

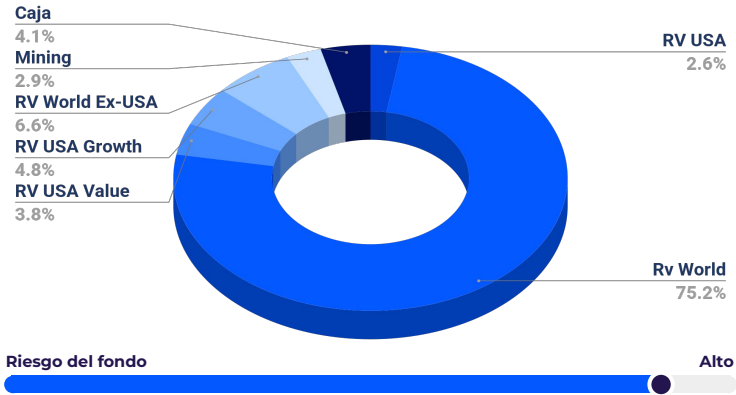
Objetivo del Fondo

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 3,891,905.34	Liquidez de los rescates	T+3 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm

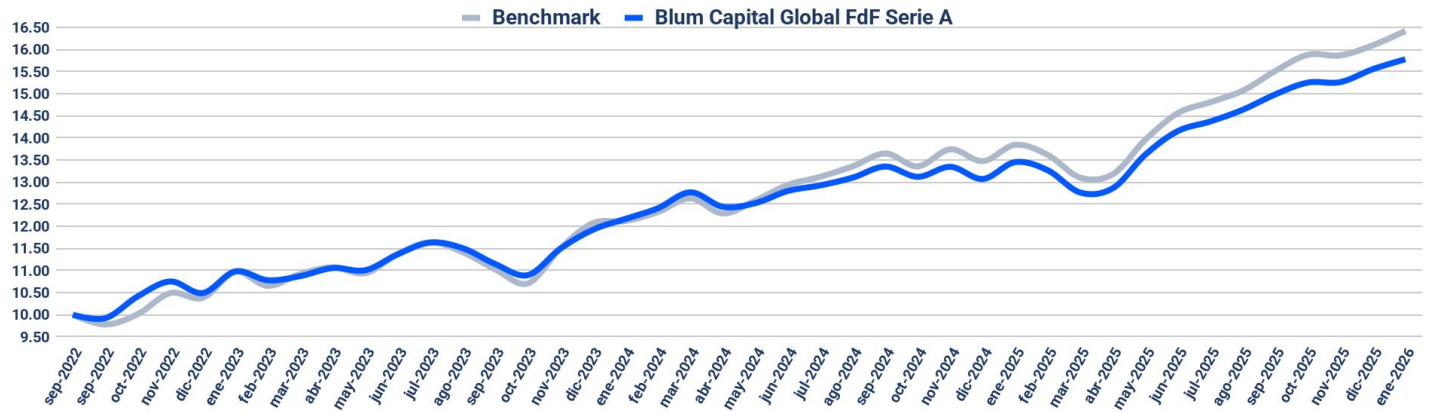
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	36.80%
Pictet AI Driven Global Equities	25.68%
Nordea Global Enhanced Equity Fund	12.74%
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	6.63%
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund Class IA	4.80%
Natixis Harris Associates US Equity Class I	3.83%
Otros	9.52%

Blum Capital Global FdF vs Benchmark - 23/09/22 al 31/01/25



Blum Capital Global FdF vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	2023	2022	Inicio**
SERIE A	3.46%	9.79%	1.44%	17.29%	19.01%	9.65%	13.65%	4.89%	57.79%
SERIE B	3.39%	9.64%	1.42%	16.94%	18.61%	9.46%	13.45%	4.84%	56.60%
BENCHMARK	3.39%	10.88%	2.01%	18.62%	19.46%	11.63%	16.25%	3.82%	64.20%

* 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 rindió 1.44% en enero, con lo cual acumula un retorno de 17.29% durante los últimos 12 meses y 57.79% desde el inicio de operaciones. En términos geográficos, destacaron las regiones fuera de USA, con Japón (+6.2%) y Asia liderando, seguida por Europa (+4.0%). En USA, el S&P 500 avanzó 1.5%. El estilo Value (+2.4%) superó a Growth (+0.5%) reflejando una búsqueda de empresas con cash flows más estables y valorizaciones menos elevadas. Durante el mes se incrementó la exposición a empresas de tecnología.

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