

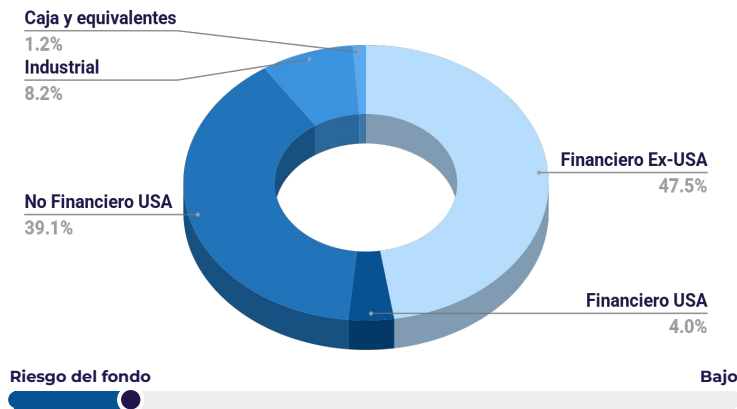
Objetivo del Fondo

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

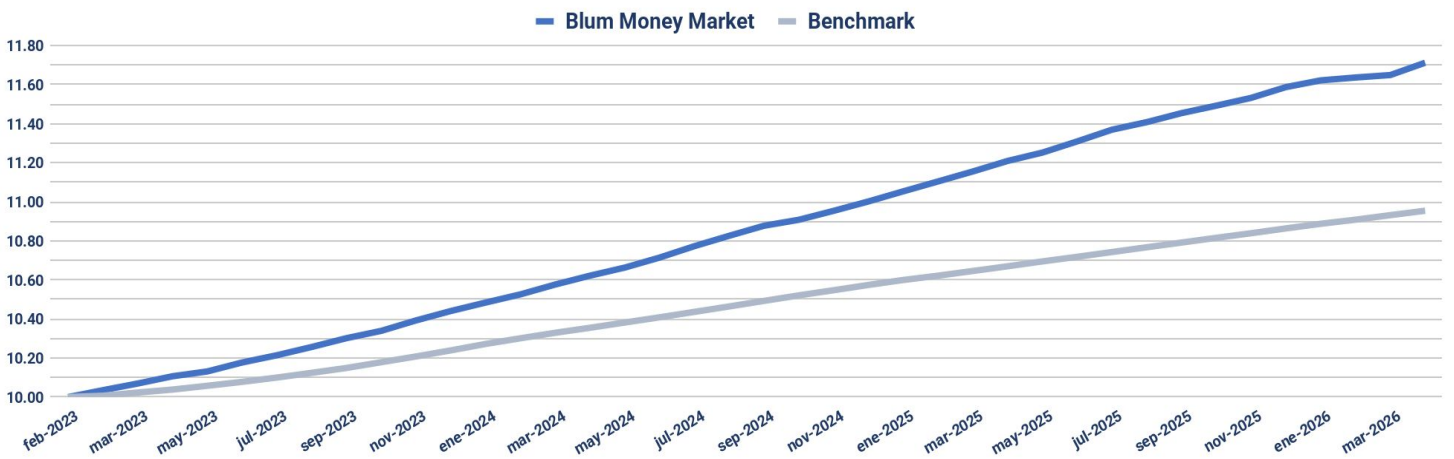
Administrador	Blum SAF S.A.	Custodio Extranjero	Bank of New York
Portfolio Manager	Alfonso Montero, Dereck Amesquita	Índice de referencia	Promedio de tasas en dólares de depósitos a 60 días
Custodio Local	Banco de Crédito del Perú	Liquidez de los rescates	T+2 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm
Patrimonio del Fondo	USD 13,600,168.21		

Diversificación sectorial



Instrumento del Fondo	Peso
BCP 3.25 09/30/2031	16.17%
Banorte 5.75 10/04/2031	8.82%
Ultrapar 5.25 10/06/2026	8.22%
Main Street Capital 6.30 06/04/2027	6.57%
Blackstone 2.125 02/15/2027	5.48%
BNP 4.625 PERP Call 01/12/2027	4.81%
Barings BDC 3.30 11/23/2026	4.78%
Hercules BDC 3.375 01/20/2027	4.77%
Morgan Stanley Direct 4.50 02/11/2027	4.02%
Otros	36.36%

Blum Money Market vs Benchmark - 14/02/23 al 30/04/26



Blum Money Market vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	2023	Inicio**
Blum Money Market	0.78%	1.91%	1.08%	4.49%	5.32%	5.37%	4.41%	17.12%
Benchmark	0.61%	1.28%	0.83%	2.67%	2.74%	3.27%	2.39%	9.54%

* 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 alcanzó un retorno de 0.54% en abril, acumulando 4.49% en los últimos 12 meses, superando a todos los fondos de la categoría "renta fija de corto plazo en dólares." Abril estuvo marcado por los avances en las negociaciones entre Estados Unidos e Irán, que redujeron el temor a una escalada mayor del conflicto, lo que generó una compresión de spreads corporativos. El Comité de Mercados Abiertos de la Reserva Federal (FOMC) mantuvo la tasa de referencia estable en el rango de 3.5% / 3.75%. El mercado espera que la tasa se mantenga estable durante el año, y estima probable un alza en el primer trimestre de 2027. Durante el mes se incorporó el bono Cencosud 2027, con un retorno de 5.30% al próximo call. El retorno a vencimiento ("yield to worst") del portafolio asciende a 5.30%, con un rating promedio Grado de Inversión.

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