

Settembre 2025

El Fondo Mutuo Blum Renta Global 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.

Administrador	Blum SAF S.A.	Custodio Extranjero	Bank of New York
Portfolio Manager	Alfonso Montero	Índice de referencia	90% iShares US Aggregate Bond UCITS ETF + 10% iShares \$ Treasury Bond 0 - 1yr UCITS ETF - 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 2,921,742.56		

Activo	Porcentaje
Grado de Inversión	13.2%
High Yield	20.3%
Mercados Emergentes	17.6%
Flexible	11.0%
Renta Alternativa	10.3%
Arbitraje Convertible	13.2%
Arbitraje	11.0%
Caja	11.0%

Riesgo del fondo

Moderado

Instrumento	Peso
Man High Yield Opportunities I	13.30%
Lazard Rathmore Alternative	13.15%
Man Dynamic Income - I	11.00%
iShares Plc Corp Bond UCITS ETF USD (Acc) LQDA	7.40%
BBVA Bancomer Texas 8.125 01/08/2039	7.03%
BlueBay Financial Capital Bond USD	6.85%
Man Emerging Markets Alternative I	6.41%
Bluebay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	6.28%
Otros	28.58%

The chart displays the performance of two investment series over time. The 'Benchmark' series (grey line) starts at approximately 10.00 in March 2022, dips to a low of about 8.90 in October 2023, and then rises to approximately 10.00 by September 2025. The 'Blum Renta Global Serie A' series (purple line) starts at approximately 10.00 in March 2022, dips to a low of about 9.20 in October 2023, and then rises significantly to approximately 11.30 by September 2025.

Month	Benchmark	Blum Renta Global Serie A
mar-2022	10.00	10.00
abr-2022	9.90	10.00
may-2022	9.60	9.80
jun-2022	9.50	9.40
jul-2022	9.70	9.60
ago-2022	9.60	9.50
sep-2022	9.20	9.30
oct-2022	8.90	9.20
nov-2022	9.10	9.40
dic-2022	9.20	9.40
ene-2023	9.40	9.60
feb-2023	9.20	9.60
mar-2023	9.30	9.50
abr-2023	9.40	9.60
may-2023	9.30	9.50
jun-2023	9.30	9.50
jul-2023	9.30	9.60
ago-2023	9.30	9.60
sep-2023	9.20	9.60
oct-2023	8.90	9.50
nov-2023	9.30	9.80
dic-2023	9.50	10.00
ene-2024	9.50	10.10
feb-2024	9.40	10.10
mar-2024	9.40	10.20
abr-2024	9.20	10.00
may-2024	9.30	10.20
jun-2024	9.40	10.30
jul-2024	9.50	10.50
ago-2024	9.70	10.60
sep-2024	9.80	10.70
oct-2024	9.60	10.60
nov-2024	9.70	10.70
dic-2024	9.60	10.60
ene-2025	9.70	10.80
feb-2025	9.70	10.90
mar-2025	9.70	10.80
abr-2025	9.70	10.80
may-2025	9.60	10.80
jun-2025	9.70	10.90
jul-2025	9.70	11.00
ago-2025	9.80	11.10
sep-2025	10.00	11.30

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2024	2023	2022	Inicio**
SERIE A	3.06%	4.22%	6.03%	5.74%	6.62%	6.31%	-5.71%	13.32%
SERIE B	2.92%	3.97%	5.67%	5.33%	6.30%	6.15%	-5.84%	12.27%
BENCHMARK	1.87%	2.51%	4.60%	1.55%	0.35%	3.53%	-7.91%	0.09%

*** La rentabilidad o el beneficio obtenido en el pasado no garantiza que se repita en el futuro.

El Fondo Mutuo Blum Renta Global – Serie A ganó 1.15% en setiembre, superando a su benchmark (1.04%) y acumulando 5.74% en los últimos 12 meses. El FED recortó la tasa de referencia a 4.25%, en respuesta a la desaceleración del empleo. El estimado de los directores del FED respecto a la evolución de las tasas (conocido como el “dot plot”) marca de 0.50% de recorte adicional para lo que resta de 2025. Al mismo tiempo, la inflación Core PCE se mantuvo contenida en +2.9% interanual.

En un entorno de caída de tasas de interés, la exposición a activos de larga duración generó los mayores retornos, seguida por la deuda de mercados emergentes. Durante el mes, el portafolio aumentó su participación en "high yield" y recortó la posición en hedge funds.

	Comisión unificada	Suscripción inicial USD	Comisión Rescate Anticipado	Periodo Rescate Anticipado
SERIE I	0.8% + IGV	1,000 000.00	0	0
SERIE A	0.95% + IGV	100 000.00	0	0
SERIE B	1.1% + IGV	10	0	0

* Comisiones vigentes desde el 04 de Julio del 2022