

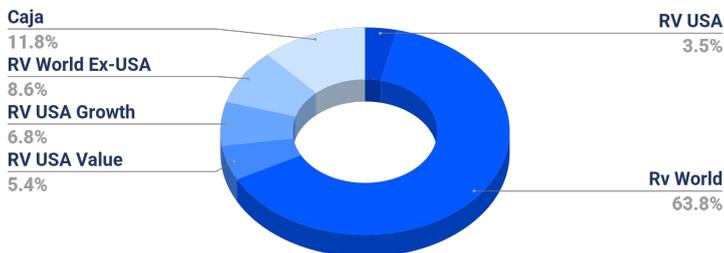
Objetivo del Fondo

El objetivo del Fondo Mutuo Blum Capital Global Fondo de Fondos es la apreciación del capital. El fondo invierte en un portafolio global de renta variable y alternativos líquidos con la expectativa de maximizar los retornos de largo plazo, a cambio de alta volatilidad. El fondo es adecuado para inversionistas con horizontes de inversión de largo plazo y/o altos niveles de tolerancia al riesgo.

Información del Fondo

Administrador	Blum SAF S.A.	Custodio Extranjero	Bank of New York
Portfolio Manager	Alfonso Montero	Índice de referencia	95% iShares MSCI ACWI UCITS ETF + 5% DPZ USD Perú - Comisión Serie B
Custodio Local	Banco de Crédito del Perú	Liquidez de los rescates	T+3 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm
Patrimonio del Fondo	USD 2,540,599.82		

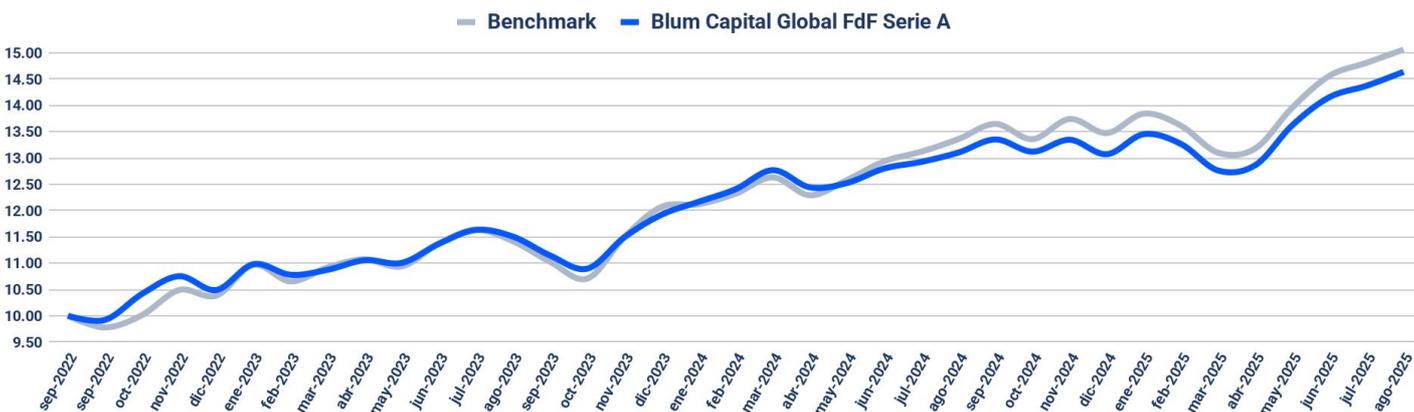
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	34.91%
Nordea Investment Funds S.A	17.05%
Pictet Asset Management	11.80%
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	8.64%
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund Class IA	6.84%
Natixis Harris Associates US Equity Class I	5.43%
Otros	15.32%

Blum Capital Global FdF vs Benchmark - 23/09/22 al 31/08/25



Blum Capital Global FdF vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2024	2023	2022	Inicio**
SERIE A	7.45%	10.33%	11.98%	11.72%	9.65%	13.65%	4.89%	46.37%
SERIE B	7.35%	10.13%	11.71%	11.42%	9.46%	13.45%	4.84%	45.43%
BENCHMARK	7.90%	10.63%	11.78%	12.75%	11.63%	16.25%	3.82%	50.60%

* Rentabilidad acumulada correspondiente al año en curso
 ** El periodo operativo empieza el 23 de setiembre 2022.
 *** La rentabilidad o el beneficio obtenido en el pasado no garantiza que se repita en el futuro.

Comentario del mes

El Fondo Mutuo Blum Capital Global - Serie A ganó 1.85% en agosto, acumulando 11.72% en los últimos 12 meses. Agosto estuvo marcado por la reacción positiva de los mercados al tono más flexible del presidente de la Fed, Jerome Powell, en Jackson Hole, donde señaló que un recorte de tasas sería apropiado si la desinflación se consolida. El PCE subió 0.2% mensual y se ubicó en 2.6% interanual, mientras que el core PCE se mantuvo en 2.8%. El portafolio se benefició de la recuperación de Japón (EWJ +6.33%) y Europa (EZU +3.00%), así como del buen desempeño de USA (SPY +2.05%).

Términos y condiciones

	Comisión unificada	suscripción inicial USD	Comisión Rescate Anticipado	Periodo Rescate Anticipado
SERIE I	1% + IGV	1,000 000.00	0	0
SERIE A	1.2% + IGV	100 000.00	0	0
SERIE B	1.4% + IGV	10	0	0

* Comisiones vigentes desde el 23 de septiembre del 2022