

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

Sociedad de Inversión de Capital Variable
Luxemburgo

Informe semianual no auditado
para el periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2022
y el 31 de marzo de 2023

R.C.S. Luxemburgo B-51646

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

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

Índice

Dirección y Consejo de Administración	3
Información general	4
BALANCE DE SITUACIÓN	5
CAMBIOS EN EL NÚMERO DE ACCIONES	7
PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD	
Estado de inversiones y otro patrimonio neto	8
Desglose de las inversiones	11
PRISMA SICAV - Cube	
Estado de inversiones y otro patrimonio neto	12
Desglose de las inversiones	15
PRISMA SICAV - Prisma 30	
Estado de inversiones y otro patrimonio neto	16
Desglose de las inversiones	18
PRISMA SICAV - Prisma 60	
Estado de inversiones y otro patrimonio neto	19
Desglose de las inversiones	21
PRISMA SICAV - Prisma Global	
Estado de inversiones y otro patrimonio neto	22
Desglose de las inversiones	25
Notas a los estados financieros	26
Información no auditada	31

Dirección y Consejo de Administración

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Presidenta

Doña Sylvie Rodrigues
Consejera independiente, Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Consejeros

Doña Laurence Noll (hasta el 10 de octubre de 2022)
Consejera independiente, Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Don Donald Villeneuve (con efecto a partir del 10 de octubre de 2022) Consejero independiente

Don Nicolas Milerieux
Consejero independiente, Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

ADMINISTRACIÓN

Domicilio social

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

Sociedad Gestora

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

Gestores de Inversiones

Prisma Global Asset Management S.G.I.I.C., S.A.
Tellez 30, Oficinas 2-2, 28007 Madrid, España

Distribuidor global

Prisma Global Asset Management S.G.I.I.C., S.A.
Tellez 30, Oficinas 2-2, 28007 Madrid, España

Depositario y Agente principal de pagos, Agente de administración central, Agente de registro y transferencias y Agente domiciliario

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

Auditores

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée*
20, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Información general

La Junta General de Accionistas de PRISM@ SICAV (la “Compañía” o “PRISMA SICAV”) tiene lugar en el domicilio 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, el 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, incluidos los estados financieros auditados, se publican dentro de los cuatro meses posteriores al cierre del ejercicio fiscal, y los informes semianuales no auditados se publican dentro de los dos meses posteriores al final del periodo correspondiente. Los informes están disponibles en el domicilio 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 subfondos son públicos, y están disponibles en el domicilio 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 la totalidad o parte de su tenencia 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 nacionalidad, residencia o domicilio.

El detalle de los cambios producidos en la cartera de cada subfondo se encuentra disponible gratuitamente, previa petición, en el domicilio social de la Compañía.

BALANCE DE SITUACIÓN

a 31 de marzo de 2023

		PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD	PRISMA SICAV - Cube	PRISMA SICAV - Prisma 30	PRISMA SICAV - Prisma 60	PRISMA SICAV - Prisma Global
	Nota	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVO						
Inversiones en títulos al valor de mercado	(2)	9.030.779	19.781.537	13.629.757	18.828.452	33.118.201
Contratos de opciones comprados		624.845	982.065	0	0	2.277.861
Liquidez en cuenta corriente		408.221	742.172	1.709.964	2.426.685	1.439.370
Importes a recibir por ventas de inversiones		0	0	34.915	115.297	0
Intereses y dividendos a recibir		7.063	17.250	23.782	24.387	14.459
Beneficio neto latente en contratos de futuros	(7)	0	0	117.312	305.358	418.972
Otros activos		8.468	5.328	2.792	10.296	31.709
TOTAL ACTIVO		10.079.376	21.528.352	15.518.522	21.710.475	37.300.572
PASIVO						
Margen a pagar al intermediario	(2)	0	0	137.886	361.433	418.972
Importes a pagar por compras de inversiones		0	39.370	0	0	0
Comisiones de gestión a pagar	(3)	15.129	27.884	19.853	31.403	48.307
Impuestos y gastos a pagar	(6)	8.793	17.854	12.395	17.121	24.595
TOTAL PASIVO		23.922	85.108	170.134	409.957	491.874
TOTAL PATRIMONIO NETO		10.055.454	21.443.244	15.348.388	21.300.518	36.808.698
Valor liquidativo por acción		37,657	313,201	10,084	13,697	21,230
Número de acciones en curso		267.030,913	68.464,714	1.522.099,555	1.555.154,563	1.733.833,047

BALANCE DE SITUACIÓN (continuación)

a 31 de marzo de 2023

Combinado

	<u>Nota</u>	<u>EUR</u>
ACTIVO		
Inversiones en títulos al valor de mercado	(2)	93.685.083
Contratos de opciones comprados		3.836.086
Liquidez en cuenta corriente		6.694.605
Importes a recibir por ventas de inversiones		150.212
Intereses y dividendos a recibir		86.391
Beneficio neto latente en contratos de futuros	(7)	841.642
Otros activos		57.933
TOTAL ACTIVO		105.351.952
PASIVO		
Margen a pagar al intermediario	(2)	918.291
Importes a pagar por compras de inversiones		39.370
Comisiones de gestión a pagar	(3)	141.397
Impuestos y gastos a pagar	(6)	80.073
TOTAL PASIVO		1.179.131
TOTAL PATRIMONIO NETO		104.172.821

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CAMBIOS EN EL NÚMERO DE ACCIONES del periodo que finaliza el 31 de marzo de 2023

	PRISM A SICAV - Merchbanc Global en USD	PRISMA SICAV - Cube	PRISMA SICAV - Prisma 30	PRISMA SICAV - Prisma 60	PRISMA SICAV - Prisma Global
Acciones nominativas					
Número de acciones en curso al principio del periodo	250.977,960	68.191,046	1.504.627,374	1.644.989,390	1.698.329,287
Número de acciones emitidas	20.002,590	305,619	98.107,927	17.831,815	97.154,419
Número de acciones reembolsadas	(3.949,637)	(31,951)	(80.635,746)	(107.666,642)	(61.650,659)
Número de acciones en curso al final del periodo	267.030,913	68.464,714	1.522.099,555	1.555.154,563	1.733.833,047

PRISMA SICAV - Merchbanc Global in

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO
a 31 de marzo de 2023

(expresado en USD)

Descripción	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial o negociados en otro mercado regulado					
Acciones					
Islas Caimán					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	2.000	USD	314.279	204.360	2,04
JD. COM INC /ADR	1.700	USD	80.259	74.613	0,74
NIO INC /ADR	13.300	USD	176.366	139.783	1,39
			570.904	418.756	4,17
Francia					
AXA	2.532	EUR	50.442	77.340	0,77
L OREAL	30	EUR	9.585	13.380	0,13
SANOFI	1.430	EUR	126.735	155.456	1,55
VALEO SA	4.525	EUR	91.904	92.798	0,92
			278.666	338.974	3,37
Alemania					
BMW-BAYER. MOTORENWERKE	619	EUR	43.717	67.762	0,67
			43.717	67.762	0,67
Gran Bretaña					
RENISHAW PLC	3.000	GBP	146.721	151.511	1,51
			146.721	151.511	1,51
Irlanda					
RYANAIR HOLDINGS PLC	7.830	EUR	94.939	126.355	1,26
			94.939	126.355	1,26
Israel					
CHECK POINT SOFTWARE TECHNO	710	USD	59.125	92.300	0,92
INMODE LTD.	5.020	USD	149.250	160.439	1,59
			208.375	252.739	2,51
Japón					
CANON INC.	2.200	JPY	66.004	48.971	0,49
FANUC CORP --- SHS	5.500	JPY	202.231	197.176	1,96
HONDA MOTOR CO. LTD	700	JPY	23.042	18.505	0,18
TORAY INDUSTRIES INC.	5.500	JPY	42.380	31.333	0,31
TOYOTA MOTOR CORP	2.200	JPY	26.412	31.150	0,31
			360.069	327.135	3,25
Luxemburgo					
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A	1.032	USD	147.897	137.896	1,37
			147.897	137.896	1,37
España					
AMADEUS IT --- SHS -A-	1.120	EUR	61.944	74.895	0,74
LÍNEA DIRECTA BR	66.150	EUR	91.539	71.201	0,71
			153.483	146.096	1,45

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO (continuación)

a 31 de marzo de 2023

(expresado en USD)

Descripción	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
Suecia					
ASSA ABLOY AB	997	SEK	20.870	23.851	0,24
			20.870	23.851	0,24
Suiza					
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	535	CHF	33.749	85.312	0,85
GARMIN	715	USD	58.398	72.158	0,72
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	515	CHF	161.542	146.882	1,46
			253.689	304.352	3,03
Taiwán					
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	1.700	USD	181.349	158.134	1,57
			181.349	158.134	1,57
Países Bajos					
ADYEN B.V.144A	40	EUR	70.447	63.300	0,63
ASML HOLDING NV	152	EUR	72.467	103.061	1,02
			142.914	166.361	1,65
Estados Unidos de América					
AIRBNB RG-A	1.455	USD	166.584	181.002	1,80
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1.665	USD	241.935	333.533	3,32
ALPHABET INC -C-	1.660	USD	169.097	172.640	1,72
ARCUS BIOSCIENCES INC	6.119	USD	126.072	111.611	1,11
BANK OF AMERICA CORP	14.830	USD	436.016	424.138	4,22
BIOGEN INC	2.000	USD	650.511	556.060	5,53
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	710	USD	31.654	49.210	0,49
CITIGROUP INC	3.045	USD	143.126	142.780	1,42
COGNEX CORP	4.900	USD	281.191	242.795	2,41
CORNING INC.	6.790	USD	153.013	239.551	2,38
CUMMINS INC	910	USD	158.525	217.381	2,16
DOCUSIGN INC	2.130	USD	270.017	124.179	1,23
ENPHASE ENERGY INC SHS	690	USD	149.870	145.093	1,44
GILEAD SCIENCES INC.	5.400	USD	385.605	448.038	4,46
INCYTE CORPORATION	3.050	USD	259.242	220.423	2,19
INTUITIVE SURGICAL INC	630	USD	107.674	160.946	1,60
JPMORGAN CHASE & CO	770	USD	59.953	100.339	1,00
MICRON TECHNOLOGY INC	5.150	USD	299.920	310.751	3,09
MORGAN STANLEY	2.035	USD	80.924	178.673	1,78
NETAPP INC	1.112	USD	55.161	71.001	0,71
PALANTIR TCHNL-A RG	7.850	USD	58.160	66.333	0,66
QUALCOMM INC.	4.510	USD	645.145	575.386	5,72
QUANTUMSCAPE CORP A	2.350	USD	12.960	19.223	0,19
SAGE THERAPEUTICS INC	5.414	USD	217.776	227.171	2,26
TAPESTRY INC	6.400	USD	151.747	275.904	2,74
TELADOC HEALTH INC	5.350	USD	365.022	138.565	1,38
TOLL BROTHERS	1.850	USD	65.979	111.055	1,10
TWILIO INC -A-	568	USD	131.522	37.846	0,38
VICTORIAS SC RG-WI	7.650	USD	350.443	261.247	2,60
VIEWRAY REGISTERED SHS	7.900	USD	25.573	27.334	0,27
WALT DISNEY	312	USD	39.450	31.241	0,31

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV - Merxbanc Global in

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO (continuación)
a 31 de marzo de 2023

(expresado en USD)

Descripción		Ca	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto		
Estados Unidos de América (continuación)								
WORKDAY INC - CLASE A		485	USD	77.637	100.172	1,00		
ZSCALER INC		935	USD	129.001	109.236	1,09		
				6.496.505	6.410.857	63,76		
Total - Acciones				9.100.098	9.030.779	89,81		
Total - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial o negociados en otro mercado regulado				9.100.098	9.030.779	89,81		
Contratos de opciones								
Tipo	Fecha de vencimiento	Precio de ejercicio	Denominación	Ca ntidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patri monio neto
CALL	21/04/2023	80	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	22	USD	15.203	49.060	0,49
CALL	19/05/2023	90	CALL ALPHABET INC -C-	44	USD	59.627	66.660	0,67
CALL	21/04/2023	100	CALL ALPHABET INC -C-	22	USD	5.348	11.990	0,12
CALL	21/04/2023	260	CALL BIOGEN INC	10	USD	11.230	17.200	0,17
CALL	21/04/2023	170	CALL ENPHASE ENERGY INC SHS	5	USD	12.142	20.375	0,20
CALL	21/04/2023	85	CALL GARMIN	28	USD	33.880	42.840	0,43
CALL	21/04/2023	30	CALL INMODE LTD.	92	USD	19.330	24.380	0,25
CALL	21/04/2023	35	CALL JD. COM INC /ADR	70	USD	39.873	61.950	0,62
CALL	21/04/2023	8	CALL NIO INC	615	USD	115.789	184.500	1,83
CALL	21/04/2023	110	CALL QUALCOMM INC.	13	USD	18.178	23.335	0,23
CALL	21/04/2023	38	CALL SAGE THERAPEUTICS INC	42	USD	24.900	18.060	0,17
CALL	21/04/2023	80	CALL TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	56	USD	57.611	75.320	0,75
CALL	21/04/2023	90	CALL TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	25	USD	14.062	12.750	0,12
CALL	21/04/2023	23	CALL TELADOC HEALTH INC	45	USD	21.200	16.425	0,16
Total - Contratos de opciones						448.373	624.845	6,21
TOTAL CARTERA DE INVERSIÓN						9.548.471	9.655.624	96,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV - Merchbank Global in

DESGLOSE DE INVERSIONES
a 31 de marzo de 2023

(expresado como porcentaje del patrimonio neto)

Área geográfica	%	Sector económico	%
Estados Unidos de América	65,48	Productos farmacéuticos y cosméticos	15,65
Islas Caimán	7,11	Semiconductores electrónicos	11,23
Suiza	3,46	Software de Internet	11,06
Francia	3,37	Biotecnología	9,08
Japón	3,25	Transmisión de noticias	8,33
Israel	2,76	Bancos e instituciones financieras	7,27
Taiwán	2,44	Sociedades de cartera y financieras	6,89
Países Bajos	1,65	Textil	5,34
Gran Bretaña	1,51	Industria del automóvil	5,30
España	1,45	Mecánica, maquinaria	2,40
Luxemburgo	1,37	Electrónica y equipos eléctricos	1,96
Irlanda	1,26	Otros servicios	1,80
Alemania	0,67	Servicios públicos	1,64
Suecia	0,24	Educación sanitaria y servicios sociales	1,54
	96,02	Seguros	1,48
		Comercio minorista	1,36
		Transporte	1,26
		Construcción, materiales de construcción	1,10
		Equipos de oficina, ordenadores	0,71
		Productos químicos	0,31
		Artes gráficas, edición	0,31
			96,02

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO a 31 de marzo de 2023

(expresado en EUR)

Descripción	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial o negociados en otro mercado regulado					
Acciones					
Bélgica					
GALAPAGOS NV /SADR	3.000	USD	326.325	106.888	0,50
			326.325	106.888	0,50
Bermudas					
LAZARD LTD CL. A	12.500	USD	401.528	381.628	1,78
			401.528	381.628	1,78
Islas Caimán					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	6.000	USD	753.679	565.311	2,64
BAIDU INC. -A- /ADR	5.000	USD	680.264	695.805	3,24
NIO INC	10.000	USD	92.590	96.911	0,45
TENCENT HLDG /ADR	7.500	USD	309.797	338.105	1,58
WEIBO CORP /SADR -A-	70.000	USD	2.089.058	1.294.790	6,04
			3.925.388	2.990.922	13,95
Francia					
CELLECTIS SA /SADR	10.000	USD	188.760	17.796	0,08
			188.760	17.796	0,08
Alemania					
BIONTECH SE /ADR	2.000	USD	251.638	229.728	1,07
			251.638	229.728	1,07
Israel					
INMODE LTD.	10.000	USD	132.389	294.698	1,38
			132.389	294.698	1,38
España					
INDITEX	20.000	EUR	461.909	618.000	2,88
PHARMA MAR BR	3.000	EUR	234.270	132.660	0,62
			696.179	750.660	3,50
Suiza					
CRISPR THERAPEUTICS LTD	800	USD	82.083	33.365	0,15
LOGITECH INTERNATIONAL SA	5.000	USD	329.656	267.681	1,25
			411.739	301.046	1,40
Taiwán					
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	3.000	USD	283.940	257.317	1,20
			283.940	257.317	1,20
Países Bajos					
ADYEN B.V.144A	50	EUR	91.183	72.960	0,34
			91.183	72.960	0,34

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV

PRISMA SICAV -

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO (continuación) a 31 de marzo de 2023

(expresado en EUR)

Descripción	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
Estados Unidos de América					
2SEVENTY BIO RG-WI	2.000	USD	217.966	18.811	0,09
ADVANCED MICRO DEVICES INC	3.000	USD	243.581	271.120	1,26
AIRBNB RG-A	2.000	USD	191.500	229.415	1,07
ALBEMARLE CORP	2.000	USD	476.837	407.635	1,90
ALLIANCE BERNSTEIN HLDG /PRTSHP	10.000	USD	179.614	337.114	1,57
ALLOGENE THERAPEUTICS COMMON	4.000	USD	89.193	18.220	0,09
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	3.500	USD	319.221	646.491	3,01
APPLIED OPTOELECTRONICS INC.	13.750	USD	582.570	28.020	0,13
ARCUS BIOSCIENCES INC	5.000	USD	148.610	84.094	0,39
BANK OF AMERICA CORP	20.000	USD	378.262	527.432	2,46
BIOGEN INC	7.500	USD	1.563.018	1.922.752	8,97
BLUEBIRD BIO INC.	50.000	USD	424.068	146.611	0,68
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	6.000	USD	247.946	383.458	1,79
CHARLES SCHWAB CORP	10.000	USD	312.805	482.988	2,25
CITIGROUP INC	7.000	USD	405.244	302.656	1,41
CLOVIS ONCOLOGY INC SHS	100.000	USD	327.581	10.032	0,05
COGNEX CORP	7.000	USD	329.690	319.825	1,49
CORNING INC.	10.000	USD	125.666	325.311	1,52
DOCUSIGN INC	2.000	USD	229.261	107.515	0,50
DROPBOX INC -A- SHS	25.000	USD	446.514	498.386	2,32
EDITAS MEDICINE INC	2.000	USD	75.411	13.370	0,06
ENPHASE ENERGY INC SHS	2.000	USD	238.657	387.792	1,81
GENERAL HLDG	2.000	USD	399.522	199.189	0,93
INCYTE CORPORATION	22.000	USD	1.431.197	1.466.058	6,84
INTEL CORP.	20.000	USD	784.203	602.490	2,81
INTELLIA THERAPEUTICS INC	1.500	USD	165.539	51.549	0,24
INTERCEPT PHARM -SHS-	2.000	USD	155.069	24.767	0,12
IPG PHOTONICS CORP.	1.000	USD	180.326	113.702	0,53
MICRON TECHNOLOGY INC	10.000	USD	512.100	556.385	2,59
MODERNA INC	3.000	USD	530.011	424.841	1,98
PALANTIR TCHNL-A RG	60.000	USD	1.071.535	467.497	2,18
PAYPAL HOLDINGS INC.	6.000	USD	923.087	420.138	1,96
PUMA BIOTECH	3.500	USD	173.599	9.972	0,05
QUALCOMM INC.	8.000	USD	654.177	941.116	4,39
QUANTUMSCAPE CORP A	7.500	USD	134.636	56.570	0,26
REGENERON PHARMA. INC.	500	USD	212.465	378.824	1,77
SAGE THERAPEUTICS INC	3.000	USD	119.969	116.072	0,54
TAPESTRY INC	5.000	USD	172.139	198.755	0,93
TELADOC HEALTH INC	4.000	USD	463.886	95.528	0,45
VEEVA SYSTEMS INC.	3.000	USD	150.423	508.409	2,37
WALT DISNEY	3.000	USD	300.796	276.984	1,29
			16.087.894	14.377.894	67,05
Total - Acciones			22.796.963	19.781.537	92,25
Total - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial o negociados en otro mercado regulado			22.796.963	19.781.537	92,25

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV

PRISMA SICAV -

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO (continuación) a 31 de marzo de 2023

(expresado en EUR)

Contratos de opciones

Tipo	Fecha de vencimiento	Precio de ejercicio	Denominación	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
CALL	21/04/2023	180	CALL ALBEMARLE CORP	20	USD	77.497	72.845	0,34
CALL	19/05/2023	80	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	50	USD	82.968	103.965	0,48
CALL	19/05/2023	90	CALL ALPHABET INC -C-	100	USD	121.476	139.696	0,65
CALL	21/04/2023	150	CALL ENPHASE ENERGY INC SHS	20	USD	78.128	110.742	0,52
CALL	21/04/2023	180	CALL ENPHASE ENERGY INC SHS	20	USD	79.710	59.290	0,28
CALL	21/04/2023	75	CALL GILEAD SCIENCES INC.	100	USD	52.225	74.228	0,35
CALL	19/05/2023	35	CALL JD.COM INC /ADR	220	USD	136.768	185.615	0,86
CALL	21/04/2023	230	CALL MICROSOFT CORP.	20	USD	42.498	104.195	0,49
CALL	21/04/2023	80	CALL ZSCALER INC	40	USD	107.324	131.489	0,61
Total - Contratos de opciones						778.594	982.065	4,58
TOTAL CARTERA DE INVERSIÓN						23.575.557	20.763.602	96,83

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV

PRISMA SICAV -

DESGLOSE DE INVERSIONES a 31 de marzo de 2023

(expresado como porcentaje del patrimonio neto)

<u>Área geográfica</u>	<u>%</u>	<u>Sector económico</u>	<u>%</u>
Estados Unidos de América	70,29	Software de Internet	23,10
Islas Caimán	15,29	Productos farmacéuticos y cosméticos	17,80
España	3,50	Biotecnología	13,02
Bermudas	1,78	Semiconductores electrónicos	9,88
Suiza	1,40	Sociedades de cartera y financieras	6,79
Israel	1,38	Transmisión de noticias	5,91
Taiwán	1,20	Bancos e instituciones financieras	4,21
Alemania	1,07	Comercio minorista	3,74
Bélgica	0,50	Otros servicios	3,03
Países Bajos	0,34	Servicios públicos	2,61
Francia	0,08	Productos químicos	2,24
	96,83	Artes gráficas, edición	1,29
		Equipos de oficina, ordenadores	1,25
		Textil	0,93
		Industria del automóvil	0,45
		Educación sanitaria y servicios sociales	0,45
		Electrónica y equipos eléctricos	0,13
			96,83

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO a 31 de marzo de 2023

(expresado en EUR)

Descripción	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial o negociados en otro mercado regulado					
Bonos					
Francia					
AIR LIQUIDE 1,0% 20-02.04.25	400.000	EUR	397.880	383.228	2,49
ESSILOR 0% 19-27.05.23	100.000	EUR	97.850	99.528	0,65
LVMH 0,75% 20-07.04.25	300.000	EUR	295.020	285.078	1,86
			790.750	767.834	5,00
Alemania					
DEUTSCHLAND 0,0% 21-15.12.23	710.000	EUR	711.818	696.091	4,54
GERMANY 1,5% 14-15.05.24	700.000	EUR	712.005	689.808	4,49
			1.423.823	1.385.899	9,03
Estados Unidos de América					
BERKSHIRE 0,0% 20-12.03.25	430.000	EUR	405.490	401.603	2,62
BOOKING HLD 0,10% 21-08.03.25	460.000	EUR	443.440	430.859	2,81
USA 0,125% 20-15.07.23 /TBO	360.000	USD	321.755	327.516	2,13
USA 0,75% 21-15.11.24 /TBO	350.000	USD	326.784	305.055	1,99
USA 2% 17-30.04.24 /TBO	350.000	USD	327.013	313.829	2,04
USA 2,125% 17-30.09.24 /TBO	550.000	USD	535.119	491.080	3,20
XILINX 2,95% 17-01.06.24	390.000	USD	367.833	351.550	2,29
			2.727.434	2.621.492	17,08
Total - Bonos			4.942.007	4.775.225	31,11
Acciones					
Islas Caimán					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	2.900	USD	280.239	273.234	1,78
			280.239	273.234	1,78
Francia					
AIR LIQUIDE	1.200	EUR	134.924	185.040	1,21
AXA	5.880	EUR	106.456	165.610	1,08
L OREAL	196	EUR	63.135	80.605	0,52
SANOFI	1.157	EUR	94.695	115.978	0,76
TOTALENERGIES SE	1.274	EUR	51.498	69.254	0,45
			450.708	616.487	4,02
Alemania					
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	540	EUR	85.905	114.912	0,75
			85.905	114.912	0,75
Suiza					
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	980	CHF	60.609	144.097	0,94
NESTLE /ACT NOM	784	CHF	68.894	88.066	0,58
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	860	CHF	250.431	226.167	1,47
			379.934	458.330	2,99
Países Bajos					
ASML HOLDING NV	200	EUR	96.384	125.040	0,81
			96.384	125.040	0,81

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV

PRISMA SICAV - Prisma

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO (continuación) a 31 de marzo de 2023

(expresado en EUR)

Descripción	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
Estados Unidos de América					
3M CO	931	USD	134.544	90.233	0,59
ALPHABET INC -C-	2.500	USD	246.289	239.742	1,56
BANK OF AMERICA CORP	24.200	USD	691.653	638.193	4,16
BIOGEN INC	2.450	USD	609.707	628.099	4,09
GILEAD SCIENCES INC.	9.000	USD	530.363	688.547	4,48
QUALCOMM INC.	6.000	USD	713.530	705.837	4,60
			2.926.086	2.990.651	19,48
Total - Acciones			4.219.256	4.578.654	29,83
Letras del Tesoro					
España					
SPANISH GOV 0% 22-08.09.23 TB	710.000	EUR	697.565	700.969	4,57
SPANISH GOV 0% 22-08.12.23 TB	50.000	EUR	48.833	48.985	0,32
SPANISH GOV 0% 22-09.06.23 TB	610.000	EUR	603.767	606.913	3,95
SPANISH GOV 0% 22-10.11.23 TB	700.000	EUR	682.412	687.372	4,48
SPANISH GOV 0% 22-12.05.23 TB	500.000	EUR	496.539	498.615	3,25
SPANISH GOV 0% 23-12.01.24 TB	1.400.000	EUR	1.361.576	1.367.702	8,91
			3.890.692	3.910.556	25,48
Estados Unidos de América					
USA 0% 22-15.06.23 TB	400.000	USD	371.348	365.322	2,38
			371.348	365.322	2,38
Total - Letras del Tesoro			4.262.040	4.275.878	27,86
Total - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial o negociados en otro mercado regulado			13.423.303	13.629.757	88,80
TOTAL CARTERA DE INVERSIÓN			13.423.303	13.629.757	88,80

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV

PRISMA SICAV - Prisma

DESGLOSE DE INVERSIONES a 31 de marzo de 2023

(expresado como porcentaje del patrimonio neto)

<u>Área geográfica</u>	<u>%</u>	<u>Sector económico</u>	<u>%</u>
Estados Unidos de América	38,94	Estados, provincias y municipios	46,25
España	25,48	Sociedades de cartera y financieras	6,81
Alemania	9,78	Productos farmacéuticos y cosméticos	6,73
Francia	9,02	Software de Internet	6,15
Suiza	2,99	Transmisión de noticias	4,60
Islas Caimán	1,78	Biotecnología	4,48
Países Bajos	0,81	Bancos e instituciones financieras	4,16
	88,80	Semiconductores electrónicos	3,10
		Textil	1,86
		Seguros	1,83
		Productos químicos	1,21
		Bienes de consumo	0,59
		Alimentación y destilerías	0,58
		Petróleo	0,45
			88,80

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO a 31 de marzo de 2023

(expresado en EUR)

Descripción	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial o negociados en otro mercado regulado					
Bonos					
Francia					
ESSILOR 0% 19-27.05.23	200.000	EUR	195.700	199.056	0,94
LVMH 0,75% 20-07.04.25	400.000	EUR	393.360	380.104	1,78
			589.060	579.160	2,72
Alemania					
GERMANY 1,5% 14-15.05.24	600.000	EUR	610.290	591.264	2,78
			610.290	591.264	2,78
Países Bajos					
ING GROUP 0,1% 19-03.09.25	500.000	EUR	472.758	471.695	2,21
			472.758	471.695	2,21
Estados Unidos de América					
BERKSHIRE 0,0% 20-12.03.25	450.000	EUR	423.563	420.282	1,97
BOOKING HLD 0,10% 21-08.03.25	670.000	EUR	645.880	627.555	2,94
USA 0,125% 20-15.07.23 /TBO	700.000	USD	625.816	636.836	2,99
USA 2,125% 17-30.09.24 /TBO	820.000	USD	797.813	732.156	3,44
USA 2,5% 14-15.05.24 /TBO	300.000	USD	284.223	270.444	1,27
XILINX 2,95% 17-01.06.24	640.000	USD	603.624	576.903	2,71
			3.380.919	3.264.176	15,32
Total - Bonos			5.053.027	4.906.295	23,03
Acciones					
Islas Caimán					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	9.035	USD	997.067	851.264	4,00
			997.067	851.264	4,00
Francia					
AIR LIQUIDE	1.820	EUR	213.488	280.644	1,32
AXA	12.500	EUR	246.501	352.063	1,65
L OREAL	230	EUR	73.782	94.588	0,44
SANOFI	4.110	EUR	337.243	411.986	1,94
TOTALENERGIES SE	1.440	EUR	60.707	78.278	0,37
			931.721	1.217.559	5,72
Alemania					
ALLIANZ SE /NAM. VINKULIERT	1.535	EUR	252.966	326.648	1,53
BMW-BAYER. MOTORENWERKE	2.780	EUR	188.192	280.613	1,32
			441.158	607.261	2,85
Japón					
CANON INC.	3.400	JPY	98.849	69.785	0,33
FANUC CORP --- SHS	4.500	JPY	162.860	148.756	0,70
			261.709	218.541	1,03

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV - Prisma 60

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO (continuación)
a 31 de marzo de 2023

(expresado en EUR)

Descripción	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
Suiza					
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	2.200	CHF	159.764	323.483	1,52
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	1.380	CHF	376.598	362.919	1,70
			536.362	686.402	3,22
Taiwán					
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	5.800	USD	475.502	497.479	2,34
			475.502	497.479	2,34
Países Bajos					
ASML HOLDING NV	765	EUR	334.726	478.278	2,24
			334.726	478.278	2,24
Estados Unidos de América					
3M CO	2.150	USD	308.796	208.379	0,98
AIRBNB RG-A	400	USD	40.106	45.883	0,21
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2.775	USD	335.367	512.575	2,41
ALPHABET INC -C-	4.890	USD	406.031	468.935	2,20
BANK OF AMERICA CORP	39.000	USD	1.097.086	1.028.492	4,83
BIOGEN INC	4.500	USD	1.190.966	1.153.651	5,42
CITIGROUP INC	6.300	USD	267.701	272.390	1,28
CUMMINS INC	1.440	USD	206.191	317.185	1,49
DOCUSIGN INC	2.200	USD	222.866	118.267	0,55
GILEAD SCIENCES INC.	15.200	USD	881.689	1.162.881	5,46
INCYTE CORPORATION	5.615	USD	403.341	374.178	1,76
INTUITIVE SURGICAL INC	1.000	USD	119.711	235.565	1,10
NETAPP INC	2.700	USD	99.177	158.963	0,75
PEPSICO INC.	1.080	USD	107.549	181.544	0,85
QUALCOMM INC.	9.400	USD	1.091.699	1.105.811	5,19
SNOWFLAKE RG-A	436	USD	53.070	62.029	0,29
TAPESTRY INC	6.000	USD	127.220	238.506	1,12
TOLL BROTHERS	4.350	USD	142.455	240.784	1,13
ZSCALER INC	2.175	USD	317.907	234.306	1,10
			7.418.928	8.120.324	38,12
Total - Acciones			11.397.173	12.677.108	59,52
Letras del Tesoro					
España					
SPANISH GOV 0% 22-09.06.23 TB	650.000	EUR	643.358	646.711	3,03
SPANISH GOV 0% 22-12.05.23 TB	600.000	EUR	595.848	598.338	2,81
			1.239.206	1.245.049	5,84
Total - Letras del Tesoro			1.239.206	1.245.049	5,84
Total - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial o negociados en otro mercado regulado			17.689.406	18.828.452	88,39
TOTAL CARTERA DE INVERSIÓN			17.689.406	18.828.452	88,39

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV

PRISMA SICAV - Prisma

DESGLOSE DE INVERSIONES a 31 de marzo de 2023

(expresado como porcentaje del patrimonio neto)

<u>Área geográfica</u>	<u>%</u>	<u>Sector económico</u>	<u>%</u>
Estados Unidos de América	53,44	Estados, provincias y municipios	16,32
Francia	8,44	Productos farmacéuticos y cosméticos	12,01
España	5,84	Software de Internet	11,08
Alemania	5,63	Bancos e instituciones financieras	8,32
Países Bajos	4,45	Semiconductores electrónicos	7,62
Islas Caimán	4,00	Biotecnología	7,22
Suiza	3,22	Sociedades de cartera y financieras	5,43
Taiwán	2,34	Transmisión de noticias	5,19
Japón	1,03	Seguros	3,18
	88,39	Textil	2,90
		Mecánica, maquinaria	1,49
		Industria del automóvil	1,32
		Productos químicos	1,32
		Construcción, materiales de construcción	1,13
		Bienes de consumo	0,98
		Alimentación y destilerías	0,85
		Equipos de oficina, ordenadores	0,75
		Electrónica y equipos eléctricos	0,70
		Petróleo	0,37
		Otros servicios	0,21
			88,39

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO a 31 de marzo de 2023

(expresado en EUR)

Descripción	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial o negociados en otro mercado regulado					
Acciones					
Islas Caimán					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	8.300	USD	1.080.249	782.014	2,13
JD. COM INC /ADR	6.664	USD	269.933	269.694	0,73
NIO INC	54.000	USD	687.698	523.319	1,42
			2.037.880	1.575.027	4,28
Francia					
AXA	10.420	EUR	181.634	293.479	0,80
L OREAL	115	EUR	34.788	47.294	0,13
SANOFI	5.700	EUR	456.640	571.368	1,55
VALEO SA	17.500	EUR	331.948	330.925	0,90
			1.005.010	1.243.066	3,38
Alemania					
BMW-BAYER. MOTORENWERKE	2.450	EUR	150.135	247.303	0,67
			150.135	247.303	0,67
Gran Bretaña					
RENISHAW PLC	11.816	GBP	540.282	550.254	1,49
			540.282	550.254	1,49
Irlanda					
RYANAIR HOLDINGS PLC	31.000	EUR	339.953	461.280	1,25
			339.953	461.280	1,25
Israel					
CHECK POINT SOFTWARE TECHNO	2.793	USD	215.655	334.799	0,91
INMODE LTD.	20.900	USD	609.477	615.919	1,67
			825.132	950.718	2,58
Japón					
CANON INC.	8.200	JPY	203.749	168.306	0,46
FANUC CORP --- SHS	21.500	JPY	690.162	710.722	1,93
HONDA MOTOR CO. LTD	2.500	JPY	62.560	60.940	0,17
TORAY INDUSTRIES INC.	20.600	JPY	137.798	108.211	0,29
TOYOTA MOTOR CORP	7.000	JPY	82.496	91.392	0,25
			1.176.765	1.139.571	3,10
Luxemburgo					
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A	4.400	USD	551.379	542.119	1,47
			551.379	542.119	1,47
España					
AMADEUS IT --- SHS -A-	4.312	EUR	216.006	265.878	0,72
LÍNEA DIRECTA BR	252.000	EUR	315.337	250.110	0,68
			531.343	515.988	1,40

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV

PRISMA SICAV - Prisma

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO (continuación) a 31 de marzo de 2023

(expresado en EUR)

Descripción	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
Suecia					
ASSA ABLOY AB	3.327	SEK	56.967	73.391	0,20
			56.967	73.391	0,20
Suiza					
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	1.710	CHF	135.157	251.434	0,68
GARMIN	3.110	USD	208.830	289.407	0,79
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	2.070	CHF	573.642	544.378	1,48
			917.629	1.085.219	2,95
Taiwán					
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	6.821	USD	664.398	585.053	1,59
			664.398	585.053	1,59
Países Bajos					
ADYEN B.V.144A	160	EUR	257.036	233.472	0,64
ASML HOLDING NV	625	EUR	289.015	390.750	1,06
			546.051	624.222	1,70
Estados Unidos de América					
AIRBNB RG-A	5.942	USD	651.515	681.590	1,85
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	6.450	USD	749.253	1.191.391	3,24
ALPHABET INC -C-	6.600	USD	646.872	632.918	1,72
ARCUS BIOSCIENCES INC	24.536	USD	476.532	412.666	1,12
BANK OF AMERICA CORP	59.200	USD	1.591.722	1.561.199	4,24
BIOGEN INC	7.760	USD	2.187.383	1.989.408	5,40
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	2.900	USD	143.381	185.338	0,50
CITIGROUP INC	12.295	USD	513.657	531.593	1,44
COGNEX CORP	19.625	USD	983.688	896.652	2,44
CORNING INC.	26.460	USD	566.965	860.773	2,34
CUMMINS INC	3.546	USD	496.310	781.068	2,12
DOCUSIGN INC	8.263	USD	931.059	444.198	1,21
ENPHASE ENERGY INC SHS	2.800	USD	567.437	542.908	1,48
GILEAD SCIENCES INC.	21.700	USD	1.374.533	1.660.165	4,51
INCYTE CORPORATION	12.250	USD	920.416	816.328	2,22
INTUITIVE SURGICAL INC	2.500	USD	378.971	588.912	1,60
JPMORGAN CHASE & CO	3.060	USD	225.708	367.680	1,00
MICRON TECHNOLOGY INC	20.582	USD	1.048.695	1.145.153	3,11
MORGAN STANLEY	7.874	USD	309.172	637.471	1,73
NETAPP INC	4.398	USD	189.337	258.933	0,70
PALANTIR TCHNL-A RG	31.000	USD	220.319	241.540	0,66
QUALCOMM INC.	18.525	USD	2.280.795	2.179.271	5,92
QUANTUMSCAPE CORP A	9.500	USD	49.188	71.655	0,19
SAGE THERAPEUTICS INC	22.900	USD	802.065	886.016	2,41
TAPESTRY INC	24.785	USD	492.145	985.230	2,68
TELADOC HEALTH INC	20.762	USD	1.333.354	495.838	1,35
TOLL BROTHERS	7.100	USD	219.929	393.004	1,07
TWILIO INC -A-	2.391	USD	471.225	146.899	0,40
VICTORIAS SC RG-WI	31.000	USD	1.271.878	976.164	2,65
VIEWRAY REGISTERED SHS	32.500	USD	104.536	103.688	0,28
WALT DISNEY	1.225	USD	130.712	113.102	0,31

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV - Prisma

ESTADO DE INVERSIONES Y OTRO PATRIMONIO NETO (continuación)
a 31 de marzo de 2023

(expresado en EUR)

Descripción		Ca	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto		
Estados Unidos de América (continuación)								
WORKDAY INC - CLASE A		1.882	USD	286.952	358.422	0,97		
ZSCALER INC		3.600	USD	469.481	387.817	1,05		
				23.085.185	23.524.990	63,91		
Total - Acciones				32.428.109	33.118.201	89,97		
Total - Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial o negociados en otro mercado regulado				32.428.109	33.118.201	89,97		
Contratos de opciones								
Tipo	Fecha de vencimiento	Precio de ejercicio	Denominación	Cantidad	Divisa	Coste	Valor de mercado	% patrimonio neto
CALL	21/04/2023	80	CALL ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	80	USD	51.762	164.500	0,45
CALL	21/04/2023	100	CALL ALPHABET INC -C-	65	USD	8.753	32.665	0,09
CALL	19/05/2023	90	CALL ALPHABET INC -C-	190	USD	237.056	265.421	0,72
CALL	21/04/2023	260	CALL BIOGEN INC	41	USD	43.781	65.025	0,18
CALL	21/04/2023	170	CALL ENPHASE ENERGY INC SHS	20	USD	44.558	75.150	0,20
CALL	21/04/2023	85	CALL GARMIN	110	USD	137.203	155.187	0,42
CALL	21/04/2023	30	CALL INMODE LTD.	350	USD	70.585	85.523	0,24
CALL	21/04/2023	35	CALL JD. COM INC /ADR	285	USD	146.556	232.573	0,63
CALL	21/04/2023	8	CALL NIO INC	2.450	USD	446.207	677.731	1,84
CALL	21/04/2023	110	CALL QUALCOMM INC.	41	USD	53.565	67.861	0,18
CALL	21/04/2023	38	CALL SAGE THERAPEUTICS INC	150	USD	82.707	59.475	0,15
CALL	21/04/2023	90	CALL TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	100	USD	51.435	47.027	0,12
CALL	21/04/2023	80	CALL TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	225	USD	219.661	279.045	0,77
CALL	21/04/2023	23	CALL TELADOC HEALTH INC	210	USD	94.082	70.678	0,20
Total - Contratos de opciones						1.687.911	2.277.861	6,19
TOTAL CARTERA DE INVERSIÓN						34.116.020	35.396.062	96,16

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

PRISMA SICAV - Prisma

DESGLOSE DE INVERSIONES
a 31 de marzo de 2023

(expresado como porcentaje del patrimonio neto)

<u>Área geográfica</u>	<u>%</u>	<u>Sector económico</u>	<u>%</u>
Estados Unidos de América	65,63	Productos farmacéuticos y cosméticos	15,56
Islas Caimán	7,20	Semiconductores electrónicos	11,32
Francia	3,38	Software de Internet	11,03
Suiza	3,37	Biotecnología	9,29
Japón	3,10	Transmisión de noticias	8,44
Israel	2,82	Bancos e instituciones financieras	7,32
Taiwán	2,48	Sociedades de cartera y financieras	6,83
Países Bajos	1,70	Textil	5,33
Gran Bretaña	1,49	Industria del automóvil	5,25
Luxemburgo	1,47	Mecánica, maquinaria	2,32
España	1,40	Electrónica y equipos eléctricos	1,93
Irlanda	1,25	Otros servicios	1,85
Alemania	0,67	Servicios públicos	1,68
Suecia	0,20	Educación sanitaria y servicios sociales	1,55
	96,16	Seguros	1,48
		Comercio minorista	1,36
		Transporte	1,25
		Construcción, materiales de construcción	1,07
		Equipos de oficina, ordenadores	0,70
		Artes gráficas, edición	0,31
		Productos químicos	0,29
			96,16

Notas a los estados financieros a 31 de marzo de 2023

NOTA 1 - GENERAL

PRISM@ SICAV (la “Compañía” o “PRISMA SICAV”) es una sociedad de inversión de capital variable de tipo abierto, constituida en el Gran Ducado de Luxemburgo como sociedad anónima (*société anonyme*) de conformidad con la Ley de 10 de agosto de 1915 en su versión modificada, y está calificada como Sociedad de Inversión de Capital Variable (*Société d'Investissement à Capital Variable* o “SICAV”) de conformidad con la parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 (la “Ley de 2010”) relativa a organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios, en su versión modificada.

El 1 de julio de 2016, la Compañía designó a BIL Manage Invest S.A. como Sociedad Gestora.

BIL Manage Invest S.A. es una sociedad anónima (*société anonyme*). Se constituyó en Luxemburgo el 28 de junio de 2013. Su domicilio social es 42, Rue de la Vallée, L-2661 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. Su capital social ascendía a ochocientos mil euros (800.000 EUR) a 31 de diciembre de 2017.

BIL Manage Invest S.A. está aprobada por la CSSF como sociedad gestora de Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) regulada por el capítulo 15 de la Ley de 2010, y como gestora de fondos de inversión alternativos de acuerdo con el redactado del artículo 1(46) de la Ley de 12 de julio de 2013 sobre gestores de fondos de inversión alternativos, en su versión modificada.

La Sociedad Gestora, con el consentimiento de la Compañía, ha designado a Prisma Global Asset Management Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva S.A., (“Prisma S.G.I.I.C., S.A.”), en virtud de un acuerdo de fecha 31 de agosto de 2018, como Gestor de Inversiones de los siguientes subfondos:

Subfondo	Gestor de Inversiones
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 - 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.

La Compañía se constituyó en Luxemburgo el 14 de julio de 1995 por tiempo indefinido, con un capital inicial de 45.000 USD. Las últimas modificaciones de los Estatutos de la Compañía se realizaron el 19 de abril de 2021. Los Estatutos modificados se publicaron en el “Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations” de Luxemburgo. La Compañía está inscrita 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 equivale en todo momento al patrimonio neto total de la Compañía.

Los Estatutos de la Compañía están depositados en el “Registre de Commerce et des Sociétés” de Luxemburgo, donde pueden consultarse y obtenerse copias previo pago de los costes correspondientes.

A 31 de marzo de 2023, la Compañía mantiene activos cinco subfondos:

- PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD (expresado en USD)
- PRISMA SICAV - Cube (expresado en EUR)
- PRISMA SICAV - Prisma 30 (expresado en EUR)
- PRISMA SICAV - Prisma 60 (expresado en EUR)
- PRISMA SICAV - Prisma Global (expresado en EUR)

Los Estatutos de la Compañía permiten al Consejo de Administración de la Compañía crear subfondos adicionales.

El objetivo de la Compañía es ofrecer a los suscriptores una variedad de subfondos que inviertan en una amplia gama de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario a escala mundial, con diversos objetivos de inversión, incluidos el crecimiento del capital y los ingresos, sin renunciar a las ventajas administrativas de una única entidad corporativa.

De conformidad con las condiciones establecidas en el folleto, los accionistas pueden convertir las acciones de cualquier subfondo en acciones de cualquier otro subfondo existente. El estado de cambios en las inversiones está disponible gratuitamente previa solicitud en el domicilio social de la Compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de la Compañía se presentan de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias de Luxemburgo relativas a los Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios. Se presentan de conformidad con las políticas contables generalmente aceptadas en Luxemburgo.

a) Valoración de las inversiones en valores

1 - El valor de los valores, de los instrumentos del mercado monetario y/o de los instrumentos financieros derivados que cotizan o se negocian en cualquier bolsa de valores o que se negocian en otro mercado regulado es, para cada valor, el último precio conocido y, si dichos valores se negocian en varios mercados, se basa en el último precio conocido en la bolsa de valores que normalmente es el principal mercado para dicho valor.

PRISMA SICAV

Los precios utilizados a efectos de valoración son los precios a 31 de marzo de 2023 para todos los subfondos.

**Notas a los estados financieros a
31 de marzo de 2023
(continuación)**

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

a) Valoración de las inversiones en valores (continuación)

2 - En el caso de que alguno de los valores mantenidos en cualquier cartera en el día de valoración pertinente no cotice o no se negocie en una bolsa de valores o en otro mercado regulado o, en el caso de determinados valores, no se disponga de ninguna cotización, o si el precio determinado de conformidad con el párrafo 1 anterior no es, en opinión del Consejo de Administración de la Compañía, representativo del valor justo de mercado de los valores en cuestión, el valor de dichos valores se determinará sobre la base del precio de venta razonablemente previsible determinado con prudencia y de buena fe por el Consejo de Administración de la Compañía.

b) Ingresos

Los dividendos se contabilizan en la fecha ex-dividendo. Los ingresos por intereses se registran según el principio del devengo. Los descuentos de los bonos de cupón cero se contabilizan como ajustes de los ingresos por intereses.

c) Beneficio/(pérdida) neto realizado por ventas de inversiones

El beneficio/(pérdida) neto realizado por ventas de inversiones se calcula sobre la base del coste medio de los valores vendidos.

d) Conversión de divisas de cada subfondo

El balance de situación combinado y el estado de resultados y variaciones del patrimonio neto combinado son la suma del balance de situación y del estado de resultados y variaciones del patrimonio neto de cada subfondo convertidos y expresados en euros a los tipos de cambio aplicables a 31 de marzo de 2023, según la última información disponible en dicha fecha.

Los ingresos y los gastos en divisas distintas del euro se convierten en euros a los tipos de cambio vigentes en la fecha de la transacción.

Todos los activos valorados en una divisa distinta de la divisa base del subfondo se convierten a la divisa base a los tipos de cambio vigentes a 31 de marzo de 2023, según la última información disponible en dicha fecha.

Tipos de cambio utilizados a 31 de marzo de 2023, basados en la última información disponible

en esa fecha. 1 EUR = 0,992263 CHF

1 EUR = 0,879134 GBP

1 EUR = 143,994455 JPY

1 EUR = 11,256072 SEK

1 EUR = 1,084500 USD

e) Cambios de divisa

Este importe se explica por la diferencia entre el tipo de cambio aplicado a 31 de marzo de 2022 y el aplicado a 31 de marzo de 2023 para el cálculo del patrimonio neto al inicio del ejercicio de los subfondos expresado en divisas distintas del euro.

f) Coste de la inversión en valores de cada subfondo

El coste de la inversión en valores expresado en divisas distintas de la divisa del subfondo se convierte a la divisa del subfondo al tipo de cambio aplicable en la fecha de compra.

g) Valoración de los contratos de futuros

La valoración de los contratos de futuros admitidos a cotización oficial o en cualquier otro mercado organizado se basa en el último precio conocido. Los contratos de futuros que no cotizan ni se negocian en una bolsa de valores ni en ningún otro mercado organizado se valoran a su valor probable de mercado estimado de forma prudente y de buena fe por el Consejo de Administración de la Compañía. Los contratos de futuros abiertos a 31 de marzo de 2023 se detallan en la Nota 7.

Los márgenes de garantía se indican en el epígrafe “Margen a pagar al intermediario” del Balance de situación.

El beneficio/(pérdida) neto realizado y la variación en las plusvalías/(minusvalías) netas latentes se indican en el Estado de resultados y variaciones del patrimonio neto.

h) Valoración de los contratos de opciones

Los contratos de opciones negociados en un mercado regulado se valoran al último precio de oferta en la fecha de valoración. El beneficio/(pérdida) neto realizado y la variación en las plusvalías/(minusvalías) netas latentes se indican en el Estado de resultados y variaciones del patrimonio neto. Los contratos de opciones figuran en el Estado de inversiones y otro patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 31 de marzo de 2023

NOTA 3 - COMISIONES DE GESTIÓN Y DE RENTABILIDAD

En virtud de un acuerdo de fecha 31 de agosto de 2018, la Sociedad Gestora, con el consentimiento de la Compañía, ha designado a Prisma S.G.I.I.C., S.A. para que actúe como Gestor de Inversiones de PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD, PRISMA SICAV - Cube, PRISMA SICAV - Prisma 30, PRISMA SICAV - Prisma 60 y PRISMA SICAV - Prisma Global.

Como remuneración por sus servicios, los Gestores de Inversiones reciben de la Compañía una comisión mensual según los siguientes porcentajes anuales aplicables sobre el patrimonio neto medio de cada subfondo:

- 1,50% en el caso de PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD
- 1,30% en el caso de PRISMA SICAV - Cube
- 1,30% en el caso de PRISMA SICAV - Prisma 30
- 1,50% en el caso de PRISMA SICAV - Prisma 60
- 1,35% en el caso de PRISMA SICAV - Prisma Global

La Compañía también paga a los Gestores de Inversiones una comisión de rentabilidad adicional.

En el caso del subfondo PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD, Prisma S.G.I.I.C., S.A. percibe una comisión de rentabilidad del 10% del incremento del patrimonio neto total del subfondo calculado sobre un periodo de 12 meses, correspondiente en la práctica a un ejercicio. El primer periodo de rentabilidad del subfondo comienza en su fecha de lanzamiento, teniendo en cuenta que la primera materialización de las comisiones de rentabilidad solo debería producirse tras un periodo mínimo de doce meses a partir de la fecha de lanzamiento. La comisión de rentabilidad se abona anualmente a plazo vencido al final de cada ejercicio.

En el caso del subfondo PRISMA SICAV - Prisma Global, Prisma S.G.I.I.C., S.A. percibe una comisión de rentabilidad del 9% del incremento del patrimonio neto total del subfondo calculado sobre un periodo de 12 meses, correspondiente en la práctica a un ejercicio. El primer periodo de rentabilidad del subfondo comienza en su fecha de lanzamiento, teniendo en cuenta que la primera materialización de las comisiones de rentabilidad solo debería producirse tras un periodo mínimo de doce meses a partir de la fecha de lanzamiento. La comisión de rentabilidad se abona anualmente a plazo vencido al final de cada ejercicio.

La comisión de rentabilidad, con respecto a los subfondos PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD y PRISMA SICAV - Prisma Global, se calcula y devenga cada día de valoración, siempre que el valor liquidativo actual sea superior al *High Watermark* ajustado (tal y como se define a continuación), sobre la base de los activos brutos determinados en cada día de valoración, tras deducir todos los gastos y la comisión de gestión (pero no la comisión de rentabilidad) y aplicar los ajustes por suscripciones, reembolsos y conversiones (si procede) en el día de valoración pertinente, de modo que no afecten a la comisión de rentabilidad pagadera.

En caso de rentabilidad inferior en el último día de valoración de un ejercicio, no se materializará ni se abonará al Gestor de Inversiones ninguna comisión de rentabilidad; el *High Watermark* ("HWM") ajustado no se modificará al inicio del nuevo periodo y el periodo de cálculo se prorrogará para un nuevo ejercicio. El periodo de cálculo se ampliará hasta que se recupere la rentabilidad inferior anterior, hasta un máximo de cinco ejercicios consecutivos.

Las pérdidas únicamente podrán restablecerse al cabo de cinco años de rentabilidad inferior, mediante la anulación del primer año de rentabilidad del periodo de referencia de rentabilidad en curso de los subfondos. El periodo de referencia de rentabilidad es el horizonte temporal en el que se mide la rentabilidad, al final del cual puede restablecerse el mecanismo de compensación de las rentabilidades inferiores pasadas.

La materialización de la comisión de rentabilidad se produce en la última valoración de cada ejercicio. Toda comisión de rentabilidad adeudada se pagará al Gestor de Inversiones con cargo al subfondo a plazo vencido tras el cierre del ejercicio.

En consecuencia, una vez que la comisión de rentabilidad se haya materializado, no se reembolsará ninguna comisión de rentabilidad que se haya abonado hasta ese momento en los siguientes ejercicios.

Si se produce un reembolso neto y/o una conversión de acciones en cualquier día de valoración antes del cierre de un ejercicio, cualquier comisión de rentabilidad acumulada con respecto a las acciones reembolsadas se materializará en dicha valoración y será entonces pagadera al Gestor de Inversiones.

Prisma S.G.I.I.C., S.A. no percibe ninguna comisión de rentabilidad por los subfondos PRISMA SICAV - Merchbank Global in USD, PRISMA SICAV - Cube, PRISMA SICAV - Prisma 30, PRISMA SICAV - Prisma 60 y PRISMA SICAV - Prisma Global.

Como remuneración por sus servicios, la Sociedad Gestora tiene derecho a recibir desde el 4 de mayo de 2020 una comisión anual de Sociedad Gestora, que se calcula y paga trimestralmente a plazo vencido de la siguiente manera:

Total activos gestionados	Comisiones
Primeros 50 millones € por subfondo	9 p.b. por subfondo al año
Entre 50 y 100 millones € por subfondo	8 p.b. por subfondo al año
Más de 100 millones € por subfondo	7 p.b. por subfondo al año

Con independencia del valor liquidativo del subfondo, la Sociedad Gestora tendrá derecho a percibir una comisión mínima anual que ascenderá al mayor de los siguientes importes: 10.000 euros por Subfondo con carácter quincenal y 12.000 euros por Subfondo con carácter diario, u 80.000 euros a nivel de la Compañía.

**Notas a los estados financieros a
31 de marzo de 2023
(continuación)**

NOTA 4 - IMPUESTO DE SUSCRIPCIÓN

De acuerdo con la legislación y la práctica actuales, la Compañía no está sujeta a ningún impuesto sobre la renta luxemburgués, ni los dividendos pagados por la Compañía están sujetos a ninguna retención fiscal luxemburguesa. No obstante, la Compañía está sujeta en Luxemburgo a un impuesto de suscripción del 0,05% anual de su patrimonio neto, pagadero trimestralmente y calculado sobre la base del patrimonio neto de todos sus subfondos al final del trimestre correspondiente.

No se devengará ningún impuesto de suscripción sobre los activos que la Compañía posea en otros OICVM que ya estén sujetos a dicho impuesto en Luxemburgo.

Nota 5 - AGENTE DE ADMINISTRACIÓN CENTRAL, AGENTE DEPOSITARIO Y AGENTE DE REGISTRO Y TRANSFERENCIAS

La Compañía paga al Agente Depositario, al Agente de Administración Central y al Agente de Registro y Transferencias unos honorarios anuales que ascienden a un porcentaje mínimo del 0,023% del valor liquidativo en función del patrimonio neto total de la Compañía, con unos honorarios mínimos de 28.200 euros, a nivel de la Compañía. Estos honorarios se pagan mensualmente y no incluyen las comisiones por transacción ni los costes de los subcustodios o agentes similares. El Agente de Depósito, el Agente de Administración Central y el Agente de Registro y Transferencias también tienen derecho a que se les reembolsen los desembolsos y gastos de bolsillo razonables que no estén incluidos en los honorarios mencionados.

NOTA 6 - IMPUESTOS Y GASTOS A PAGAR

	PRISMA SICAV - Merchbanc Global in USD	PRISMA SICAV - Cube	PRISMA SICAV - Prisma 30	PRISMA SICAV - Prisma 60
	USD	EUR	EUR	EUR
Impuesto de suscripción (Nota 4)	1.239	2.632	1.911	2.641
Comisiones de depositario, de intermediación, de domiciliación, de administración y de Agente de Registro y Transferencias	2.709	6.365	5.125	5.758
Gastos de auditoría y legales	2.948	4.295	2.608	4.678
Honorarios de miembros del Consejo de Administración	1.827	4.424	2.685	3.928
Impuestos	70	138	66	116
	8.793	17.854	12.395	17.121

**PRISMA SICAV -
Prisma Global**

	EUR
Impuesto de suscripción (Nota 4)	4.518
Comisiones de depositario, de intermediación, de domiciliación, de administración y de Agente de Registro y Transferencias	6.892
Gastos de auditoría y legales	5.983
Honorarios de miembros del Consejo de Administración	6.995
Impuestos	207
	24.595

NOTA 7 - CONTRATOS DE FUTUROS

A 31 de marzo de 2023, la Compañía tenía en vigentes los siguientes contratos de futuros:

Cantidad	Descripción	Compra / Venta	Fecha de vencimiento	Compromiso en EUR	Beneficio neto latente en EUR
PRISMA SICAV - Prisma 30					
35	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	COMPRA	16/06/2023	4.388.314,59	117.312
					117.312

PRISMA SICAV

Notas a los estados financieros a 31 de marzo de 2023

NOTA 7 - CONTRATOS DE FUTUROS (continuación)

Cantidad	Descripción	Compra / Venta	Fecha de vencimiento	Compromiso en EUR	Beneficio neto latente en EUR
PRISMA SICAV - Prisma 60					
5	EUR/CHF SPOT CROSS	COMPRA	16/06/2023	624.896,70	346
91	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	COMPRA	16/06/2023	11.409.617,93	305.012
					305.358

Cantidad	Descripción	Compra / Venta	Fecha de vencimiento	Compromiso en EUR	Beneficio neto latente en EUR
PRISMA SICAV - Prisma Global					
125	EUR/USD SPOT - CROSS RATES	COMPRA	16/06/2023	15.672.552,10	418.972
					418.972

NOTA 8 - ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS DURANTE EL PERIODO

Doña Laurence Noll dimitió con efecto a partir del 10 de octubre de 2022. La sustituye Don Donald Villeneuve con efecto a partir del 10 de octubre de 2022.

NOTA 9 - ACONTECIMIENTOS POSTERIORES

No se produjo ningún acontecimiento significativo después del 31 de marzo de 2023.

Información no auditada

INFORMACIÓN RELATIVA A LA TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE REUTILIZACIÓN DE GARANTÍAS EN EFECTIVO (REGLAMENTO 2015/2365 DE LA UE, “SFTR”)

A la fecha de los presentes estados financieros, la Compañía no ha realizado operaciones que estén sujetas al SFTR. Durante el periodo no se realizaron operaciones de este tipo.

INFORMACIÓN DE LOS REPRESENTANTES ESPAÑOLES

PRISMA SICAV es distribuida por Banco Inversis, S.A. y Allfunds Bank, S.A.U., que distribuyen PRISMA SICAV en España y Luxemburgo a través de sus plataformas de fondos. La información pertinente de los subfondos también está disponible en el sitio web de Prisma: www.prismaam.com.

Los subdistribuidores son entidades financieras reguladas supervisadas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y cumplen las normativas AML/CFT, KYC, FATCA y CRS, así como cualquier ley y normativa que pueda ser impuesta por la CNMV y por la CSSF.

Banco Inversis, S.A. y Allfunds Bank, S.A.U. también están supervisados por el Banco de España.

DIVULGACIONES CONFORME AL SFDR

Todos los subfondos se consideran fondos del artículo 6 en virtud del Reglamento SFDR, cuyas inversiones subyacentes no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.