

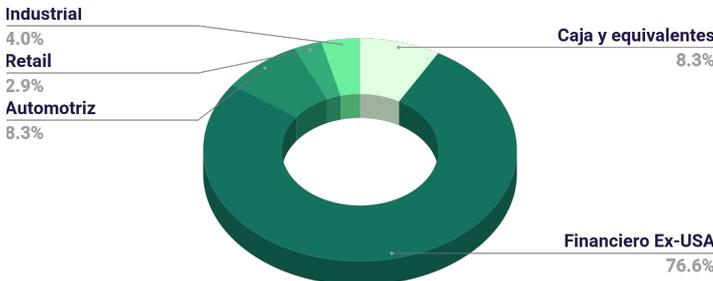
Objetivo del Fondo

El Fondo Mutuo Blum Cash 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 entre 30 y 90 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 10,332,468.47		

Diversificación sectorial



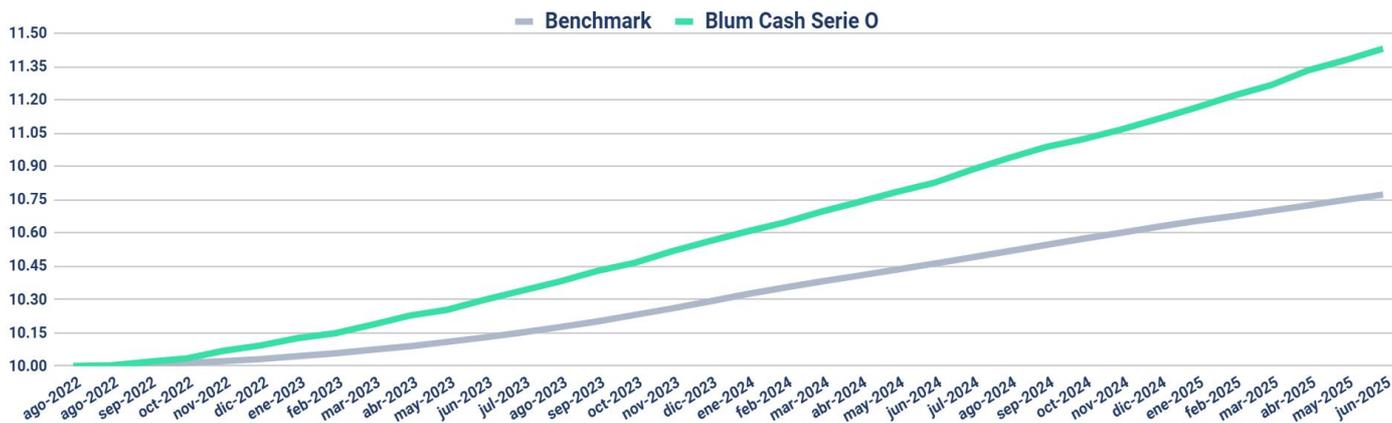
Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
Banco de Bogotá 6.25 05/12/2026	11.61%
Interbank Perú 4.00 07/08/2030	10.82%
BCP 3.25 09/30/2031	8.50%
BBVA SM 7.00 12/01/2025	7.32%
BNP Paribas 4.375 05/12/2026	6.29%
Grupos SURA 5.5 04/29/2026	6.01%
Lloyds 4.582 12/10/2025	4.83%
DPZ USD BanBif 017 3.45 02/07/2025	4.83%
Ford 3.375 11/13/2025	4.82%
Otros	34.96%

Riesgo del fondo

Bajo

Blum Cash Serie O vs Benchmark - 11/08/22 al 30/06/25



Blum Cash Serie O vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2024	2023	2022	Inicio**
Blum Cash	1.46%	2.84%	2.84%	5.59%	5.23%	4.66%	0.92%	14.30%
BENCHMARK	0.68%	1.36%	1.36%	2.98%	3.27%	2.59%	0.31%	7.73%

* Rentabilidad acumulada correspondiente al año en curso

** El periodo operativo empieza el 11 de agosto 2022.

*** La rentabilidad o el beneficio obtenido en el pasado no garantiza que se repita en el futuro.

Comentario del mes

El fondo registró un avance de 0.46% en junio, acumulando un retorno de 2.84% en el primer semestre del año y 5.59% en los últimos 12 meses, superando al benchmark (2.98%). El semestre cerró con una recesión técnica en EE.UU., tras la revisión a la baja del PIB del primer trimestre, que mostró una contracción de 0.5%, afectado por las medidas arancelarias de abril. La Reserva Federal mantuvo la tasa de referencia en 4.50%-4.25%, señalando que un recorte dependerá de mayor evidencia de desinflación. Persisten las dudas sobre la sostenibilidad fiscal, ante el reciente impulso del "One Big Beautiful Bill".

Durante el mes se compraron bonos de BCP, Buenaventura y BBVA. Al cierre de junio, el portafolio mantiene un rendimiento promedio a vencimiento de 5.04%, con rating crediticio promedio BBB-.

Términos y condiciones

	Comisión unificada	suscripción inicial USD	Comisión Rescate Anticipado	Periodo Rescate Anticipado
SERIE O	0.4% + IGTV	20,000	0	0
SERIE A	0.8% + IGTV	10		

* Comisiones vigentes desde el 17 de febrero del 2025