

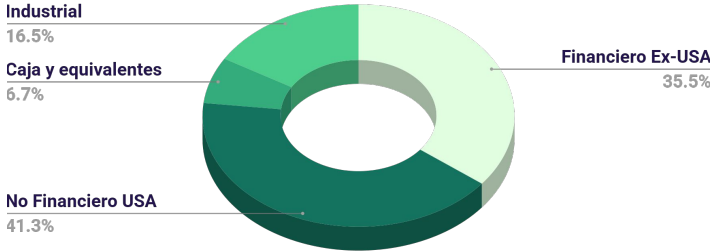
Objetivo del Fondo

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 12,544,216.41		

Diversificación sectorial

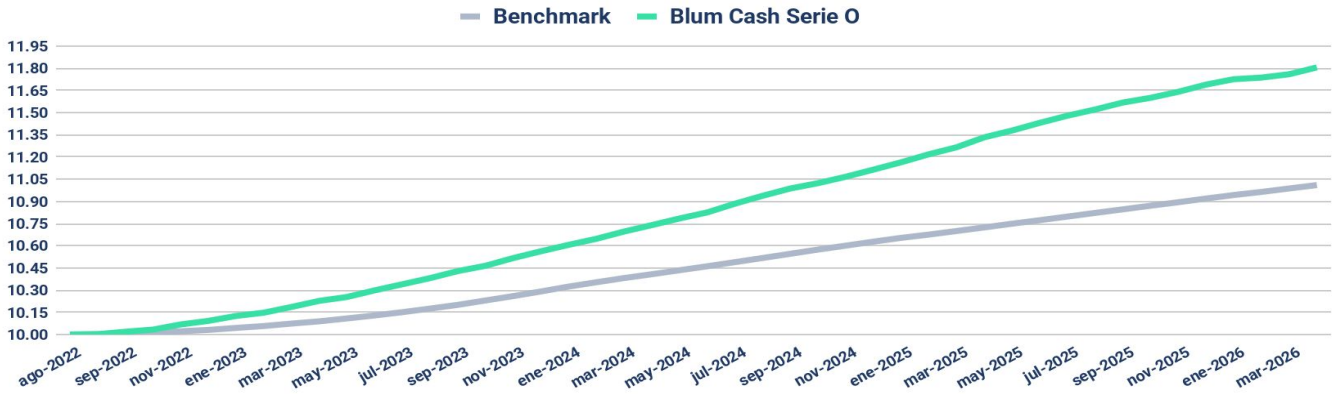


Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
Banco de Bogotá 6.25 05/12/2026	11.56%
Ultrapar 5.25 10/06/2026	8.45%
Cencosud 4.375 07/17/2027	8.00%
Banorte 5.75 10/04/2031	7.98%
Main Street Capital 6.30 06/04/2027	7.45%
XP 3.25 07/01/2026	7.20%
Barings BDC 3.30 11/23/2026	6.40%
Hercules BDC 2.625 09/16/2026	6.32%
Blackstone 2.125 02/15/2027	5.47%
Otros	31.15%

Riesgo del fondo **Bajo**

Blum Cash Serie O vs Benchmark - 11/08/22 al 30/04/26



Blum Cash Serie O vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	2023	2022	Inicio**
Blum Cash	0.68%	1.77%	0.99%	4.17%	5.17%	5.23%	4.66%	0.92%	18.05%
BENCHMARK	0.61%	1.28%	0.83%	2.67%	2.74%	3.27%	2.59%	0.31%	10.10%

* 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 0.39% en abril, acumulando 4.17% en los últimos 12 meses. Abril estuvo marcado por los avances en las negociaciones entre Estados Unidos e Irán, que redujeron el temor a una escalada mayor del conflicto, lo que generó una compresión de spreads corporativos. El Comité de Mercados Abiertos de la Reserva Federal (FOMC) mantuvo la tasa de referencia estable en el rango de 3.5% / 3.75%. El mercado espera que la tasa se mantenga estable durante el año, y estima probable un alza en el primer trimestre de 2027. Durante el mes se incorporó el bono Cencosud 2027 con un retorno de 5.30% al próximo call. El retorno a vencimiento ("yield to worst") del portafolio se ubica en 5.10%, con un rating promedio grado de inversión.

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