Fondo Mutuo Blum Bonos Globales

Institucional

Setiembre 2026

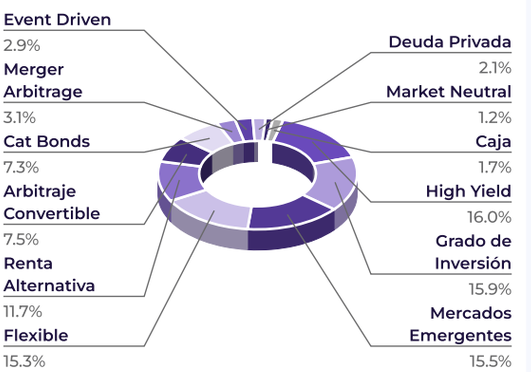
Objetivo del Fondo

El Fondo Mutuo Blum Bonos Globales invierte en un portafolio de instrumentos globales generadores de renta y alternativos líquidos de volatilidad moderada. El objetivo del fondo es superar los retornos del mercado global de bonos en dólares.

Información del Fondo

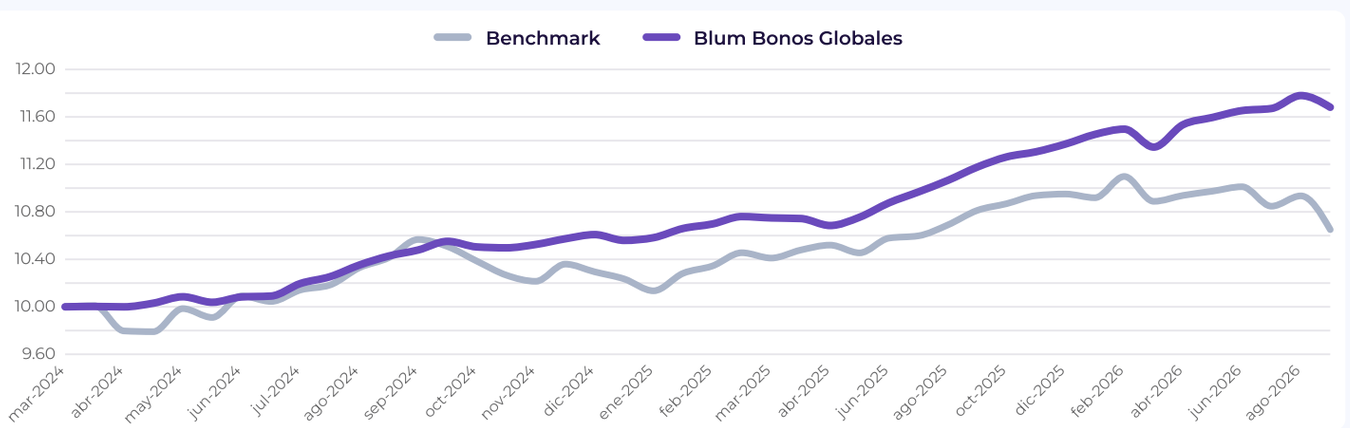
Administrador	Blum SAF S.A.
Portfolio Manager	 Alfonso Montero
Custodio Local	Banco de Crédito del Perú
Custodio Extranjero	Bank of New York
Índice de referencia	90% iShares US Aggregate Bond UCITS ETF + 10% iShares $ Treasury Bond 0 - 1 yr UCITS ETF
Liquidez de los rescates	T+3 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm
Patrimonio del Fondo	**USD 54,008,310.81**

Diversificación sectorial



Riesgo del fondo **Moderado**

Blum Bonos Globales vs Benchmark - 25/03/24 al 30/09/26



Blum Bonos Globales Fondo Mutuo vs Benchmark

Fondo / Mes	1M	2M	3M	6M	12M	YTD*	2025	2024	Inicio**
BBG	-0.84%	0.09%	0.24%	2.96%	4.51%	2.72%	7.69%	5.60%	16.81%
Benchmark	-2.60%	-1.82%	-3.28%	-2.19%	-1.50%	-2.74%	6.99%	2.35%	6.50%

* Rentabilidad acumulada correspondiente al año en curso.
** El periodo operativo empieza el 25 de marzo del 2024
*** La rentabilidad o el beneficio obtenido en el pasado no garantiza que se repita en el futuro.

Comentario del mes

El Fondo Mutuo Blum Bonos Globales avanzó 4.51% en los últimos 12 meses, superando ampliamente a su benchmark (-1.50%) en el período. La Reserva Federal subió la tasa de referencia de Fondos Federales (Fed Funds Rate) en 0.25%, al rango a 3.75%-4.00%. El mensaje del “dot plot” que representa el estimado de los directores del FED, fue de tasas altas por más tiempo (“higher for longer”). El alza del petróleo, con el Brent superando los US$101 por barril, presionó las expectativas de inflación, llevando al bono del Tesoro de USA a 10 años a cerrar en 5.29%, nivel no visto desde 2001. En este entorno, las estrategias alternativas, como Insurance-Linked Bonds y Collateralized Loan Obligations, compensaron parcialmente los retrocesos en grado de inversión, high yield y mercados emergentes.

Términos y condiciones

	Comisión unificada	Suscripción inicial USD	Comisión Rescate Anticipado	Periodo Rescate Anticipado
Blum BB	0.9% + IGV	10	0	0

* Comisiones vigentes desde el 01/08/2025