

PRISMA, FIL
Nº Registro CNMV: 56

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: OMEGA GESTION DE INVERSIONES, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA
ARGENTARIA, S.A. **Auditor:** Price Waterhouse Coopers, S.L.
Grupo Gestora: OMEGA GESTION DE INVERSIONES **Grupo Depositario:** BANCO BILBAO VIZCAYA
ARGENTARIA, S.A. **Rating Depositario:** A-

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.omega-gi.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Paseo de Eduardo Dato 18. 28010 Madrid tel.

Correo Electrónico

atencionalcliente@omega-capital.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 19/06/2015

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo: Fondo de Inversión Libre Vocación inversora: Retorno absoluto Perfil de Riesgo: 5 (En una escala del 1 al 7)

Descripción general

Política de inversión: Fondo de Inversión Libre de Retorno absoluto, plazo mínimo tres años. El FIL es global y multiestrategia y busca preservar capital y conseguir rendimientos absolutos a largo plazo con una baja correlación con los mercados de renta variable y renta fija. Para ello, el FIL va a invertir fundamentalmente en otras IIC con liquidez diaria, combinando, con un alto grado de diversificación, la inversión en IIC tradicionales, principalmente de gestión alternativa, y de IICIL e IICIIICIL. La volatilidad es del 6% anual y el objetivo de rentabilidad no garantizada media anual del 6%-8%. El control del riesgo se hace por la metodología del VAR. Exposición en RV 0-100%.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el VaR Absoluto

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

2.1.a) Datos generales

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Participaciones, partícipes y patrimonio

CLASE	Nº de participaciones a fin periodo	Nº de partícipes a fin periodo	Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación (periodo actual)	Inversión mínima	Distribuye dividendos	Patrimonio (en miles)			
							A final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE I	44.441,16	1	EUR	0,00		NO	565	322	1.060	1.295
CLASE II	1.266.647,21	1	EUR	0,00		NO	17.212	31.288	88.096	78.685

Valor liquidativo (*)

CLASE	Divisa	Último valor liquidativo estimado		Último valor liquidativo definitivo			Valor liquidativo definitivo		
		Fecha	Importe	Fecha	Importe	Estimación que se realizó	2025	2024	2023
CLASE I	EUR			31-03-2026	12,7138		12,9976	12,1743	10,9438
CLASE II	EUR			31-03-2026	13,5887		13,8663	12,8811	11,5050

Nota: En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:)

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE I	al fondo	0,31	0,00	0,31	0,31	0,00	0,31	mixta	0,02	0,02	Patrimonio
CLASE II	al fondo	0,12	0,05	0,17	0,12	0,05	0,17	mixta	0,02	0,02	Patrimonio

El sistema de imputación de la comisión sobre resultados es fondo

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2026		Anual			
Con último VL estimado	Con último VL definitivo	2025	2024	2023	2021
	-2,18	6,00	9,59	2,47	5,82

El último VL definitivo es de fecha: 31-03-2026

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es mensual

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(i) de:									
Valor liquidativo	9,82	9,82	2,75	2,01	3,75	1,38	3,86	1,50	36,30
VaR histórico del valor liquidativo(ii)	5,98	5,98	6,11	6,08	6,17	6,08	6,08	6,29	4,96
VaR condicional del valor liquidativo(iii)	6,33	6,33	6,65	6,79	6,73	6,79	6,79	6,98	0,00

(i) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de la Letra del Tesoro a 1 año o (del índice de referencia si existe en folleto). Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

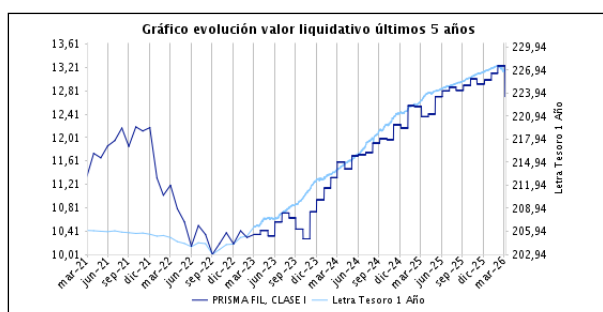
(ii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

(iii) VaR condicional del valor liquidativo: Indica la pérdida media esperada en el resto de los casos.

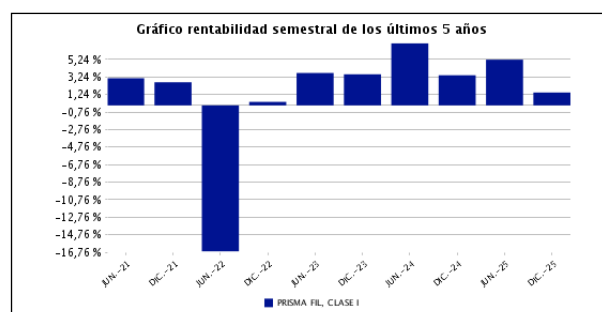
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Anual			
		2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	1,07	2,29	1,44	1,51	2,28

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



CLASE II .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2026		Anual			
Con último VL estimado	Con último VL definitivo	2025	2024	2023	2021
	-2,18	7,65	10,18	8,18	6,70

El último VL definitivo es de fecha: 31-03-2026

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es mensual

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(i) de:									
Valor liquidativo	9,82	9,82	2,75	2,01	3,75	1,38	3,86	1,50	36,91
VaR histórico del valor liquidativo(ii)	5,98	5,98	6,11	6,08	6,17	6,08	6,08	6,29	4,92
VaR condicional del valor liquidativo(iii)	6,33	6,33	6,65	6,79	6,73	6,79	6,79	6,98	0,00

(i) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de la Letra del Tesoro a 1 año o (del índice de referencia si existe en folleto). Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

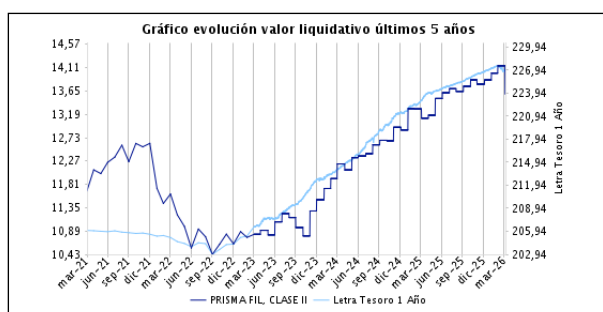
(ii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

(iii) VaR condicional del valor liquidativo: Indica la pérdida media esperada en el resto de los casos.

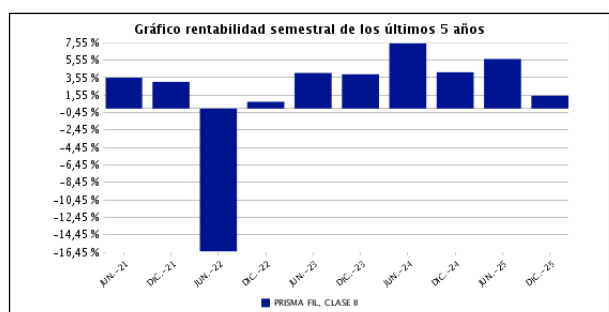
Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Anual			
		2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,80	1,48	0,46	0,72	1,53

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	12.109	68,12	40.698	128,75
* Cartera interior	41	0,23	2.186	6,92
* Cartera exterior	12.068	67,89	38.512	121,84
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.148	34,58	7.326	23,18
(+/-) RESTO	-480	-2,70	-16.415	-51,93
TOTAL PATRIMONIO	17.777	100,00 %	31.609	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	31.610	52.151	31.288	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-62,84	-36,14	-62,84	34,58
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,04	1,16	-0,04	-101,57
(+) Rendimientos de gestión	-0,35	0,97	-0,35	0,00
(-) Gastos repercutidos	0,31	0,19	0,31	-38,89
- Comisión de gestión	0,25	0,16	0,25	-41,70
- Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	17.777	31.610	17.777	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

Equity Hedge 24,55%
Side Pockets & Private Equity 30,67%
Direct Strategies 0,00%
Event Driven 38,30%
FoFs Multistrategy 21,43%
Relative Value 0,00%
Fixed Income & Credit 0,00%
Global Macro & Systematic 0,00%

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado de colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Diferencias superiores al 10% entre valor liquidativo estimado y el definitivo a la misma fecha		X
i. Se ha ejercido el derecho de disposición sobre garantías otorgadas (sólo aplicable a FIL)		X
j. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

	Al final del periodo
k. % endeudamiento medio del periodo	0,00
l. % patrimonio afectado por operaciones estructuradas de terceros en las que la IIC actúe como subyacente.	0,00
m. % patrimonio vinculado a posiciones propias del personal de la sociedad gestora o de los promotores	0,00

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Al finalizar el periodo el partícipe número 1 era propietario del 48,23% de las participaciones del fondo, con un volumen de inversión de 10.552.647,12€.

Al finalizar el periodo el partícipe número 2 era propietario del 28,13% de las participaciones del fondo, con un volumen de inversión de 6.154.799,16€.

Al finalizar el periodo el partícipe número 3 era propietario del 20,47% de las participaciones del fondo, con un volumen de inversión de 4.478.803,37€.

Durante el primer semestre de 2026, Prisma FIL transmitió a Scent FIL, institución de inversión colectiva gestionada por la misma sociedad gestora [o por una sociedad gestora del mismo grupo], una posición en TCI Class F New Issues - F1 EUR New Issues. La operación, que tuvo la consideración de operación vinculada, representó el 14,16 % del patrimonio medio de Prisma FIL durante el periodo.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El primer semestre de 2026 estuvo marcado por una moderación del crecimiento económico mundial y por la continuación del proceso de normalización monetaria iniciado a finales de 2025. El conflicto entre Estados Unidos e Irán ha acaparado la atención de los mercados, con el petróleo como protagonista

En Estados Unidos, la actividad mostró un ritmo de expansión más contenido, apoyada por un mercado laboral todavía sólido y una inflación subyacente cercana al objetivo de la Reserva Federal, lo que permitió mantener una política monetaria menos restrictiva. La renta variable estadounidense mantuvo un comportamiento positivo, aunque con una mayor dispersión entre sectores y una menor concentración del liderazgo en las grandes compañías tecnológicas.

En la zona euro, la recuperación económica continuó siendo gradual. La inflación siguió estabilizándose y el Banco Central Europeo pudo avanzar en su proceso de reducción de tipos de interés, favoreciendo unas condiciones financieras más favorables para empresas y consumidores. Los mercados europeos registraron avances moderados, apoyados por la mejora de beneficios empresariales y por unas valoraciones más atractivas que las estadounidenses.

En renta fija, el descenso de las rentabilidades soberanas durante buena parte del semestre benefició especialmente a los activos de duración media, mientras que los diferenciales de crédito permanecieron contenidos gracias a la solidez de los balances corporativos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el período se mantuvo un perfil de riesgo acorde con los objetivos del fondo, con una beta moderada y una cartera ampliamente diversificada entre distintas estrategias de inversión. La exposición geográfica continuó centrada principalmente en mercados desarrollados, con especial peso en Estados Unidos y Europa, mientras que, desde un punto de vista sectorial, se mantuvo un enfoque equilibrado, complementando la exposición a renta variable con estrategias cuantitativas y de retorno absoluto. Las decisiones de inversión estuvieron orientadas a mejorar la diversificación de las fuentes de rentabilidad y mantener una adecuada relación entre riesgo y retorno.

c) Índice de referencia.

N/A

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio del fondo ha registrado importantes flujos de entrada y especialmente de salida durante el primer trimestre del año

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

El comportamiento fue consistente con el perfil de riesgo y la estrategia de inversión del fondo.

2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se realizaron diversos ajustes en la cartera con el objetivo de reforzar la diversificación entre estrategias y gestores. En particular, se incorporaron nuevas posiciones en GSA International Fund, incrementándose posteriormente la inversión en dicho gestor, así como en Elliott International, CFM Cumulus y Amundi Machine Systematic Equity, ampliando la exposición a estrategias de retorno absoluto y de renta variable sistemática. Estas inversiones fueron financiadas, en parte, mediante el reembolso total de la posición en Arbitrage Capital, dentro del proceso habitual de revisión y optimización de la cartera.

b) Operativa de préstamo de valores:

N/A.

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

La operativa en derivados, cuando existe, está orientada a la cobertura de riesgos.

d) Otra información:

N/A.

3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

El nivel de riesgo se mantuvo estable durante el semestre y coherente con la política de inversión.

5. EJERCICIO DE DERECHOS POLÍTICOS

N/A

6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS)

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

De cara al segundo semestre de 2026, el escenario continúa siendo constructivo, aunque sujeto a incertidumbres derivadas de la evolución del crecimiento, la política comercial y los riesgos geopolíticos. En Estados Unidos y Europa, la evolución de la inflación y el ritmo de las futuras decisiones de los bancos centrales seguirán siendo los principales determinantes del comportamiento de los mercados financieros.

En este contexto, el fondo mantendrá su filosofía de inversión basada en compañías de elevada calidad, con ventajas competitivas sostenibles, fuerte generación de caja y balances sólidos. Se continuará gestionando la cartera con baja rotación, adecuada diversificación geográfica y sectorial y una exposición al riesgo coherente con el perfil histórico del fondo.

10. Información sobre la política de remuneración

No aplicable

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

--