

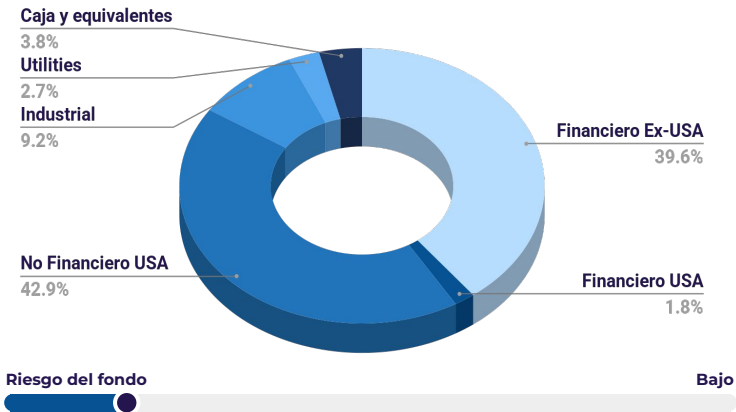
Objetivo del Fondo

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

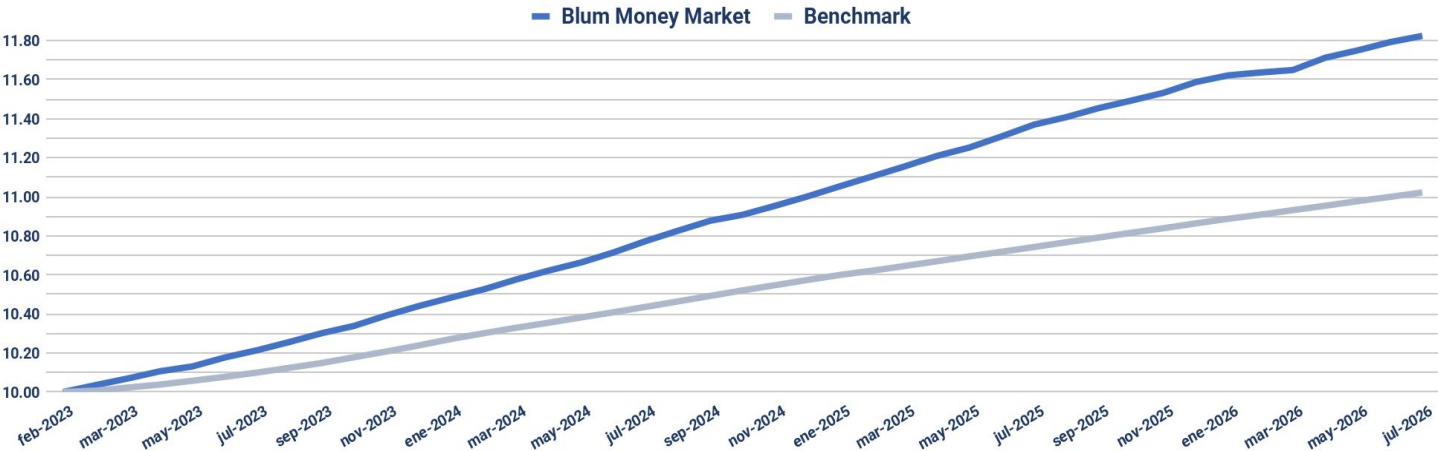
Administrador		Blum SAF S.A.	Custodio Extranjero		Bank of New York
Portfolio Manager		Alfonso Montero, Dereck Amesquita	Índice de referencia		Promedio de tasas en dólares de depósitos a 60 días
Custodio Local		Banco de Crédito del Perú	Liquidez de los rescates		T+2 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm
Patrimonio del Fondo		USD 27,731,832.67			

Diversificación sectorial



Instrumento del Fondo	Peso
BCP 3.25 09/30/2031	9.49%
Interbank 3.25 10/04/2026	7.26%
Hercules BDC 2.625 09/16/2026	6.53%
Main Street Capital 6.50 06/04/2027	6.26%
Ultrapar 5.25 10/06/2026	5.56%
Blue Owl Credit Income 3.125 09/23/2026	5.46%
Barings BDC 3.30 11/23/2026	5.06%
Blackstone 2.125 02/15/2027	5.03%
Oaktree Specialty Lending 2.70 01/15/2027	4.46%
Otros	44.91%

Blum Money Market vs Benchmark - 14/02/23 al 31/07/26



Blum Money Market vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	2023	Inicio**
Blum Money Market	0.96%	1.74%	2.04%	4.00%	5.32%	5.37%	4.41%	18.24%
Benchmark	0.62%	1.23%	1.45%	2.60%	2.74%	3.27%	2.39%	10.22%

* 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 0.27% en julio, acumulando 4.00% 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 reactivación del conflicto en Medio Oriente y una Fed dividida, con tres disidentes votando por un alza inmediata. La tasa del Tesoro a 2 años cerró el mes en 4.21%, manteniendo atractivos los rendimientos en el tramo corto de la curva. Durante el mes se adquirió el bono BCP 3.25% 2031 a una tasa de 5.60% al call, y fue llamado un bono de UBS. A cierre de mes, el retorno a peor ("yield to worst") del portafolio asciende a 5.20%, con un rating promedio BBB-.

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