

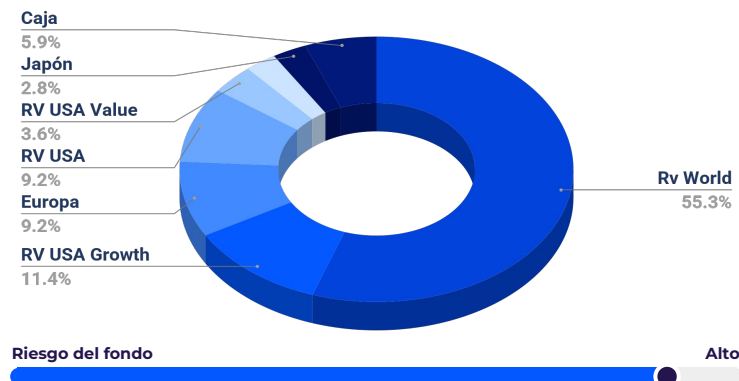
Objetivo del Fondo

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	Liquidez de los rescates	T+3 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm
Patrimonio del Fondo	USD 3,965,124.05		

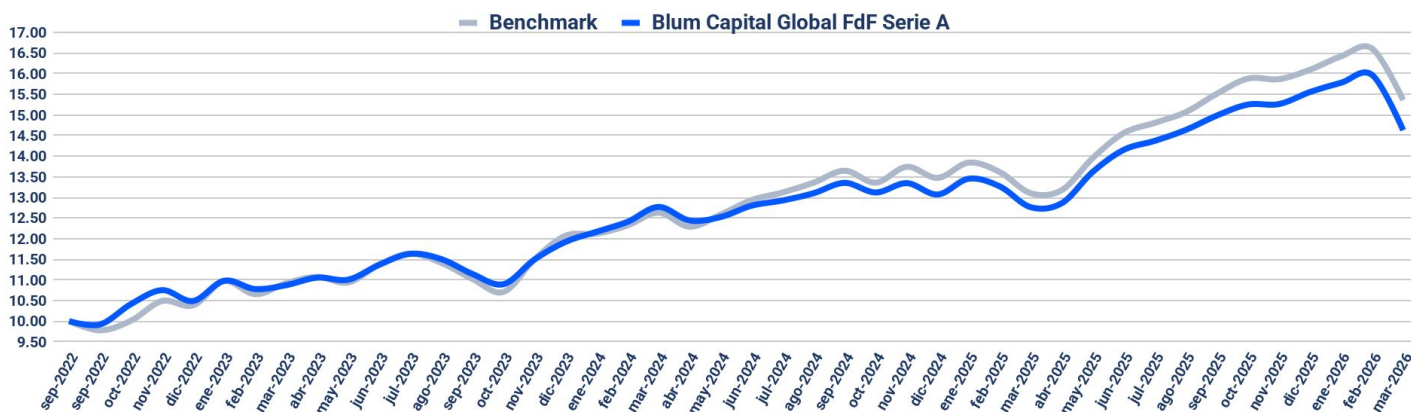
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	27.93%
Pictet AI Driven Global Equities	23.29%
Nordea Global Enhanced Equity Fund	11.45%
Blended Research European Equity Fund I1 USD	9.21%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	9.20%
Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund Class IA	4.04%
Otros	14.88%

Blum Capital Global FdF vs Benchmark - 23/09/22 al 31/03/26



Blum Capital Global FdF vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	2023	2022	Inicio**
SERIE A	-5.96%	-2.38%	-5.96%	14.63%	19.01%	9.65%	13.65%	4.89%	46.28%
SERIE B	-6.01%	-2.50%	-6.01%	14.23%	18.61%	9.46%	13.45%	4.84%	45.14%
BENCHMARK	-4.58%	-1.00%	-4.58%	17.26%	19.46%	11.63%	16.25%	3.82%	53.59%

* 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 retrocedió 8.40% en marzo, acumulando 14.63% en los últimos 12 meses. El mes estuvo marcado por una venta generalizada de activos de riesgo a nivel global, sin distinción geográfica ni sectorial. El MSCI ACWI ex-US retrocedió 8.03%, con Corea del Sur como el mercado más afectado (-16.63%). Los metales preciosos, que lideraron el desempeño en meses anteriores, sufrieron correcciones severas: las empresas mineras de oro cayeron 20% y las de plata 24% (SLVP). El único sector que cerró en positivo fue energía (+8.10%), beneficiado por el alza en el precio del petróleo derivada del conflicto en el Medio Oriente.

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