

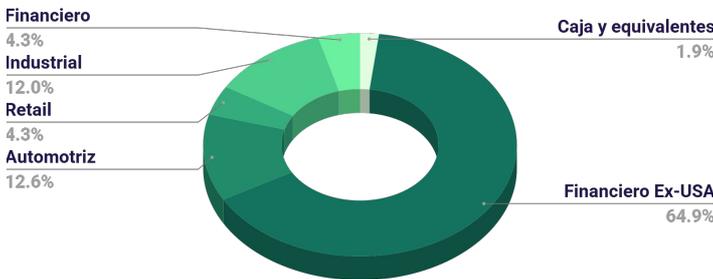
Objetivo del Fondo

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

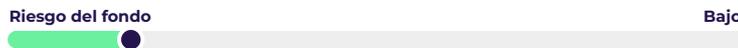
Administrador	Blum SAF S.A.	Custodio Extranjero	Bank of New York
Portfolio Manager	Alfonso Montero, Dereck Amesquita	Índice de referencia	Promedio de tasas en dólares de depósitos entre 30 y 90 días
Custodio Local	Banco de Crédito del Perú	Liquidez de los rescates	T+2 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm
Patrimonio del Fondo	USD 11,523,916		

Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
Banco de Bogotá 6.25 05/12/2026	11.80%
Grupos SURA 5.5 04/29/2026	8.50%
Banco Santander 5.1790 11/19/2025	7.45%
Ultrapar 5.25 10/06/2026	7.16%
BBVA SM 7.00 12/01/2025	6.60%
Itau Unibanco 3.875 04/15/2031	6.09%
Ford 3.375 11/13/2025	6.09%
BNP Paribas 4.375 05/12/2026	5.67%
Alesea 7.75 12/14/2026	4.85%
Otros	35.78%



Blum Cash Serie O vs Benchmark - 11/08/22 al 31/07/25



Blum Cash Serie O vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2024	2023	2022	Inicio**
Blum Cash	1.29%	2.82%	3.28%	5.46%	5.23%	4.66%	0.92%	14.79%
BENCHMARK	0.68%	1.35%	1.59%	2.94%	3.27%	2.59%	0.31%	7.97%

* 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 Mutuo Blum Cash - Serie O gana 0.42% en julio, acumulando 5.46% en los últimos 12 meses, consolidándose como el fondo de mayor rentabilidad del Perú en la categoría Instrumentos de Corto Plazo en Dólares. La Reserva Federal mantuvo la tasa de referencia en 4.25%-4.50%, reiterando que cualquier ajuste dependerá de los datos entrantes. El PCE se ubicó en 2.6% interanual, mientras que el PIB del segundo trimestre creció 3.0% anualizado, impulsado principalmente por una caída en importaciones.

Durante el mes se tomó ganancias en bonos de BCP 2031. Se compró bonos de Blackstone, Itaú Unibanco y Mercado Libre 2026. Al cierre de julio, el portafolio mantiene un rating promedio grado de inversión.

Términos y condiciones

	Comisión unificada	suscripción inicial USD	Comisión Rescate Anticipado	Periodo Rescate Anticipado
SERIE O	0.6% + IGTV	20,000	0	0
SERIE A	0.8% + IGTV	10		

* Comisiones vigentes desde el 1 de julio del 2025