

## Documento de Datos Fundamentales

### Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

### Producto

**Nombre del producto:** SILVERBACK INVESTMENT CAPITAL, SICAV, S.A.

**ISIN:** ES0116395031 **Nombre del productor:** G. I. I. C. FINECO, S. A., S. G. I. I. C.

**Para más información llame al** +34 944 00 03 00 [www.fineco.com](http://www.fineco.com)

CNMV es responsable de la supervisión de G. I. I. C. FINECO, S. A., S. G. I. I. C. en relación con este documento.

Este PRIIP está autorizado en España.

G. I. I. C. FINECO, S. A., S. G. I. I. C. está autorizada en España y está regulada por CNMV.

**Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales:** 29/05/2026

**Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de comprender.**

### ¿Qué es este producto?

**Tipo:** Sociedad de Inversión. GLOBAL.

**Plazo:** La sociedad tiene una duración ilimitada. No obstante, el plazo de inversión recomendado es de 5 años.

**Objetivos:** La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos.

No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes.

La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio.

La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto..

Los ingresos por dividendos de este fondo se reinvierten.

El depositario del fondo es CECABANK, S. A.

Puede consultar el folleto del fondo en castellano en [https://www.fineco.com/cs2/Satellite/fineco/es/inicio/listado\\_de\\_productos](https://www.fineco.com/cs2/Satellite/fineco/es/inicio/listado_de_productos).

Puede consultar el precio de participaciones pasadas en [https://www.fineco.com/cs2/Satellite/fineco/es/inicio/listado\\_de\\_productos](https://www.fineco.com/cs2/Satellite/fineco/es/inicio/listado_de_productos).

**Inversor minorista al que va dirigido:** Inversores que deseen obtener una revalorización a largo plazo del capital asumiendo un riesgo acorde a los activos en los que se invierte.

### ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

**Indicador Resumido de Riesgo (IRR)**



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos.

Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala conjuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

El indicador refleja principalmente aumentos y disminuciones en la valoración de los activos en los que están invertida la sociedad. Este indicador no tiene en cuenta otros riesgos significativos: riesgo de concentración geográfica o sectorial, tipo de cambio, liquidez, riesgo de crédito en exposiciones inferiores al 10% en activos con baja calidad crediticia de un emisor o sostenibilidad del producto que podrían influir a la rentabilidad de la IIC.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Si no se le puede pagar lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

## Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

**Periodo de Mantenimiento Recomendado: 5 años**  
**Ejemplo de inversión: 10,000 EUR**

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
<b>Escenario mínimo</b>	<b>No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b>		
<b>Escenario de tensión</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	<b>5,390 EUR</b> -46.10%	<b>4,260 EUR</b> -15.69%
<b>Escenario desfavorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	<b>9,620 EUR</b> -3.80%	<b>9,520 EUR</b> -0.98%
<b>Escenario moderado</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	<b>10,120 EUR</b> 1.20%	<b>11,760 EUR</b> 3.30%
<b>Escenario favorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	<b>12,200 EUR</b> 22.00%	<b>17,480 EUR</b> 11.82%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no se incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable se produjeron para una inversión de 10,000 EUR entre [may 2016 - abr 2021], [nov 2018 - nov 2023] y [may 2021 - may 2026], respectivamente, refiriéndose al índice de referencia entre 2016 y 2020.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

## ¿Qué pasa si G. I. I. C. FINECO, S. A., S. G. I. I. C. no puede pagar?

Esta Sociedad es una Institución de Inversión Colectiva ("IIC") configurada como un patrimonio separado sin personalidad jurídica, perteneciente a una pluralidad de inversores. Su gestión y representación corresponde a GIIC Fineco, S.G.I.I.C., S.A.U. como Sociedad Gestora, quien ejerce las facultades de dominio sin ser propietaria de la sociedad de Inversión. Por lo tanto, el patrimonio de la sociedad está separado del de la Sociedad Gestora y del de su Entidad Depositaria (Cecabank, S.A.), por lo que la insolvencia de estas entidades no supone un riesgo para el inversor.

El cliente puede enfrentarse a pérdidas financieras, derivadas de la pérdida del valor de las inversiones realizadas por la sociedad, llegando a perder parte o la totalidad del capital invertido en este producto, al no estar garantizado. Además, el producto no está cubierto por ningún sistema de compensación o garantía para los inversores.

## ¿Cuáles son los costes?

### Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10,000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
<b>Costes totales</b>	<b>139 EUR</b>	<b>811 EUR</b>
Incidencia anual de los costes (*)	1.4%	1.4%

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4.70% antes de deducir los costes y del 3.30% después de deducir los costes.

## Composición de los costes

### Costes únicos de entrada y salida En caso de salida después de 1 año

<b>Costes de entrada</b>	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
--------------------------	----------------------------------	-------

<b>Costes de salida</b>	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
-------------------------	---	-------

### Costes corrientes (detráidos cada año)

<b>Comisiones de gestión y otros costes administrativos de funcionamiento</b>	1.37% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	137 EUR
---	--	---------

<b>Costes de operación</b>	0.02% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	2 EUR
----------------------------	--	-------

### Costes accesorios detráidos en condiciones específicas

<b>Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta</b>	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR
--	---	-------

## ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

### Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

El accionista podrá suscribir y reembolsar sus acciones con una frecuencia diaria.

La negociación de las acciones a través de BME MTF Equity podrá realizarse a través de dos modalidades: Por una parte la modalidad de fixing, sistema de subasta con la fijación de dos precios a las 12h y a las 16h. Por otra parte, la modalidad de comunicación de operaciones a valor liquidativo:

Dadas las especialidades de las inversiones de la sociedad, el valor liquidativo aplicable a las órdenes de compra y venta introducidas hasta las 16:00 horas del día D, será el correspondiente a D. La Sociedad Gestora o, en su caso, la SICAV, comunicará a BME MTF Equity antes de las 15:00 horas del día D+2, el valor liquidativo del día D.

En el supuesto de traspasos el accionista deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

En circunstancias excepcionales que afecten a la correcta valoración de los activos del fondo o a su normal funcionamiento, como presiones significativas de reembolsos o condiciones de mercado anormalmente adversas, la Sociedad Gestora podrá suspender temporalmente las suscripciones y reembolsos y activar otras herramientas de gestión de liquidez previstas en el reglamento de gestión. Entre estas medidas podrá incluirse la creación de carteras separadas de activos ilíquidos.

Estas herramientas se aplicarán de forma proporcional, conforme a la normativa vigente, a las políticas internas comunicadas a la CNMV y en el mejor interés de los partícipes. La Sociedad Gestora seleccionará, calibrará y revisará periódicamente dichas medidas teniendo en cuenta, entre otros factores, la estrategia de inversión, el perfil de liquidez, la estructura de inversores y la política de reembolsos del fondo. Su activación o desactivación será comunicada cuando así lo requiera el procedimiento de la Gestora y/o la normativa vigente.

## ¿Cómo puedo reclamar?

Fineco, en virtud de lo establecido por su Reglamento para la Defensa y Protección del Inversor, dispone de un Servicio de Atención al Cliente ([atencionalcliente@fineco.com](mailto:atencionalcliente@fineco.com)) y un Defensor del Cliente ([defensordelcliente@fineco.com](mailto:defensordelcliente@fineco.com)) al objeto de garantizar una ágil y adecuada gestión y tramitación de las posibles quejas y reclamaciones de sus clientes. Dichas figuras están nombradas y registradas en la CNMV y pueden ser consultadas en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es). Adicionalmente, estos datos, junto información ampliada sobre el Servicio de Atención al Cliente y el Defensor del Cliente pueden ser consultados en la página web de la entidad [www.fineco.com](http://www.fineco.com).

## Otros datos de interés

La rentabilidad histórica de los últimos 5 años se puede observar en el Anexo al Documento de Datos Fundamentales disponible en la siguiente dirección: [https://www.fineco.com/cs2/Satellite/fineco/es/inicio/listado\\_de\\_productos](https://www.fineco.com/cs2/Satellite/fineco/es/inicio/listado_de_productos)

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores se pueden observar en el documento disponible en la siguiente dirección: [https://www.fineco.com/cs2/Satellite/fineco/es/inicio/listado\\_de\\_productos](https://www.fineco.com/cs2/Satellite/fineco/es/inicio/listado_de_productos)