,774,633	99.77

#### Contratos de Opciones

Tipo	Vencimiento	Precio Strike	Denominación	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
CALL	16/04/2021	130	CALL ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	40	USD	49,800	45,600	0.31
CALL	21/05/2021	130	CALL ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	7	USD	9,800	10,850	0.07
CALL	16/04/2021	60	CALL GILEAD SCIENCES INC.	55	USD	25,100	21,725	0.15
CALL	21/05/2021	110	CALL MODERNA INC	18	USD	31,230	44,280	0.30
CALL	21/05/2021	125	CALL MODERNA INC	20	USD	25,000	32,200	0.22
CALL	21/05/2021	130	CALL QUALCOMM INC.	60	USD	32,550	47,400	0.32

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD

### CARTERA DE VALORES (continuación) a 31 de Marzo de 2021

(expresada en US Dólares)

#### Contratos de Opciones

Tipo	Vencimiento	Precio Strike	Denominación	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
CALL	16/04/2021	130	CALL QUALCOMM INC.	20	USD	7,660	9,300	0.06
CALL	21/05/2021	190	CALL SNOWFLAKE RG-A	9	USD	24,750	37,710	0.26
CALL	21/05/2021	160	CALL ZSCALER INC	12	USD	23,196	20,940	0.14
Total - Contratos de Opciones						229,086	270,005	1.83
TOTAL CARTERA DE VALORES						11,600,990	15,044,638	101.60

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD

### DESGLOSE DE INVERSIONES

a 31 de Marzo de 2021

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
Estados Unidos de América	77.79	Farmacéutico y cosmética	17.46
España	5.33	Bancos e instituciones financieras	13.19
Japón	3.87	Biotecnológico	13.16
Francia	3.17	Software de internet	10.98
Suiza	2.73	Semiconductores	7.81
Islas Caimán	2.02	Medios de noticias	7.36
Canadá	1.90	Comercio al detalle	3.41
Gran Bretaña	1.56	Holdings y compañías financieras	3.31
Irlanda	1.18	Textil	3.08
Israel	0.95	Químico	2.92
Alemania	0.77	Mecánica, maquinaria	2.43
Suecia	0.33	Electrónica y equipos eléctricos	2.40
	101.60	Metales preciosos	2.36
		Industria automovilística	2.09
		Agrícola y pesquero	1.90
		Construcción y material de construcción	1.72
		Asegurador	1.31
		Otros servicios	1.30
		Transporte	1.18
		Equipos de oficina, ordenadores	0.87
		Educación salud y servicios sociales	0.82
		Arte gráfico y editoriales	0.54
			101.60

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Cube

### CARTERA DE VALORES a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Acciones					
Bélgica					
GALAPAGOS NV /SADR	3,000	USD	326,325	197,212	0.83
			326,325	197,212	0.83
Bermuda					
LAZARD LTD CL. A	12,500	USD	401,528	463,780	1.94
			401,528	463,780	1.94
Islas Caimán					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	2,000	USD	303,366	386,680	1.62
BAIDU INC. -A- /ADR	5,000	USD	678,905	927,560	3.89
JD. COM INC /ADR	10,000	USD	302,920	719,110	3.02
NETEASE INC /ADR	3,750	USD	174,619	330,200	1.38
TENCENT HLDG /ADR	7,500	USD	309,798	510,361	2.14
			1,769,608	2,873,911	12.05
Curacao					
SCHLUMBERGER LTD	3,000	USD	220,571	69,557	0.29
			220,571	69,557	0.29
Francia					
CELLECTIS SA /SADR	6,000	USD	132,401	103,402	0.43
			132,401	103,402	0.43
Alemania					
BIONTECH SE /ADR	2,000	USD	176,439	186,220	0.78
			176,439	186,220	0.78
Israel					
CHECK POINT SOFTWARE TECHNO	4,000	USD	305,370	381,922	1.60
CYBER-ARK SOFTWARE LTD	2,000	USD	236,088	220,585	0.93
INMODE LTD.	7,500	USD	198,583	462,842	1.94
			740,041	1,065,349	4.47
España					
INDITEX	5,000	EUR	138,136	140,500	0.59
PHARMA MAR BR	1,000	EUR	105,735	98,950	0.41
			243,871	239,450	1.00
Suiza					
CRISPR THERAPEUTICS LTD	800	USD	82,083	83,125	0.35
LOGITECH INTERNATIONAL SA	2,000	USD	159,545	178,221	0.75
			241,628	261,346	1.10
Estados Unidos de América					
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2,000	USD	163,109	173,787	0.73
ALBEMARLE CORP	4,000	USD	472,994	498,371	2.09
ALEXION PHARMA INC	6,000	USD	553,212	782,348	3.28
ALLIANCE BERNSTEIN HLDG /PRTSHP	10,000	USD	179,614	341,008	1.43

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Cube

### CARTERA DE VALORES (continuación) a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.			
Estados Unidos de América (continuación)								
ALLOGENE THERAPEUTICS COMMON	2,000	USD	47,426	60,203	0.25			
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	4,500	USD	363,347	541,788	2.27			
ALPHABET INC -C-	500	USD	654,197	881,995	3.70			
APPLIED OPTOELECTRONICS INC.	13,750	USD	582,570	98,022	0.41			
BANK OF AMERICA CORP	20,000	USD	378,262	659,845	2.77			
BLUEBIRD BIO INC.	6,000	USD	473,535	154,259	0.65			
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	6,000	USD	247,946	322,998	1.35			
CHARLES SCHWAB CORP	10,000	USD	312,805	555,811	2.33			
CLOVIS ONCOLOGY INC SHS	2,000	USD	130,181	11,972	0.05			
COGNEX CORP	7,000	USD	329,690	495,378	2.08			
CORNING INC.	10,000	USD	125,666	371,024	1.56			
DROPBOX INC -A- SHS	25,000	USD	446,514	568,347	2.38			
EDITAS MEDICINE INC	2,000	USD	75,411	71,630	0.30			
INCYTE CORPORATION	24,000	USD	1,559,423	1,663,239	6.97			
INTEL CORP.	20,000	USD	784,203	1,091,498	4.58			
INTELLIA THERAPEUTICS INC	1,500	USD	79,504	102,654	0.43			
INTERCEPT PHARM -SHS-	2,000	USD	155,069	39,362	0.16			
IPG PHOTONICS CORP.	1,000	USD	180,326	179,875	0.75			
LILLY (ELI) & CO	2,000	USD	300,799	318,615	1.34			
MICRON TECHNOLOGY INC	10,000	USD	465,566	752,196	3.15			
MODERNA INC	7,000	USD	740,671	781,658	3.28			
PALANTIR TCHNL-A RG	30,000	USD	519,065	595,805	2.50			
PALO ALTO NETWORKS INC.	1,500	USD	283,145	411,947	1.73			
PAYPAL HOLDINGS INC.	3,000	USD	81,210	621,233	2.60			
PUMA BIOTECH	3,500	USD	173,600	29,010	0.12			
QUALCOMM INC.	8,000	USD	536,760	904,511	3.79			
REGENERON PHARMA. INC.	3,000	USD	1,274,790	1,210,386	5.07			
SNOWFLAKE RG-A	1,000	USD	197,020	195,515	0.82			
TELADOC HEALTH INC	1,000	USD	151,132	154,984	0.65			
TERADYNE INC	2,000	USD	147,324	207,521	0.87			
VEEVA SYSTEMS INC.	3,000	USD	150,423	668,304	2.80			
WALT DISNEY	3,000	USD	300,797	472,039	1.98			
ZSCALER INC	1,500	USD	222,483	219,583	0.92			
			13,839,789	17,208,721	72.14			
Total - Acciones			18,092,201	22,668,948	95.03			
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado								
			18,092,201	22,668,948	95.03			
Contratos de Opciones								
Tipo	Vencimiento	Precio Strike	Denominación	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
CALL	16/04/2021	60	CALL GILEAD SCIENCES INC.	400	USD	177,275	134,732	0.57
CALL	16/04/2021	20	CALL PALANTIR TCHNL-A RG	200	USD	79,688	59,691	0.25
CALL	16/04/2021	120	CALL QUALCOMM INC.	110	USD	106,687	112,561	0.47
CALL	16/04/2021	40	CALL WEIBO CORP /SADR -A-	500	USD	466,278	413,576	1.73
Total - Contratos de Opciones						829,928	720,560	3.02
TOTAL CARTERA DE VALORES						18,922,129	23,389,508	98.05

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Cube

### DESGLOSE DE INVERSIONES a 31 de Marzo de 2021

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
Estados Unidos de América	73.43	Software de internet	27.50
Islas Caimán	13.78	Biotecnológico	21.11
Israel	4.47	Semiconductores	11.43
Bermuda	1.94	Farmacéutico y cosmética	9.72
Suiza	1.10	Medios de noticias	5.82
España	1.00	Holdings y compañías financieras	5.70
Bélgica	0.83	Otros servicios	4.22
Alemania	0.78	Comercio al detalle	3.61
Francia	0.43	Bancos e instituciones financieras	2.77
Curacao	0.29	Químico	2.09
	98.05	Arte gráfico y editoriales	1.98
		Equipos de oficina, ordenadores	0.75
		Educación salud y servicios sociales	0.65
		Electrónica y equipos eléctricos	0.41
		Petróleo	0.29
			98.05

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Mercbanc Renta Fija Flexible

### CARTERA DE VALORES

a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Bonos					
Albania REP OF ALBN 3.50% 20-16.06.27	500,000	EUR	499,639 499,639	531,795 531,795	1.21 1.21
Austria BAWAG GRP 2.375% 19-26.03.29 REGS RAIFFEISEN 6.125% 17-PERP	600,000 1,000,000	EUR EUR	572,664 1,079,902 1,652,566	622,620 1,049,910 1,672,530	1.42 2.39 3.81
Baréin AHLI UNITED 6.875% 15-PERP (RTA)	600,000	USD	550,526 550,526	507,091 507,091	1.16 1.16
Islas Vírgenes AMIPEACE 1.50% 20-22.10.25 CNPC GLOBAL 1.125% 20-23.06.23 SINOPEC GRO 2.50% 19-08.08.24 YILI HOLDIN 1.625% 20-19.11.25	1,000,000 1,000,000 500,000 600,000	USD USD USD USD	852,407 888,111 449,743 506,517 2,696,778	832,634 853,944 445,566 501,893 2,634,037	1.90 1.95 1.01 1.14 6.00
Islas Caimán BAIDU INC 1.72% 20-09.04.26 CHINA MENGNI 1.875% 20-17.06.25	800,000 500,000	USD USD	683,061 436,882 1,119,943	678,148 423,305 1,101,453	1.55 0.96 2.51
Dinamarca DSK BK 1.50% 20-02.09.30	500,000	EUR	499,070 499,070	510,505 510,505	1.16 1.16
Francia RENAULT 2.375% 20-25.05.26	700,000	EUR	700,000 700,000	708,519 708,519	1.61 1.61
Alemania DEUT BK 6% 14-PERP LDKR B-W 1.50% 20-03.02.25	500,000 500,000	EUR GBP	473,125 591,428 1,064,553	502,765 596,817 1,099,582	1.14 1.36 2.50
Grecia NATL BK GRE 2.75% 20-08.10.26	1,000,000	EUR	994,250 994,250	1,029,160 1,029,160	2.34 2.34
Gran Bretaña BPCM 4.25% 20-PERP BUPA FINANCE 5% 13-25.04.23 FRESNILLO 5.5% 13-13.11.23 INFORMA 2.125% 20-06.10.25 MKS 3% 16-08.12.23 REGS	400,000 500,000 800,000 500,000 500,000	GBP GBP USD EUR GBP	446,759 645,680 710,710 497,820 621,484 2,922,453	498,341 633,825 756,845 527,615 624,097 3,040,723	1.14 1.44 1.73 1.20 1.42 6.93

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Mercbanc Renta Fija Flexible

### CARTERA DE VALORES (continuación) a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Hong Kong					
LENOVO GRP 5.875% 20-24.04.25	800,000	USD	749,314	772,617	1.76
			749,314	772,617	1.76
Hungría					
OTP BANK 2.875% 19-15.07.29 REGS	500,000	EUR	498,690	509,210	1.16
			498,690	509,210	1.16
India					
ADANI PORT 4.20% 20-04.08.27	600,000	USD	512,229	543,300	1.24
			512,229	543,300	1.24
Irlanda					
CBOM FIN 3.10% 21-21.01.26	1,200,000	EUR	1,200,000	1,180,476	2.69
MMC FIN 2.55% 20-11.09.25	1,300,000	USD	1,096,399	1,102,401	2.51
PHOSAGRO BD 3.05% 20-23.01.25	500,000	USD	448,330	436,902	0.99
			2,744,729	2,719,779	6.19
Italia					
BPER BANCA 3.625% 20-30.11.30	500,000	EUR	500,000	515,365	1.17
ENEL 2.25% 20-PERP	900,000	EUR	893,358	938,151	2.14
ENI 2.625% 20-PERP	500,000	EUR	497,015	522,215	1.19
LEONARDO 2.375% 20-08.01.26	500,000	EUR	495,189	520,130	1.18
TELECOM ITALIA 5.875% 06-23	500,000	GBP	639,319	639,538	1.46
UNICREDIT 1.20% 20-20.01.26	1,000,000	EUR	998,990	1,013,830	2.31
			4,023,871	4,149,229	9.45
Luxemburgo					
EIB 0% 14-27.08.21	11,000,000	BRL	1,707,432	1,643,283	3.74
GAZ CAP 4.25% 17-06.04.24 REGS	700,000	GBP	887,876	871,374	1.99
			2,595,308	2,514,657	5.73
Noruega					
MARINE HARV FRN 20-31.01.25	500,000	EUR	500,250	507,925	1.16
			500,250	507,925	1.16
Portugal					
CAIXA GERAL 10.75% 17-PERP REGS	1,000,000	EUR	1,091,000	1,088,570	2.48
			1,091,000	1,088,570	2.48
Singapur					
JOLLIBEE WO 4.125% 20-24.01.26	500,000	USD	446,271	453,466	1.03
OCBC 1.832% 20-10.09.30	300,000	USD	253,261	253,490	0.58
			699,532	706,956	1.61
España					
AUDAX RENOV 4.20% 20-18.12.27	1,000,000	EUR	1,000,000	996,420	2.27
BANKIA 3.75% 19-15.02.29 REGS	300,000	EUR	307,180	322,599	0.73
BCO SAB 6.5% 17-PERP	600,000	EUR	570,600	606,384	1.38
GRIFOLS 1.625% 19-15.02.25	600,000	EUR	557,307	599,892	1.37
UNICAJA 2.875% 19-13.11.29	1,000,000	EUR	1,000,000	1,007,840	2.30
			3,435,087	3,533,135	8.05

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible

### CARTERA DE VALORES (continuación) a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
<b>Países Bajos</b>					
ABERTIS FIN 2.625% 21-PERP	500,000	EUR	492,980	491,410	1.12
ABERTIS FIN 3.248% 20-PERP	500,000	EUR	500,000	512,270	1.17
IBERDROLA 1.874% 20-PERP	600,000	EUR	600,000	613,086	1.40
KPN 2.0% 19-PERP	500,000	EUR	496,945	503,060	1.14
LUKOIL INTL 4.563% 13-24.04.23	900,000	USD	861,719	810,714	1.85
RABOBK NY 24.0% 18-07.09.21	11,800,000	TRY	1,554,564	1,187,914	2.70
REPSM 3.75% 20-PERP	700,000	EUR	709,500	751,002	1.71
SAIPEM FIN 3.375% 20-15.07.26	500,000	EUR	500,000	522,715	1.19
VW FIN SERV 1.125% 20-18.09.23	500,000	GBP	539,080	588,894	1.34
			6,254,788	5,981,065	13.62
<b>Turquía</b>					
ARCELIK 3.875% 14-16.09.21	700,000	EUR	729,501	703,563	1.60
TC ZIRAAT B 5.125% 17-29.09.23	500,000	USD	429,411	416,807	0.95
TURKCELL 5.8% 18-11.04.28 REGS	200,000	USD	168,761	171,838	0.39
VAKIFLAR BK 2.375% 16-04.05.21	600,000	EUR	590,720	597,486	1.36
			1,918,393	1,889,694	4.30
<b>Emiratos Árabes Unidos</b>					
FIRST 1.375% 20-19.02.23	600,000	GBP	713,007	711,667	1.62
			713,007	711,667	1.62
<b>Estados Unidos de América</b>					
EURONET WOR 1.375% 19-22.05.26	900,000	EUR	904,344	909,819	2.07
			904,344	909,819	2.07
<b>Total - Bonos</b>			39,340,320	39,373,018	89.67
<b>Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado</b>			39,340,320	39,373,018	89.67
<b>Institución de inversión colectiva que califica bajo el artículo 41 (1) de la Ley de 17 de diciembre de 2010</b>					
<b>Fondos de Inversión</b>					
<b>Irlanda</b>					
SPDR CON BD ETF -EX TR-USD /DIS	20,000	EUR	887,097	886,320	2.02
			887,097	886,320	2.02
<b>Total – Fondos de Inversión</b>			887,097	886,320	2.02
<b>Institución de inversión colectiva que califica bajo el artículo 41 (1) de la Ley de 17 de diciembre de 2010</b>					
			887,097	886,320	2.02
<b>TOTAL CARTERA DE VALORES</b>			40,227,417	40,259,338	91.69

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible

### DESGLOSE DE INVERSIONES

a 31 de Marzo de 2021

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
Países Bajos	13.62	Bancos e instituciones financieras	29.71
Italia	9.45	Holdings y compañías financieras	24.85
Irlanda	8.21	Servicios públicos	4.41
España	8.05	Supranacional	3.74
Gran Bretaña	6.93	Petróleo	3.14
Islas Vírgenes	6.00	Medios de noticias	2.99
Luxemburgo	5.73	Fondos de inversión	2.02
Turquía	4.30	Equipos de oficina, ordenadores	1.76
Austria	3.81	Metales no ferrosos	1.73
Islas Caimán	2.51	Industria automovilística	1.61
Alemania	2.50	Bienes de consumo	1.60
Portugal	2.48	Software de internet	1.55
Grecia	2.34	Educación salud y servicios sociales	1.44
Estados Unidos de América	2.07	Comercio al detalle	1.42
Hong Kong	1.76	Electrónica y equipos eléctricos	1.40
Emiratos Árabes Unidos	1.62	Biotecnológico	1.37
Francia	1.61	Transporte	1.24
Singapúr	1.61	Regiones, provincias y municipalities	1.21
India	1.24	Arte gráfico y editoriales	1.20
Albania	1.21	Tecnología aeroespacial	1.18
Baréin	1.16	Agrícola y pesquero	1.16
Dinamarca	1.16	Comida y destilerías	0.96
Hungría	1.16		91.69
Noruega	1.16		
	91.69		

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Prisma 30

### CARTERA DE VALORES a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Bonos					
Canadá					
TOTAL CAP 1.125% 14-18.03.22	100,000	EUR	101,000	101,446	0.96
			101,000	101,446	0.96
Francia					
ESSILOR 0% 19-27.05.23	100,000	EUR	97,850	100,395	0.96
VALEO SA 0.375% 17-12.09.22	100,000	EUR	94,750	100,181	0.95
			192,600	200,576	1.91
Irlanda					
RYANAIR LTD 1.125% 15-10.03.23	100,000	EUR	83,000	101,541	0.96
			83,000	101,541	0.96
España					
AMADEUS CAP 1.625% 15-17.11.21	100,000	EUR	99,400	100,647	0.96
BANCO BILBA 0.75% 17-11.09.22	100,000	EUR	101,930	101,399	0.96
SPAIN 5.5% 11-30.04.21	300,000	EUR	307,410	301,194	2.86
			508,740	503,240	4.78
Estados Unidos de América					
ABBVIE 2.9% 13-6.11.22	90,000	USD	83,542	79,532	0.76
US TREA 2.625% 18-15.06.21 /TBO	150,000	USD	125,643	128,584	1.22
			209,185	208,116	1.98
Total - Bonos			1,094,525	1,114,919	10.59
Acciones					
Francia					
AIR LIQUIDE	700	EUR	77,360	97,510	0.93
AXA	8,000	EUR	144,838	183,080	1.74
SANOFI	580	EUR	45,934	48,865	0.46
TOTAL ACT	1,300	EUR	52,549	51,708	0.49
			320,681	381,163	3.62
Alemania					
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	600	EUR	95,450	130,230	1.24
			95,450	130,230	1.24
España					
BCO BILBAO VIZ. ARGENTARIA /NAM.	40,000	EUR	134,701	177,040	1.68
			134,701	177,040	1.68
Suiza					
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	1,000	CHF	61,847	81,867	0.78
NESTLE /ACT NOM	800	CHF	70,300	76,032	0.72
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	310	CHF	88,074	85,431	0.81
			220,221	243,330	2.31

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Prisma 30

### CARTERA DE VALORES (continuación) a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Estados Unidos de América					
3M CO	750	USD	109,087	123,228	1.17
AERIE PHARMACEUTICALS INC	16,000	USD	186,203	243,813	2.32
BANK OF AMERICA CORP	11,000	USD	253,468	362,915	3.45
GILEAD SCIENCES INC.	11,500	USD	659,859	633,790	6.02
MERCK	1,200	USD	84,187	78,885	0.75
QUALCOMM INC.	5,500	USD	595,878	621,851	5.91
VENTASFORCE COM INC	220	USD	39,145	39,747	0.38
			1,927,827	2,104,229	20.00
Total - Acciones			2,698,880	3,035,992	28.85
Letras del Tesoro					
España					
SPANISH GOV 0% 20-07.05.21 TB	400,000	EUR	401,420	400,184	3.80
SPANISH GOV 0% 20-08.10.21 TB	500,000	EUR	502,330	501,360	4.76
SPANISH GOV 0% 20-09.07.21 TB	480,000	EUR	481,824	480,686	4.57
SPANISH GOV 0% 20-10.09.21 TB	500,000	EUR	501,945	501,175	4.76
SPANISH GOV 0% 20-10.12.21 TB	350,000	EUR	351,733	351,264	3.34
SPANISH GOV 0% 20-11.06.21 TB	480,000	EUR	481,522	480,475	4.57
SPANISH GOV 0% 20-12.11.21 TB	510,000	EUR	512,845	511,632	4.86
SPANISH GOV 0% 20-13.08.21 TB	480,000	EUR	481,812	480,927	4.57
SPANISH GOV 0% 20-16.04.21 TB	400,000	EUR	401,207	400,064	3.80
SPANISH GOV 0% 21-14.01.22 TB	400,000	EUR	401,860	401,612	3.82
			4,518,498	4,509,379	42.85
Estados Unidos de América					
USA 0% 20-07.10.21 TB	200,000	USD	169,284	170,520	1.62
USA 0% 20-09.09.21 TB	200,000	USD	169,298	170,528	1.62
			338,582	341,048	3.24
Total - Letras del Tesoro			4,857,080	4,850,427	46.09
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado			8,650,485	9,001,338	85.53
TOTAL CARTERA DE VALORES			8,650,485	9,001,338	85.53

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Prisma 30

### DESGLOSE DE INVERSIONES a 31 de Marzo de 2021

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
España	49.31	Regiones, provincias y municipalidades	50.17
Estados Unidos de América	25.22	Bancos e instituciones financieras	6.09
Francia	5.53	Farmacéutico y cosmética	6.06
Suiza	2.31	Biotecnológico	6.02
Alemania	1.24	Medios de noticias	5.91
Canadá	0.96	Asegurador	2.98
Irlanda	0.96	Holdings y compañías financieras	1.74
	85.53	Bienes de consumo	1.17
		Transporte	0.96
		Equipos de oficina, ordenadores	0.96
		Industria automovilística	0.95
		Químico	0.93
		Comida y destilerías	0.72
		Petróleo	0.49
		Software de internet	0.38
			85.53

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Prisma 60

### CARTERA DE VALORES a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Bonos					
Canadá					
TOTAL CAP 1.125% 14-18.03.22	200,000	EUR	202,000	202,892	0.99
			202,000	202,892	0.99
Francia					
ESSILOR 0% 19-27.05.23	200,000	EUR	195,700	200,790	0.98
			195,700	200,790	0.98
Irlanda					
RYANAIR LTD 1.125% 15-10.03.23	240,000	EUR	199,200	243,698	1.19
			199,200	243,698	1.19
España					
AMADEUS CAP 1.625% 15-17.11.21	100,000	EUR	99,400	100,647	0.49
BANCO BILBA 0.75% 17-11.09.22	300,000	EUR	305,790	304,197	1.49
SPAIN 5.5% 11-30.04.21	550,000	EUR	563,585	552,189	2.70
			968,775	957,033	4.68
Estados Unidos de América					
ABBVIE 2.9% 13-6.11.22	150,000	USD	139,237	132,553	0.65
US TREA 2.625% 18-15.06.21 /TBO	600,000	USD	502,572	514,338	2.52
			641,809	646,891	3.17
Total - Bonos			2,207,484	2,251,304	11.01
Acciones					
Francia					
AIR LIQUIDE	1,700	EUR	206,574	236,810	1.16
AXA	24,000	EUR	459,227	549,240	2.68
SANOFI	3,100	EUR	252,378	261,175	1.28
TOTAL ACT	2,000	EUR	83,124	79,550	0.39
			1,001,303	1,126,775	5.51
Alemania					
ALLIANZ SE /NAM. VINKULIERT	2,150	EUR	344,820	466,658	2.28
BMW-BAYER. MOTORENWERKE	3,600	EUR	234,719	318,492	1.56
			579,539	785,150	3.84
Japón					
CANON INC.	3,200	JPY	94,647	61,672	0.30
FANUC CORP --- SHS	400	JPY	70,321	80,664	0.40
			164,968	142,336	0.70
España					
BCO BILBAO VIZ. ARGENTARIA /NAM.	120,000	EUR	418,291	531,120	2.60
			418,291	531,120	2.60

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Prisma 60

### CARTERA DE VALORES (continuación) a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Suiza					
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	2,900	CHF	199,408	237,415	1.16
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	1,250	CHF	332,105	344,479	1.68
			531,513	581,894	2.84
Estados Unidos de América					
3M CO	3,000	USD	433,116	492,914	2.41
AERIE PHARMACEUTICALS INC	37,000	USD	618,724	563,819	2.76
ALBEMARLE CORP	1,800	USD	107,702	224,267	1.10
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	3,800	USD	441,204	457,510	2.24
ALPHABET INC -C-	215	USD	158,540	379,258	1.85
BANK OF AMERICA CORP	28,550	USD	648,376	941,928	4.60
CITIGROUP INC	5,000	USD	193,382	310,182	1.52
CUMMINS INC	1,200	USD	152,452	265,142	1.29
FREEPORT MCMORAN INC	6,500	USD	60,108	182,523	0.89
GILEAD SCIENCES INC.	20,000	USD	1,156,260	1,102,243	5.39
INCYTE CORPORATION	4,300	USD	340,812	297,997	1.46
INTUITIVE SURGICAL INC	450	USD	149,159	283,553	1.38
MERCK	2,700	USD	188,568	177,490	0.87
NETAPP INC	3,000	USD	101,784	185,904	0.91
PEPSICO INC.	1,200	USD	107,409	144,743	0.71
QUALCOMM INC.	9,650	USD	972,374	1,091,066	5.33
SLACK TECHNOLOGIES INC	15,000	USD	425,016	519,698	2.54
TAPESTRY INC	8,500	USD	172,862	298,700	1.46
TOLL BROTHERS	4,500	USD	135,033	217,690	1.06
TWITTER INC	6,300	USD	173,797	341,834	1.67
			6,736,678	8,478,461	41.44
Total - Acciones			9,432,292	11,645,736	56.93
Letras del Tesoro					
España					
SPANISH GOV 0% 20-08.10.21 TB	600,000	EUR	601,950	601,632	2.94
SPANISH GOV 0% 20-09.07.21 TB	500,000	EUR	502,350	500,715	2.45
SPANISH GOV 0% 20-11.06.21 TB	500,000	EUR	502,200	500,495	2.44
SPANISH GOV 0% 20-13.08.21 TB	600,000	EUR	601,840	601,158	2.94
			2,208,340	2,204,000	10.77
Estados Unidos de América					
USA 0% 20-02.12.21 TB	300,000	USD	249,198	255,747	1.25
USA 0% 20-07.10.21 TB	300,000	USD	253,926	255,781	1.25
USA 0% 20-09.09.21 TB	400,000	USD	338,596	341,056	1.67
USA 0% 20-22.04.21 TB	600,000	USD	493,932	511,638	2.50
			1,335,652	1,364,222	6.67
Total - Letras del Tesoro			3,543,992	3,568,222	17.44
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado			15,183,768	17,465,262	85.38
TOTAL CARTERA DE VALORES			15,183,768	17,465,262	85.38

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Prisma 60

### DESGLOSE DE INVERSIONES a 31 de Marzo de 2021

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
Estados Unidos de América	51.28	Regiones, provincias y municipalities	22.66
España	18.05	Farmacéutico y cosmética	11.84
Francia	6.49	Bancos e instituciones financieras	10.21
Alemania	3.84	Biotecnológico	6.85
Suiza	2.84	Software de internet	6.06
Irlanda	1.19	Medios de noticias	5.33
Canadá	0.99	Asegurador	4.96
Japón	0.70	Bienes de consumo	2.41
	85.38	Químico	2.26
		Holdings y compañías financieras	2.15
		Industria automovilística	1.56
		Textil	1.46
		Equipos de oficina, ordenadores	1.40
		Mecánica, maquinaria	1.29
		Transporte	1.19
		Construcción y material de construcción	1.06
		Metales preciosos	0.89
		Comida y destilerías	0.71
		Electrónica y equipos eléctricos	0.40
		Petróleo	0.39
		Semiconductores	0.30
			85.38

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Prisma Global

### CARTERA DE VALORES a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado					
Acciones					
Canadá					
NUTRIEN LTD	12,000	USD	415,002	551,445	1.54
			415,002	551,445	1.54
Islas Caimán					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	2,150	USD	418,714	415,681	1.16
JD. COM INC /ADR	3,100	USD	66,421	222,924	0.62
			485,135	638,605	1.78
Francia					
AXA	17,500	EUR	305,048	400,487	1.12
SANOFI	4,200	EUR	323,760	353,850	0.99
VALEO SA	7,700	EUR	135,432	223,069	0.62
			764,240	977,406	2.73
Alemania					
BMW-BAYER. MOTORENWERKE	2,500	EUR	153,199	221,175	0.62
			153,199	221,175	0.62
Gran Bretaña					
RENISHAW PLC	6,000	GBP	285,181	452,127	1.26
			285,181	452,127	1.26
Irlanda					
RYANAIR HOLDINGS PLC	22,500	EUR	211,253	372,263	1.04
			211,253	372,263	1.04
Israel					
CHECK POINT SOFTWARE TECHNO	3,100	USD	239,360	295,990	0.82
			239,360	295,990	0.82
Japón					
CANON INC.	4,900	JPY	134,609	94,436	0.26
FANUC CORP --- SHS	3,500	JPY	554,334	705,810	1.97
HONDA MOTOR CO.LTD	1,500	JPY	40,198	38,341	0.10
TORAY INDUSTRIES INC.	14,900	JPY	105,802	81,760	0.23
TOYOTA MOTOR CORP	800	JPY	42,029	53,084	0.15
			876,972	973,431	2.71
España					
AMADEUS IT --- SHS-A-	1,200	EUR	50,329	72,456	0.20
BANKINTER SA	110,000	EUR	383,802	651,200	1.82
BCO BILBAO VIZ. ARGENTARIA /NAM.	230,000	EUR	914,559	1,017,980	2.84
			1,348,690	1,741,636	4.86
Suecia					
ASSA ABLOY AB	3,395	SEK	58,131	83,203	0.23
			58,131	83,203	0.23

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Prisma Global

### CARTERA DE VALORES (continuación) a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

Descripción	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.			
Suiza								
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	1,745	CHF	137,923	142,859	0.40			
GARMIN	1,973	USD	84,298	221,830	0.62			
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	1,400	CHF	360,760	385,816	1.07			
			582,981	750,505	2.09			
Estados Unidos de América								
AERIE PHARMACEUTICALS INC	140,000	USD	2,125,979	2,133,367	5.95			
ALBEMARLE CORP	6,600	USD	551,391	822,313	2.29			
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	14,350	USD	1,624,907	1,727,702	4.82			
ARCUS BIOSCIENCES INC	7,200	USD	108,030	172,402	0.48			
BANK OF AMERICA CORP	50,000	USD	1,120,792	1,649,612	4.60			
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	4,613	USD	228,074	248,332	0.69			
CITIGROUP INC	11,000	USD	460,812	682,400	1.90			
COGNEX CORP	13,000	USD	587,818	919,988	2.57			
CORNING INC.	27,000	USD	565,579	1,001,765	2.79			
CUMMINS INC	3,100	USD	398,055	684,950	1.91			
DOCUSIGN INC	1,900	USD	328,847	328,008	0.92			
FREEPORT MCMORAN INC	29,200	USD	401,691	819,950	2.29			
GILEAD SCIENCES INC.	42,000	USD	2,543,012	2,314,710	6.46			
INCYTE CORPORATION	12,500	USD	1,066,692	866,270	2.42			
INTUITIVE SURGICAL INC	600	USD	212,577	378,071	1.05			
JPMORGAN CHASE & CO	2,304	USD	133,216	299,086	0.83			
L BRANDS INC	17,500	USD	367,710	923,126	2.58			
MERCK	3,900	USD	266,284	256,375	0.72			
MICRON TECHNOLOGY INC	12,900	USD	519,894	970,332	2.71			
MODERNA INC	10,000	USD	1,177,835	1,116,654	3.11			
MORGAN STANLEY	9,500	USD	373,017	629,121	1.75			
NETAPP INC	3,588	USD	131,991	222,342	0.62			
QUALCOMM INC.	12,900	USD	1,525,393	1,458,524	4.07			
VENTASFORCE COM INC	1,200	USD	216,781	216,802	0.60			
SLACK TECHNOLOGIES INC	29,000	USD	942,857	1,004,750	2.80			
SNOWFLAKE RG-A	1,500	USD	294,528	293,272	0.82			
TAPESTRY INC	31,500	USD	625,482	1,106,945	3.09			
TELADOC HEALTH INC	1,800	USD	278,911	278,972	0.78			
TOLL BROTHERS	12,100	USD	374,808	585,344	1.63			
TWITTER INC	19,000	USD	489,850	1,030,929	2.88			
WALT DISNEY	843	USD	72,612	132,643	0.37			
ZSCALER INC	1,700	USD	257,018	248,861	0.69			
			20,372,443	25,523,918	71.19			
Total - Acciones			25,792,587	32,581,704	90.87			
Total – Valores transferibles e instrumentos del mercado monetario cotizados en un mercado bursátil oficial o negociados en otro mercado regulado								
			25,792,587	32,581,704	90.87			
Contratos de Opciones								
Tipo	Vencimiento	Precio Strike	Denominación	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
CALL	21/05/2021	130	CALL ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	20	USD	23,702	26,435	0.07
CALL	16/04/2021	130	CALL ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	120	USD	128,221	116,653	0.33
CALL	16/04/2021	60	CALL GILEAD SCIENCES INC.	130	USD	50,327	43,788	0.13
CALL	21/05/2021	125	CALL MODERNA INC	60	USD	72,567	82,374	0.24
CALL	21/05/2021	110	CALL MODERNA INC	45	USD	66,694	94,397	0.26
CALL	21/05/2021	130	CALL QUALCOMM INC.	160	USD	74,782	107,785	0.30

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Prisma Global

### CARTERA DE VALORES (continuación) a 31 de Marzo de 2021

(expresada en Euros)

#### Contratos de Opciones

Tipo	Vencimiento	Precio Strike	Denominación	Títulos	Divisa	Coste	Valoración	% s/ Patrim.
CALL	16/04/2021	130	CALL QUALCOMM INC.	70	USD	23,679	27,757	0.07
CALL	21/05/2021	190	CALL SNOWFLAKE RG-A	25	USD	58,424	89,324	0.25
CALL	21/05/2021	160	CALL ZSCALER INC	35	USD	59,486	52,081	0.14
Total - Contratos de Opciones						557,882	640,594	1.79
TOTAL CARTERA DE VALORES						26,350,469	33,222,298	92.66

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

# PRISMA SICAV

## PRISMA SICAV - Prisma Global

### DESGLOSE DE INVERSIONES a 31 de Marzo de 2021

(expresado en porcentaje del patrimonio)

Área geográfica	%	Sector económico	%
Estados Unidos de América	72.98	Farmacéutico y cosmética	16.17
España	4.86	Biotecnológico	12.62
Francia	2.73	Bancos e instituciones financieras	11.99
Japón	2.71	Software de internet	10.12
Suiza	2.09	Medios de noticias	7.23
Islas Caimán	1.78	Semiconductores	6.80
Canadá	1.54	Comercio al detalle	3.20
Gran Bretaña	1.26	Textil	3.09
Irlanda	1.04	Holdings y compañías financieras	2.77
Israel	0.82	Químico	2.52
Alemania	0.62	Metales preciosos	2.29
Suecia	0.23	Mecánica, maquinaria	2.14
	92.66	Electrónica y equipos eléctricos	1.97
		Construcción y material de construcción	1.63
		Agrícola y pesquero	1.54
		Industria automovilística	1.49
		Otros servicios	1.16
		Asegurador	1.12
		Transporte	1.04
		Educación salud y servicios sociales	0.78
		Equipos de oficina, ordenadores	0.62
		Arte gráfico y editoriales	0.37
			92.66

# PRISMA SICAV

## Notas a los estados financieros a 31 de Marzo de 2021

### NOTE 1 - GENERAL

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

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

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

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

Según acuerdo de fecha 31 de Agosto de 2018, la Sociedad Gestora, con el consentimiento de la Compañía, ha nombrado a Merchbank Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A. (“Merchbank SGIC, SA”) y según acuerdo de fecha 10 de Septiembre de 2019 ha nombrado a Andbank Wealth Management Sociedad Gestora de Inversión Colectiva S.A.U. (“AndBank”) en los siguientes sub-fondos:

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

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

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

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

A 31 de Marzo de 2021, la Compañía mantiene activos siete sub-fondos:

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

El 8 de febrero de 2021 la Compañía liquidó el siguiente sub-fondo:

- PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD (expresada en US Dólares)

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

El objetivo de la Compañía es ofrecer a los suscriptores una selección de sub-fondos que invierten mundialmente en una amplia variedad de valores transferibles e instrumentos del mercado monetario, con diversos objetivos de inversión, tanto de renta como de crecimiento, manteniendo al mismo tiempo las ventajas administrativas de constituir una única sociedad.

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

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

## Notas a los estados financieros a 31 de Marzo de 2021 (continuación)

### NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES NORMAS CONTABLES

Los estados financieros de la Compañía se preparan de acuerdo con la regulación de Luxemburgo sobre las Instituciones de Inversión Colectiva en Valores Transferibles. Los estados financieros se preparan de acuerdo con las políticas contables generalmente aceptadas en Luxemburgo.

#### a) Valoración de los valores de inversión

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

Los precios utilizados para la valoración son los del cierre de 29 de Marzo de 2020 para todos los sub-fondos.

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

#### b) Ingresos

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

#### c) Beneficio / (Pérdida) neto por la venta de inversiones

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

#### d) Conversión de divisas de los sub-fondos

La columna "Consolidado" del Balance consolidado y de la Cuenta de Resultados consolidada es la suma de los estados correspondientes a los diversos sub-fondos y está denominada en Euros. Las divisas distintas del Euro se convirtieron a esta divisa aplicando el tipo de cambio vigente del día 31 de Marzo de 2021, de acuerdo con la última información disponible a fecha 31 de Marzo de 2021.

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

Los activos valorados en una divisa diferente de la divisa del sub-fondo, se convirtieron a la divisa del sub-fondo al tipo de cambio vigente del día 31 de Marzo de 2021, de acuerdo con la última información disponible a 31 de Marzo de 2021.

Cambios de divisa aplicados a 31 de Marzo de 2021, de acuerdo con la última información disponible del 31 de Marzo de 2021.

1 EUR = 6,600736 BRL

1 EUR = 1,108378 CHF

1 EUR = 0,850646 GBP

1 EUR = 129,847266 JPY

1 EUR = 10,241743 SEK

1 EUR = 9,683253 TRY

1 EUR = 1,172700 USD

#### e) Ajustes de cambios de divisa

Para el cálculo del Activo Neto al inicio del ejercicio fiscal de los sub-fondos denominados en divisas distintas del Euro, este importe se explica por la diferencia entre el tipo de cambio aplicado el 29 de Marzo de 2020 y el tipo de cambio aplicado el 31 de Marzo de 2021.

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

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

#### g) Valoración de contratos de futuros

La valoración de contratos de futuros admitidos a cotización en un mercado bursátil oficial o en otro mercado organizado se basa en el último precio publicado. Los contratos de futuros que no estén cotizados o negociados en un mercado bursátil o en un mercado organizado, serán valorados a su estimado valor de mercado determinado de forma prudente y de buena fe por el Consejo de Administración de la Compañía. Los contratos de futuros vivos a 31 de Marzo de 2021 se detallan en la nota 7.

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

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

# PRISMA SICAV

## Notas a los estados financieros a 31 de Marzo de 2021 (continuación)

### h) Valoración de contratos de opciones

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

### NOTA 3 - COMISIONES DE GESTIÓN Y SOBRE RESULTADOS

Acuerdo con fecha 31 de Agosto de 2018, la Sociedad Gestora, con el consentimiento de la Compañía, nombró a Prisma S.G.I.I.C, S.A. como Gestor de Inversiones de los sub-fondos PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD, PRISMA SICAV - Cube, PRISMA SICAV - Prisma 30, PRISMA SICAV - Prisma 60 y PRISMA SICAV - Prisma Global.

Acuerdo con fecha 10 de Septiembre de 2019, la Sociedad Gestora, con el consentimiento de la Compañía, ha nombrado Andbank Wealth Management Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva S.A.U como Gestor de Inversiones de los sub-fondos MERCHBANC SICAV - Renta Fija Flexible y MERCHBANC SICAV - Fixed Income in USD\*.

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

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

El Gestor de Inversiones también recibe de la Compañía una comisión sobre resultados. Estos resultados se refieren a un porcentaje del incremento experimentado por el activo neto total del respectivo sub-fondo, calculado a lo largo de un período de 12 meses que, en la práctica, se ajustará al ejercicio fiscal:

- Máximo 10% para PRISMA SICAV- Merchbank Global in USD
- Máximo 9% para PRISMA SICAV- Prisma Global

El cálculo para cada sub-fondo se efectúa sobre la base del importe del activo neto total antes de deducir los importes periodificados de la comisión de resultados, y se ajusta por los importes de suscripción de acciones recibidos, o por los importes pagados por las ventas de acciones.

La comisión sobre resultados se calcula al final del ejercicio fiscal (el último día de Septiembre) y se paga anualmente al principio del siguiente ejercicio fiscal.

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

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

AndBank no recibe comisión sobre resultados para los sub-fondos PRISMA SICAV - Merchbank Renta Fija Flexible y PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD\*.

Como remuneración por sus servicios, la Sociedad Gestora tiene derecho a recibir desde el 4 de mayo de 2020 una comisión anual del conjunto de los Activos Netos de los sub-fondos en las siguientes condiciones:

Total Activos	Comisiones
Primeros €50 millones por sub-fondo	9bps por sub-fondo por año
Entre €50 y €100 millones por sub-fondo	8bps por sub-fondo por año
Por encima €100 millones por sub-fondo	7bps por sub-fondo por año

Independientemente de los Activos Netos de los sub-fondos, la Sociedad Gestora tiene derecho a recibir el máximo entre

Independientemente de los Activos Netos de los sub-fondos, la Sociedad Gestora tiene derecho a recibir el máximo entre la suma de 10.000 euros por cada uno de los sub-fondos bi-semanales y 12.000 euros por cada uno de los sub-fondos con valoración diaria y 80.000 a nivel agregado.

\* Por favor, referirse a la Nota 1.



# PRISMA SICAV

## Notas a los estados financieros a 31 de Marzo de 2021 (continuación)

### NOTA 4 - FISCALIDAD

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

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

### NOTA 5 - ADMINISTRACIÓN CENTRAL, DEPOSITARIO Y AGENTE DE REGISTRO Y TRANSFERENCIA

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

### NOTA 6 - IMPUESTOS Y GASTOS A PAGAR

	PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD	PRISMA SICAV - Cube	PRISMA SICAV - Merchbanc Renta Fija Flexible	PRISMA SICAV - Prisma 30
	USD	EUR	EUR	EUR
Impuesto sobre suscripciones (Nota 4)	1,827	2,945	5,474	1,317
Comisión de Depositario, de domiciliación, y de agente de registro y transferencia	7,076	6,452	1,378	6,901
Gastos auditoría y gastos legales	4,277	5,986	34,954	2,573
Honorarios de los Miembros del Consejo de Administración	(1,418)	(2,031)	(3,555)	(806)
Gastos por transacciones	1,262	625	1,027	500
Tax	42	64	(330)	13
	13,066	14,041	38,948	10,498

	PRISMA SICAV - Prisma 60	PRISMA SICAV - Prisma Global
	EUR	EUR
Impuesto sobre suscripciones (Nota 4)	2,558	4,448
Comisión de Depositario, de domiciliación, y de agente de registro y transferencia	7,108	7,617
Gastos auditoría y gastos legales	4,953	7,383
Honorarios de los Miembros del Consejo de Administración	(1,614)	(2,758)
Gastos por transacciones	725	1,050
Tax	39	58
	13,769	17,798

# PRISMA SICAV

## Notas a los estados financieros a 31 de Marzo de 2021 (continuación)

### NOTA 7 - CONTRATOS DE FUTUROS

A 31 de marzo de 2021 la Compañía tiene los siguientes contratos de futuros:

Cantidad	Descripción		Fecha vencimiento	Importe en EUR	Beneficio(pérdida) neto latente
PRISMA SICAV - Merchbank Renta Fija Flexible					
60	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	COMPRA	14/06/2021	7,509,593	(158,635) EUR
(30)	EURO BUND	VENTA	08/06/2021	(5,138,400)	32,100 EUR
					(126,535) EUR

Cantidad	Descripción		Fecha vencimiento	Importe en EUR	Beneficio(pérdida) neto latente
PRISMA SICAV - Prisma 30					
19	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	COMPRA	14/06/2021	2,378,038	(41,477) EUR
					(41,477) EUR

Cantidad	Descripción		Fecha vencimiento	Importe en EUR	Beneficio(pérdida) neto latente
PRISMA SICAV - Prisma 60					
5	EUR/CHF SPOT CROSS	COMPRA	14/06/2021	624,956	395 EUR
70	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	COMPRA	14/06/2021	8,761,192	(152,810) EUR
					(152,415) EUR

Cantidad	Descripción		Fecha vencimiento	Importe en EUR	Beneficio (pérdida) neto latente
PRISMA SICAV - Prisma Global					
105	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	COMPRA	14/06/2021	13,141,788	(229,215) EUR
					(229,215) EUR

### NOTA 8 – EVENTOS POSTERIORES

El 8 de febrero de 2021, la Compañía liquidó el sub-fondo PRISMA SICAV - Merchbank Fixed Income in USD.

#### COVID-19

El Consejo de Administración de la Compañía, con el apoyo de la Sociedad Gestora, analizó la situación de la Compañía en el contexto de la crisis sanitaria del COVID-19 y su impacto en los mercados y confirma que a fecha 31 de marzo de 2021, la Compañía:

- No encontró dificultades relacionadas con los reembolsos,
- No suspendió el cálculo del valor liquidativo.

La Sociedad Gestora está monitorizando la situación muy de cerca en beneficio del mayor interés de los accionistas.

# PRISMA SICAV

## Información no auditada

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

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

### INFORMACIÓN SOBRE LA DISTRIBUCIÓN EN ESPAÑA

Las oficinas de Prisma, S.G.I.I.C., S.A están en Barcelona. Información relevante para los sub-fondos también está disponible en la página web de Prisma: [www.prismaam.com](http://www.prismaam.com).

PRISMA SICAV se distribuye en España y Luxemburgo a través de dos Plataformas de Fondos de Inversión: Banco Inversis, S.A. y Allfunds Bank, S.A. y Allfunds Bank International, S.A.

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