

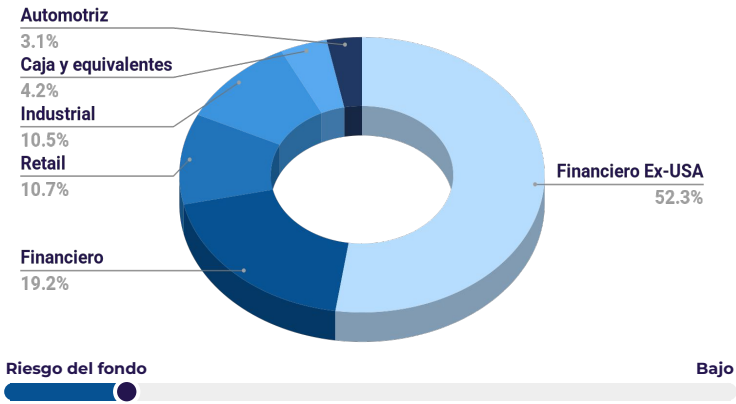
Objetivo del Fondo

El Fondo Mutuo Blum Money Market tiene como objetivo la preservación del capital. El fondo invierte en un portafolio de instrumentos globales de renta fija de corto plazo, denominados en dólares y seleccionados en base a fortaleza crediticia, diversificación geográfica y de sector económico.

Información del Fondo

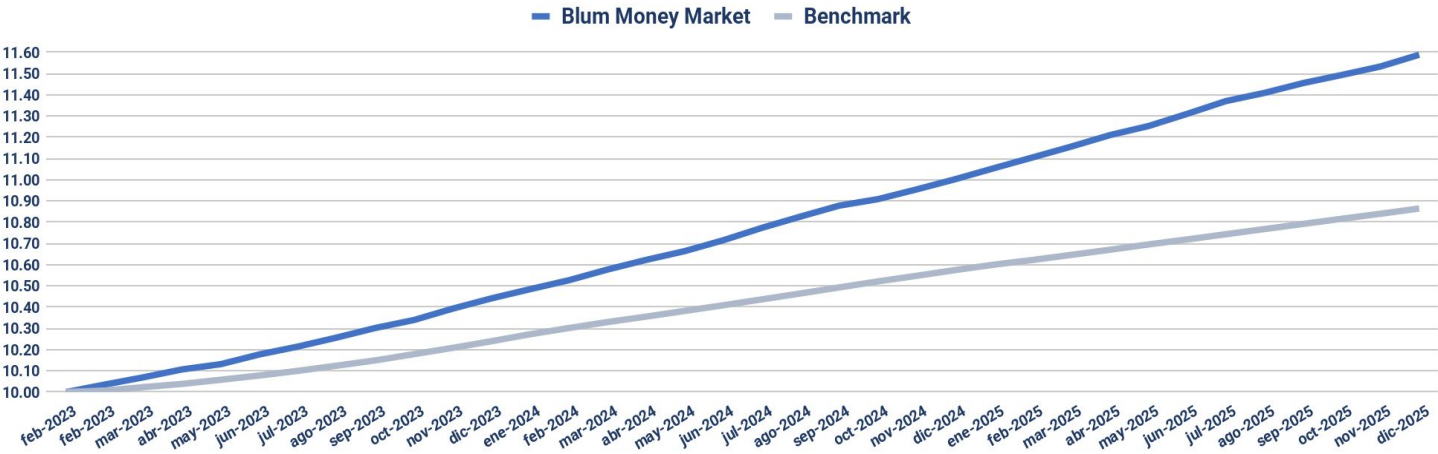
Administrador	Blum SAF S.A.	Custodio Extranjero	Bank of New York
Portfolio Manager	Alfonso Montero, Dereck Amesquita	Índice de referencia	Promedio de tasas en dólares de depósitos a 60 días
Custodio Local	Banco de Crédito del Perú	Liquidez de los rescates	T+2 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm
Patrimonio del Fondo	USD 12,316,508.48		

Diversificación sectorial



Instrumento del Fondo	Peso
BCP 3.25 09/30/2031	17.42%
Banco de Bogotá 6.25 05/12/2026	12.89%
Mercado Libre 2.375 01/14/2026	10.66%
Itau Unibanco 3.875 04/15/2031	9.82%
Ultrapar 5.25 10/06/2026	6.75%
Blackstone 3.625 01/15/2026	5.77%
Bain Capital SF 2.95 03/10/26 Corp	5.31%
Banorte 5.75 10/04/2031	4.08%
Alsea 7.75 12/14/2026	3.79%
Otros	23.52%

Blum Money Market vs Benchmark - 14/02/23 al 31/12/25



Blum Money Market vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2024	2023	Inicio**
Blum Money Market	1.16%	2.46%	5.32%	5.32%	5.37%	4.41%	15.88%
Benchmark	0.67%	1.36%	2.74%	2.74%	3.27%	2.39%	8.64%

* Rentabilidad acumulada correspondiente al año en curso.
** El periodo operativo empieza el 14 de febrero de 2023.
*** La rentabilidad o el beneficio obtenido en el pasado no garantiza que se repita en el futuro.

Comentario del mes

El Fondo Mutuo Blum Money Market ganó 0.48% en diciembre, acumulando 5.32% y superando a todos los fondos de la categoría “renta fija de corto plazo en dólares” en los últimos 6, 12, y 18 y 24 meses. Pese a la caída de tasas de interés de corto plazo durante el año, motivada por la reducción de 0.75% en la tasa de fondos federales, el retorno del 2025 estuvo cerca del 2024 (+5.37%). El resultado se obtuvo, además, con el portafolio más conservador de la categoría en términos de calidad crediticia, con un rating promedio de BB+ a fin del 2025. El resultado del año se debe a la identificación exitosa de eventos que potenciaron el retorno del fondo, tales como tender offers (Orbia Advance), calls (Fibra Uno, Alsea y Societé Générale) y mejoras de rating (Mercado Libre).

Términos y condiciones

	Comisión unificada	suscripción inicial USD	Comisión Rescate Anticipado	Periodo Rescate Anticipado
Blum MM	0.5% + IGV	10	0	0

* Comisiones vigentes desde el 01/08/2025