

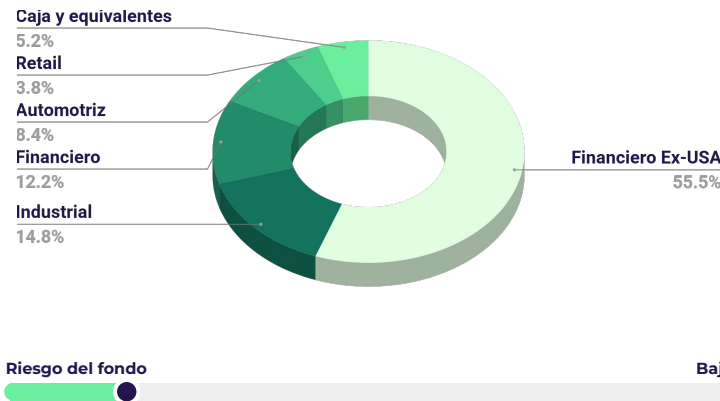
Objetivo del Fondo

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 13,058,700.68			

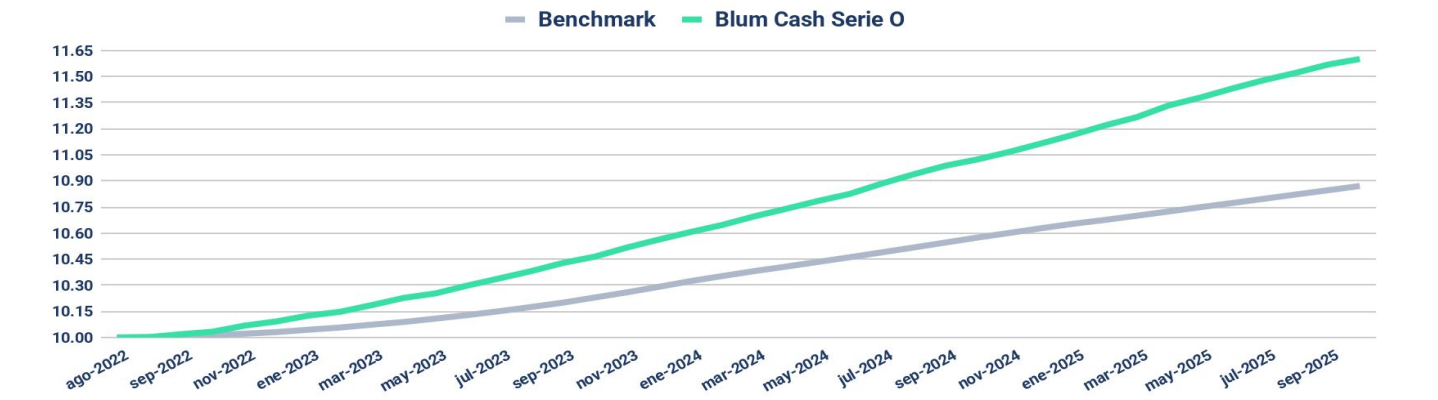
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
Banco de Bogotá 6.25 05/12/2026	13.76%
Ultrapar 5.25 10/06/2026	8.12%
Alsea 7.75 12/14/2026	6.71%
Banco Santander 5.1790 11/19/2025	6.66%
BBVA SM 7.00 12/01/2025	5.91%
Ford 3.375 11/13/2025	5.44%
Itau Unibanco 3.875 04/15/2031	5.35%
Nissan Motor 2.00 03/09/2026	5.31%
BNP Paribas 4.375 05/12/2026	5.07%
Otros	37.68%

Blum Cash Serie O vs Benchmark - 11/08/22 al 31/10/25



Blum Cash Serie O vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2024	2023	2022	Inicio**
Blum Cash	1.05%	2.35%	4.37%	5.23%	5.23%	4.66%	0.92%	16.00%
BENCHMARK	0.68%	1.37%	2.28%	2.80%	3.27%	2.59%	0.31%	8.70%

* 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 ganó 0.28% en octubre, acumulando 5.23% en los últimos 12 meses, y superando a su benchmark (0.23% en el mes; 2.80% en los últimos 12 meses). Octubre inició con un shutdown federal en EE.UU., elevando la incertidumbre fiscal sin afectar significativamente los spreads de crédito. El FED recortó en 0.25% la tasa de fondos federales, al rango de 3.75%–4.00%. El Chairman del FED, Jerome Powell, mencionó que un recorte adicional en diciembre no estaba asegurado. La curva de rendimientos de los bonos del Tesoro de USA subió en promedio 0.10% puntos básicos durante el mes. En Octubre se vendió bonos de Barclays, que fueron reemplazados por BCP y Alsea.

Términos y condiciones

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

* Comisiones vigentes desde el 1 de julio del 2025