

RENTABILIDAD SEPTIEMBRE 2026

| FONDO E     | SEPTIEMBRE 2026 | INICIO MULTIFONDOS |
|-------------|-----------------|--------------------|
| AFP CAPITAL | -5,24%          | 2,71%              |
| SISTEMA     | -4,92%          | 2,57%              |

COMPOSICIÓN DEL FONDO

Distribución Inversión Fondo E

85,6%

Renta Fija Nacional

4,4%

Renta Variable Internacional

7,8%

Renta Fija Internacional

1,7%

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.

- Desde el año de su creación (2002) a la fecha, la rentabilidad real anualizada del Fondo E es de un 3,33% y sus resultados han sido positivos el 90% del tiempo (años), es decir, 18 de los 20 años de su existencia como se ve en el gráfico que sigue.
- Durante el año 2025, el fondo registró una rentabilidad real acumulada del 5,89%, mientras que, al noveno mes del año 2026, acumula una rentabilidad de -10,76%.
- En septiembre, el fondo registró una rentabilidad real de -5,24%, en un contexto de mercados globales negativos, marcado por cambios en las expectativas sobre la política monetaria de EE. UU.
- En EE. UU., la inflación de septiembre superó las expectativas: el IPC subió 0,4% y el IPC subyacente 0,3%. En 12 meses, acumularon 3,4% y 2,4%, respectivamente. Tras el discurso de Kevin Warsh en Jackson Hole, la Reserva Federal subió la tasa de interés en 25 puntos base y proyectó una o dos alzas adicionales durante el año.
- En EE. UU., la inflación de septiembre superó las expectativas: el IPC subió 0,4% y el IPC subyacente 0,3%. En 12 meses, acumularon 3,4% y 2,4%, respectivamente. Tras el discurso de Kevin Warsh en Jackson Hole, la Reserva Federal subió la tasa de interés en 25 puntos base y proyectó una o dos alzas adicionales durante el año.
- En septiembre, los mercados financieros tuvieron resultados mixtos: el S&P 500 cayó 0,5%, Europa 4,4% y China 3,8% (en dólares). En Latinoamérica, Brasil subió 3,4% y el IPSA se mantuvo sin cambios. Además, el peso chileno se debilitó 4,3% frente al dólar, que cerró en \$974.

Con todo lo anterior, nos parece importante que usted revise nuestra sugerencia de fondos, de modo que sepa si este fondo, dado su nivel de riesgo y retorno, es el más indicado para usted. Revise su sitio privado en el sector “Te asesoramos”.

DISTRIBUCIÓN POR SECTOR

Renta Fija Nacional

SERVICIOS

68,3%

RECURSOS NATURALES

19,3%

ELÉCTRICO

3,0%

INDUSTRIAL

8,9%

TELECOMUNICACIONES

0,3%

Datos: Septiembre 2026

DISTRIBUCIÓN POR REGIÓN

Renta Fija y Variable Extranjera

42,0%

NORTEAMÉRICA

11,7%

EUROPA

0,5%

EUROPA EMERGENTE

6,4%

ASIA EMERGENTE

1,2%

ASIA PACÍFICO DESARROLLADA

0,0%

MEDIO ORIENTE ÁFRICA

17,1%

LATINOAMÉRICA

21,1%

OTROS

Datos: Septiembre 2026

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD

EVOLUCIÓN DEL VALOR CUOTA

PERFIL DE LOS QUE INVIERTEN EN ESTE FONDO

Conservador

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.