

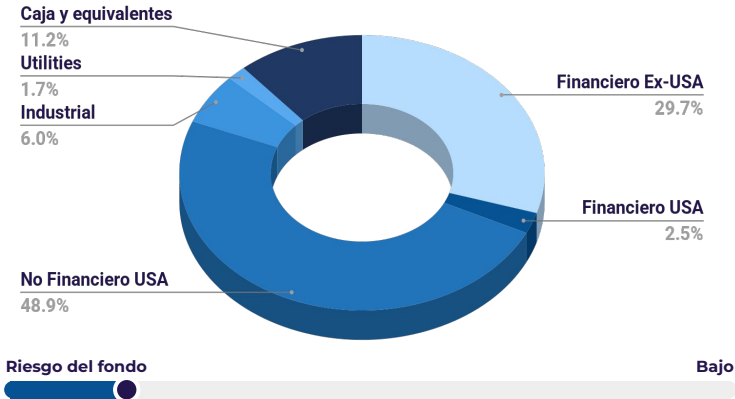
Objetivo del Fondo

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

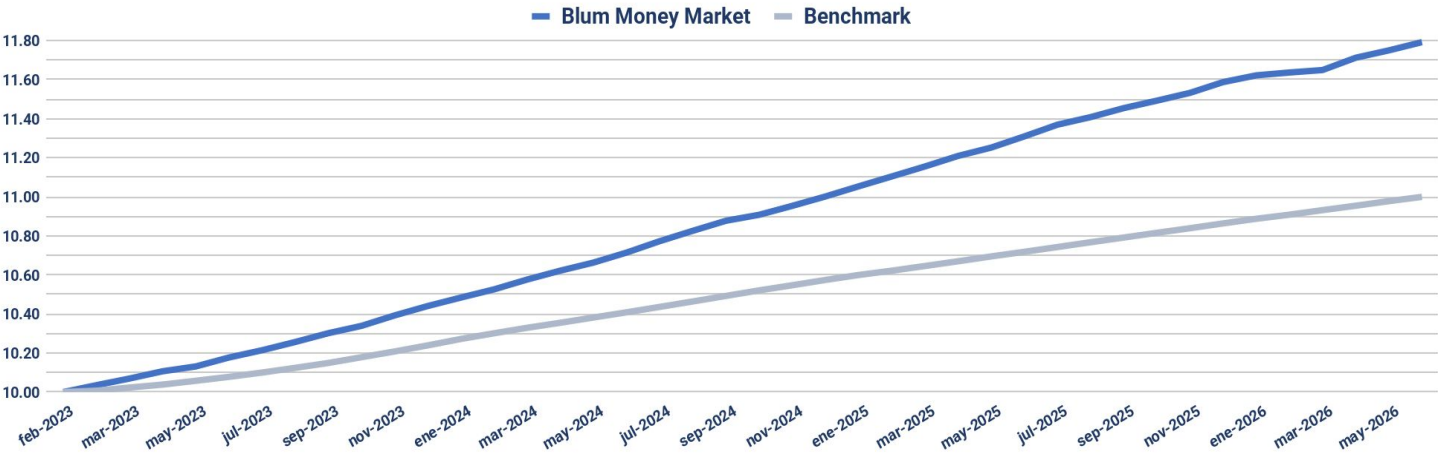
Administrador		Blum SAF S.A.	Custodio Extranjero		Bank of New York
Portfolio Manager		Alfonso Montero, Dereck Amesquita	Índice de referencia		Promedio de tasas en dólares de depósitos a 60 días
Custodio Local		Banco de Crédito del Perú			
Patrimonio del Fondo		USD 20,636,896.13	Liquidez de los rescates		T+2 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm

Diversificación sectorial



Instrumento del Fondo	Peso
Interbank 3.25 10/04/2026	9.73%
Hercules BDC 2.625 09/16/2026	8.75%
Main Street Capital 6.50 06/04/2027	8.36%
Barings BDC 3.30 11/23/2026	6.77%
BCP 3.25 09/30/2031	6.69%
Ultrapar 5.25 10/06/2026	5.97%
Banorte 5.75 10/04/2031	5.37%
Blue Owl Credit Income 3.125 09/23/2026	4.86%
Oaktree Specialty Lending 2.70 01/15/2027	4.85%
Otros	38.64%

Blum Money Market vs Benchmark - 14/02/23 al 30/06/26



Blum Money Market vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	2023	Inicio**
Blum Money Market	1.23%	1.77%	1.77%	4.27%	5.32%	5.37%	4.41%	17.92%
Benchmark	0.62%	1.25%	1.25%	2.63%	2.74%	3.27%	2.39%	10.00%

* 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 avanzó 0.36% en junio, acumulando 4.27% en los últimos 12 meses y superando a todos los fondos de la categoría "renta fija de corto plazo en dólares". El mes estuvo marcado por la primera reunión del FOMC bajo Kevin Warsh, cuyo comunicado de apenas 130 palabras eliminó todo sesgo hacia futuros recortes. El consenso de los directores del FED sugiere que el próximo movimiento podría ser un alza, respaldado por un CPI de mayo de 4.2% interanual. Durante el mes se recibió una oferta de recompra (tender offer) sobre bonos de Santander. A cierre de mes, el retorno a vencimiento ("yield to worst") del portafolio asciende a 5.20%, 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