

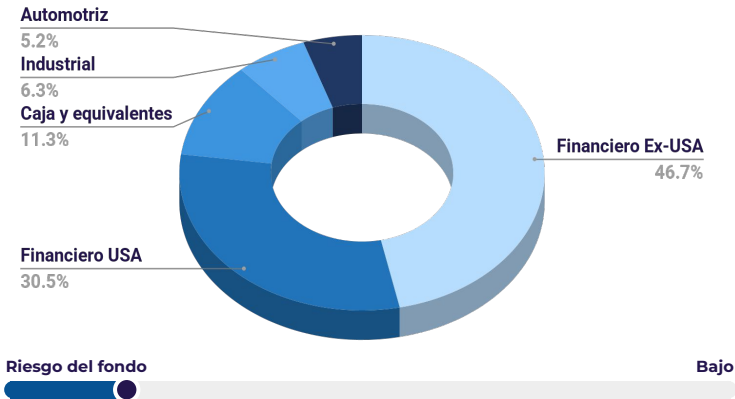
Objetivo del Fondo

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

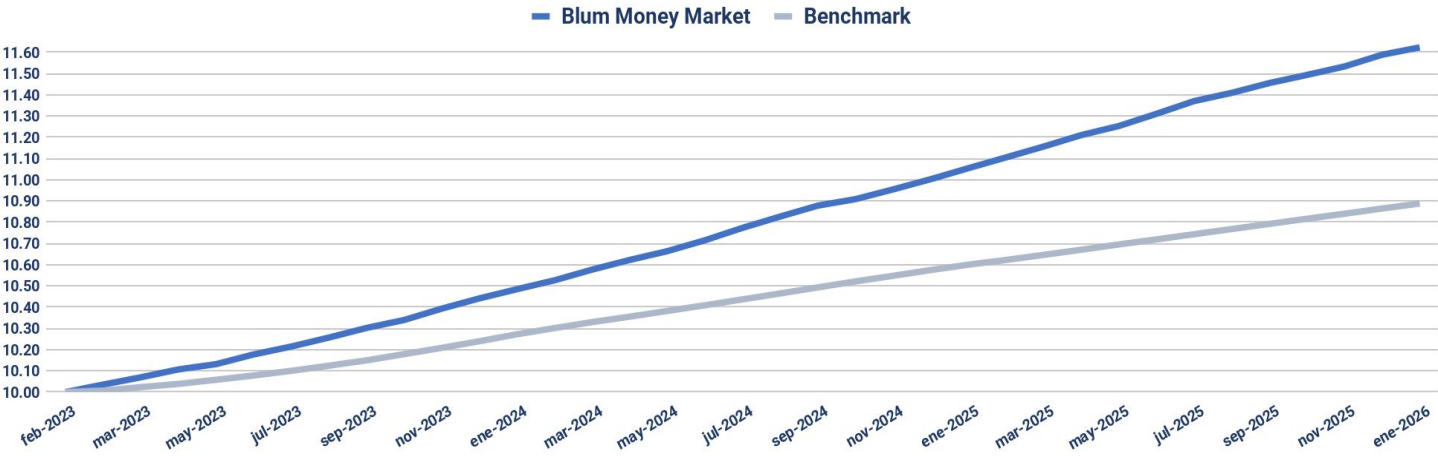
Administrador	Blum SAF S.A.	Custodio Extranjero	Bank of New York
Portfolio Manager	Alfonso Montero, Dereck Amesquita	Índice de referencia	Promedio de tasas en dólares de depósitos a 60 días
Custodio Local	Banco de Crédito del Perú	Liquidez de los rescates	T+2 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm
Patrimonio del Fondo	USD 13,196,088.32		

Diversificación sectorial



Instrumento del Fondo	Peso
BCP 3.25 09/30/2031	17.83%
Banco de Bogotá 6.25 05/12/2026	12.06%
Banorte 5.75 10/04/2031	6.93%
Ultrapar 5.25 10/06/2026	6.32%
Bain Capital SF 2.95 03/10/26 Corp	4.97%
Oaktree Specialty Lending 2.70 01/15/2027	4.83%
Barings BDC 3.30 11/23/2026	4.54%
Blue Owl Credit Income 4.7 02/08/2027	4.26%
Main Street Capital 6.30 06/04/2027	3.91%
Otros	34.36%

Blum Money Market vs Benchmark - 14/02/23 al 31/01/26



Blum Money Market vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	2023	Inicio**
Blum Money Market	1.13%	2.22%	0.30%	5.14%	5.32%	5.37%	4.41%	16.22%
Benchmark	0.66%	1.35%	0.22%	2.72%	2.74%	3.27%	2.39%	8.88%

* 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 0.30% en enero, acumulando 5.14% en los últimos 12 meses. Blum Money Market supera en rentabilidad a todos los fondos mutuos de la categoría “renta fija de corto plazo en dólares” en los últimos 6, 12, y 18 y 24 meses. El principal evento del mes fue la nominación de Kevin Warsh como candidato a presidente de la Reserva Federal. Warsh es un exgobernador con historial de críticas a la política monetaria de Jerome Powell. El mercado interpretó la nominación como señal de menor agresividad en recortes de tasas y mayor enfoque en cimentar la credibilidad del banco central en lo que respecta a la lucha contra la inflación. Durante el mes el bono Itaú 2031 fue llamado por la empresa, de acuerdo a lo esperado. Los fondos fueron reinvertidos en otro bono con alta probabilidad de “call” on los próximos meses, Banorte 2031.

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