

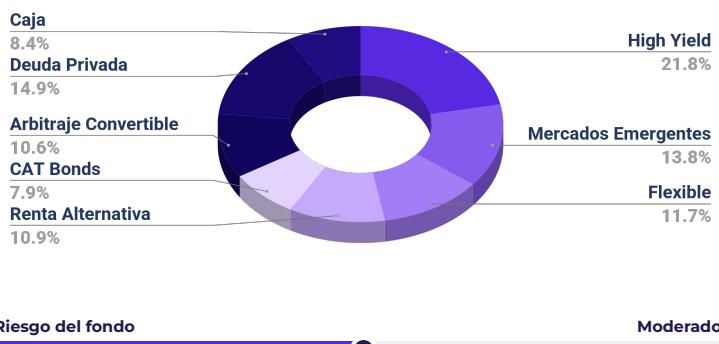
Objetivo del Fondo

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.

Información del Fondo

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 - 1 yr UCITS ETF - Comisión Serie B
Custodio Local	Banco de Crédito del Perú		
Patrimonio del Fondo	USD 2,727,951.22	Liquidez de los rescates	T+3 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm

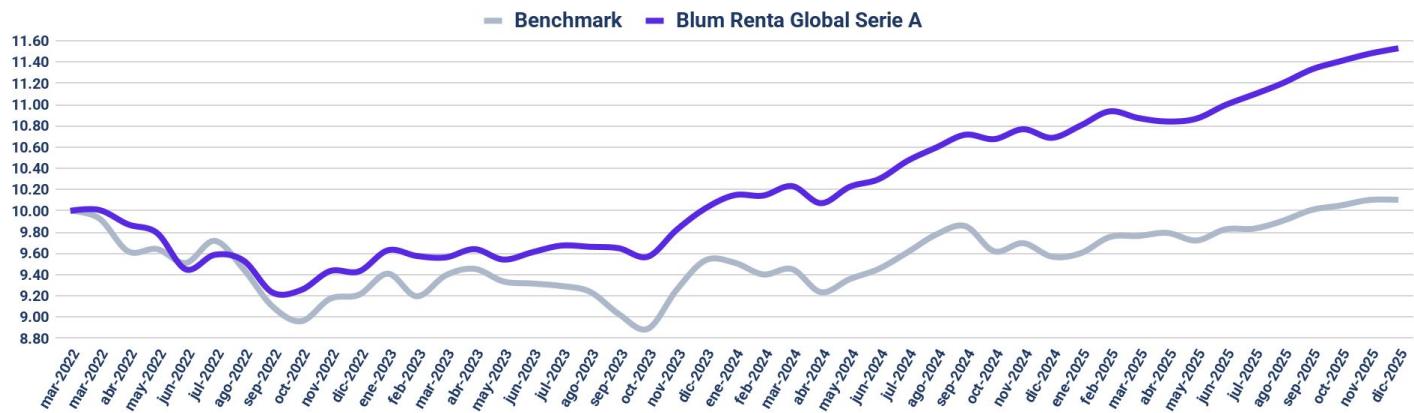
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
Man High Yield Opportunities I	14.02%
Man Dynamic Income - I	11.71%
Lazard Rathmore Alternative	10.61%
Blackstone Secured Lending Fund	10.02%
Schroder GAIA Cat Bond IF Acc USD	7.87%
Moneda Latam High Yield Credit Fund PLC	7.77%
Man Emerging Markets Alternative I	6.90%
Bluebay Emerging Market Unconstrained Bond Fund	6.88%
Otros	24.22%

Blum Renta Global vs Benchmark - 16/03/22 al 31/12/25



Blum Renta Global vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2024	2023	2022	Inicio**
SERIE A	1.75%	4.86%	7.89%	7.89%	6.62%	6.31%	-5.71%	15.30%
SERIE B	1.67%	4.63%	7.43%	7.43%	6.30%	6.15%	-5.84%	14.14%
BENCHMARK	0.94%	2.83%	5.59%	5.59%	0.35%	3.53%	-7.91%	1.03%

* Rentabilidad acumulada correspondiente al año en curso

** El periodo operativo empieza el 16 de marzo 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 Renta Global – Serie A cerró diciembre con un retorno mensual de 0.44%, alcanzando 7.89% en el año y 15.30% en los últimos dos años. El fondo registró ganancias en 10 de los 12 meses del año. El peor retroceso mensual ocurrió en marzo (-0.58%) como consecuencia del “Liberation Day”. El retorno del 2025 se explica por tres factores: 1) la compresión de spreads en mercados emergentes y crédito corporativo, donde destacaron fondos como BlueBay EM Unconstrained (+15.1% en el año), Man Dynamic Income (+11.4%) y el bono de BBVA Bancomer 2039 (+14.8%); 2) las estrategias de “nicho” como arbitraje convertible (Lazard Rathmore +7.6%) y bonos “insurance linked” que aportaron estabilidad en momentos de alta volatilidad. Y 3) el sólido desempeño de instrumentos de deuda privada como Ares Capital, Blackstone Secured Lending y Biopharma Credit.

Términos y condiciones

	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