

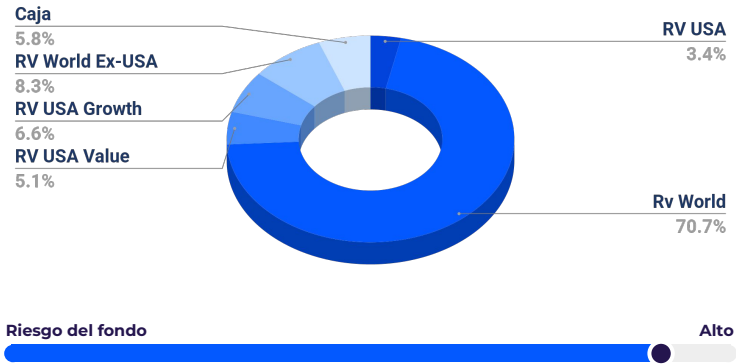
Objetivo del Fondo

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		
Patrimonio del Fondo	USD 2,807,815.29	Liquidez de los rescates	T+3 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm

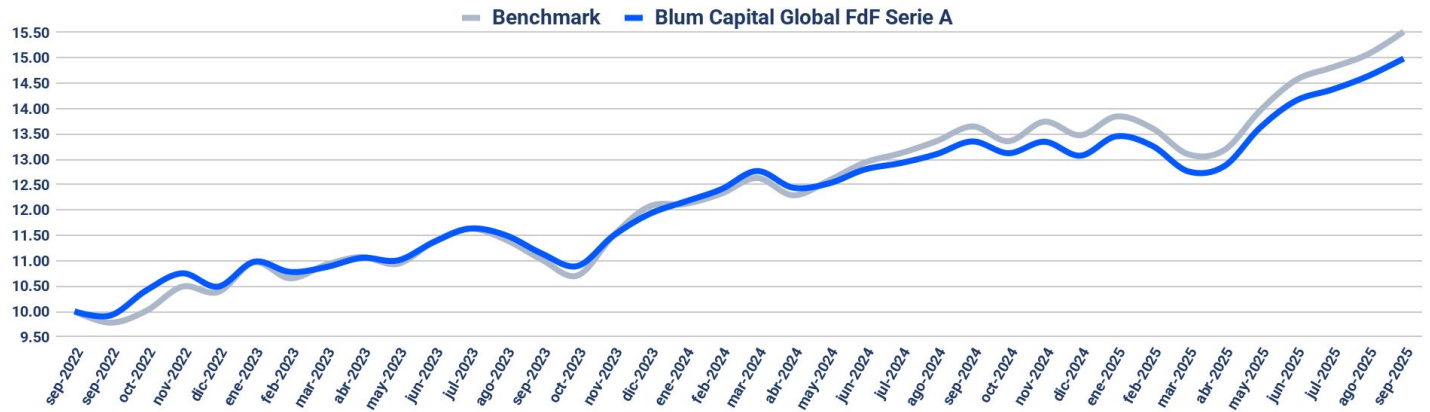
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	42.84%
Nordea Global Enhanced Equity Fund	16.54%
Pictet AI Driven Global Equities	11.34%
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	8.30%
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund Class IA	6.61%
Natixis Harris Associates US Equity Class I	5.11%
Otros	9.26%

Blum Capital Global FdF vs Benchmark - 23/09/22 al 30/09/25



Blum Capital Global FdF vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2024	2023	2022	Inicio**
SERIE A	5.87%	17.43%	14.65%	12.24%	9.65%	13.65%	4.89%	49.86%
SERIE B	5.78%	17.16%	14.34%	11.93%	9.46%	13.45%	4.84%	48.86%
BENCHMARK	6.55%	18.44%	15.15%	13.69%	11.63%	16.25%	3.82%	55.15%

* 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 2.38% en setiembre, acumulando 12.24% en los últimos 12 meses y +49.86% desde inicio de operaciones. La renta variable global se benefició del recorte de tasas en EE. UU. y de expectativas de continuidad en el ciclo expansivo. Lideró China (MCHI +7.40%), mientras que EE. UU. (SPY +3.56%), Eurozona (EZU +3.56%) y Japón (EWJ +2.47%) también mostraron avances. En cuanto al mercado de USA, el estilo growth (+5.19%) superó a value (+1.71%), reforzando la concentración del retorno en megacaps tecnológicas y de comunicación.

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