Fondo Mutuo Blum Capital Global Fondo de Fondos

Octubre 2026

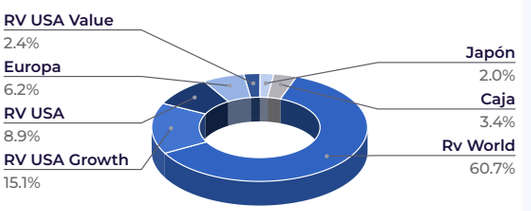
Objetivo del Fondo

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

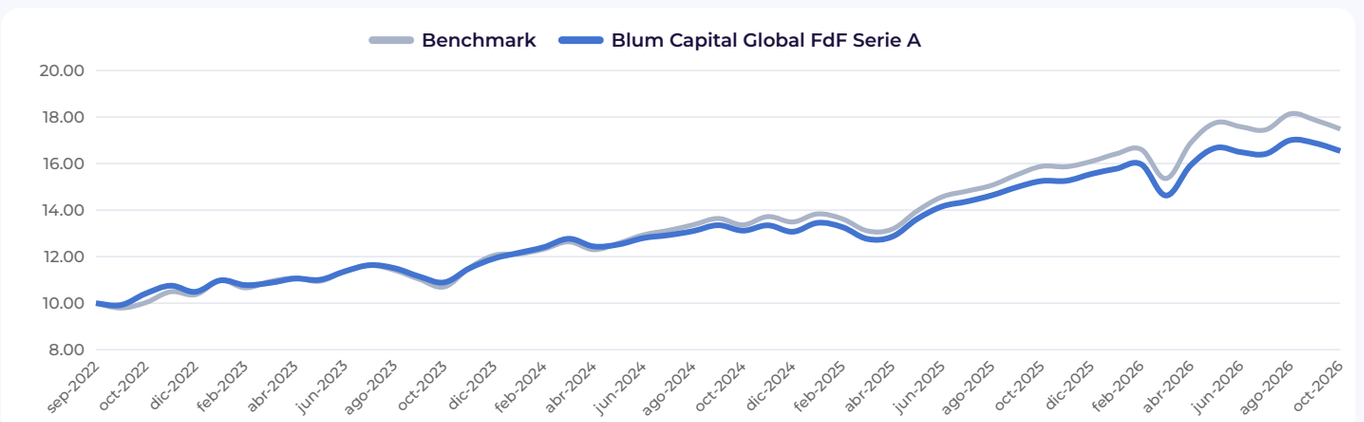
Administrador	Blum SAF S.A.
Portfolio Manager	 Alfonso Montero
Custodio Local	Banco de Crédito del Perú
Custodio Extranjero	Bank of New York
Índice de referencia	95% iShares MSCI ACWI UCITS ETF + 5% DPZ USD Perú - Comisión Serie B
Liquidez de los rescates	T+3 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm
Patrimonio del Fondo	**USD 6,442,205.25**

Diversificación sectorial



Riesgo del fondo **Alto**

Blum Capital Global FdF vs Benchmark - 23/09/22 al 31/10/26



Blum Capital Global FdF vs Benchmark

Fondo / Mes	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	2023	2022	Inicio**
Serie A	0.76%	3.77%	6.34%	8.46%	19.01%	9.65%	13.65%	4.89%	65.41%
Serie B	0.70%	3.64%	6.12%	8.19%	18.61%	9.46%	13.45%	4.84%	63.87%
Benchmark	0.18%	3.47%	8.63%	10.10%	19.31%	11.91%	16.28%	3.68%	74.86%

* 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 1.98% en octubre, acumulando 8.46% en los últimos 12 meses. El mes estuvo marcado por la corrección de las acciones vinculadas a la inteligencia artificial, luego de que los resultados de Alphabet y Amazon generaran dudas sobre el retorno de sus fuertes inversiones en el sector. Corea del Sur (EWY: -16.4%) fue el mercado más afectado, arrastrado por la caída de las empresas de memoria (DRAM: -20.5%), mientras que Japón, China y Europa también cerraron en negativo. Las mineras de oro (GDX: -12.2%) y cobre continuaron corrigiendo. En contraste, el mercado premió lo "aburrido": sectores defensivos como consumo básico (XLP: +10.9%), utilities (XLU: +10.1%) y salud (XLV: +9.8%), junto con energía (XLE: +13.9%), impulsada por el alza de 13.6% del Brent, compensaron parcialmente las caídas.

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