

RENTABILIDAD ENERO 2026

| FONDO E     | ENERO 2026 | INICIO MULTIFONDOS |
|-------------|------------|--------------------|
| AFP CAPITAL | -0,57%     | 3,26%              |
| SISTEMA     | -0,63%     | 3,11%              |

COMPOSICIÓN DEL FONDO

Distribución Inversión Fondo E

86,1%

Renta Fija Nacional

3,5%

Renta Variable Internacional

5,7%

Renta Fija Internacional

2,3%

Renta Variable Nacional

EXPLICACIÓN DE LA RENTABILIDAD

Se caracteriza por ser un fondo de Riesgo Bajo o Conservador, en donde su ganancia o pérdida es más controlada, ya que se encuentra invertido en un 95% o más en instrumentos de renta fija y el restante en acciones.

- Durante el año 2025, el fondo registró una rentabilidad real acumulada del 8,27%, mientras que, en el primer mes del año 2026, acumula una rentabilidad de -0,57%.
- En enero, el fondo registró una rentabilidad real de -0,57%. Pese al optimismo global, la incertidumbre geopolítica en EE. UU. limitó las ganancias. Los datos de inflación subyacente y desempleo fueron menores a lo previsto, lo que llevó a la Fed a mantener la tasa en el rango 3,5%-3,75%.
- Durante el mes, la Fed mantuvo un rango de 3,5%-3,75%, pausando el ciclo de recortes ante una economía que describió como sólida, con un mercado que se ha estabilizado y una inflación que sigue alta.
- En China alcanzó su meta de crecimiento anual del 5,0% tras expandirse un 4,5% a/a en el cuarto trimestre. Los resultados son mixtos: mientras la producción industrial y exportaciones superaron las expectativas, el consumo y la inversión decepcionaron al mercado.
- En Chile el IMACEC creció 1,2% a/a, por debajo de lo esperado. Con una inflación anual del 3,5%, el Banco Central mantuvo la TPM en 4,5%. Aunque se evaluó un recorte de 25 pb, se descartó por gestión de riesgos, pese a proyectar una inflación de corto plazo menor a la prevista.
- Los mercados financieros cerraron enero al alza: S&P 500 +1,4%, Europa +4,0% y China +3,4%. En la región, destacaron Brasil (+16,6%) y el IPSA (+9,0%), mientras el peso chileno se apreció 3,1% cerrando en \$974. En renta fija local, los bonos soberanos rentaron 0,5% y los corporativos 0,2%.
- Con todo lo anterior, nos parece importante que usted revise nuestra sugerencia de fondos y considere si es el más indicado para usted dado su nivel de riesgo y retorno. Revise su sitio privado "Te asesoramos".

DISTRIBUCIÓN POR SECTOR

Renta Fija Nacional

SERVICIOS71,0%

RECURSOS NATURALES17,2%

ELÉCTRICO3,7%

INDUSTRIAL7,5%

TELECOMUNICACIONES0,6%

Datos: Enero 2026

DISTRIBUCIÓN POR REGIÓN

Renta Fija y Variable Extranjera

45,0%

NORTEAMÉRICA

25,9%

EUROPA

0,4%

EUROPA EMERGENTE

1,8%

ASIA EMERGENTE

0,0%

MEDIO ORIENTE AFRICA

0,8%

ASIA PACIFICO DESARROLLADA

11,7%

LATINOAMERICA

14,4%

OTROS

Datos: Enero 2026

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD

Datos: Enero 2026

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA

Datos: Enero 2026

PERFIL DE LOS QUE INVIERTEN EN ESTE FONDO

Son personas que tienen baja tolerancia al riesgo, se ajusta a aquellos que están a diez años o menos de cumplir la edad legal para pensionarse. Los fondos que corresponden a este perfil son el D y E.

Conservador