

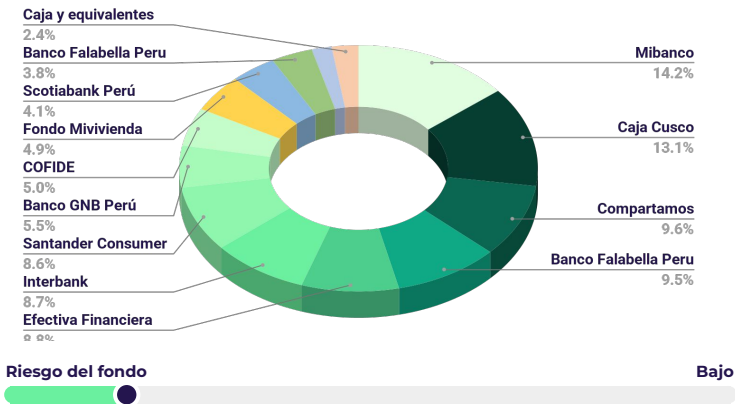
Objetivo del Fondo

El Fondo Mutuo Blum Cash Soles tiene como objetivo la preservación del capital. El fondo invierte en un portafolio de depósitos de las principales instituciones bancarias del Perú e instrumentos de renta fija de corto plazo, denominados en soles y seleccionados en base a fortaleza crediticia.

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 soles de depósitos a 60 días
Custodio Local		Banco de Crédito del Perú	Liquidez de los rescates		T+1 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm
Patrimonio del Fondo		PEN 8,078,161.74			

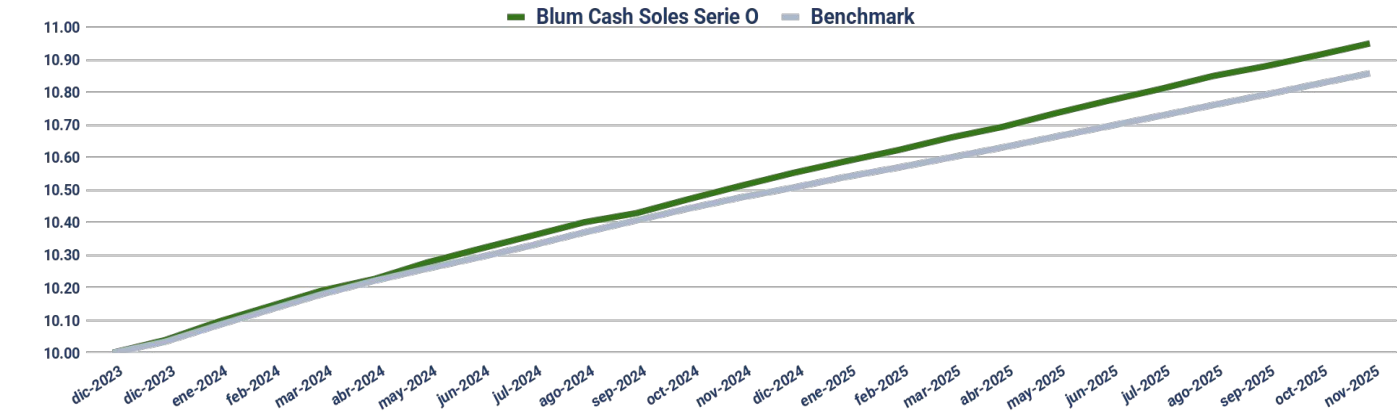
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
CDN Caja Cusco 4.937 24/10/2026	10.74%
CDN Compartamos 4.437 31/08/2026	7.20%
DPZ PEN Mibanco 148 4.25 30/12/2025	6.89%
DPZ PEN Falabella 010 4.40 18/05/2026	6.33%
DPZ PEN GNB 008 4.47 06/01/2026	5.49%
DPZ PEN Efectiva Financiera 002 4.75 05/03/2027	5.01%
DPZ PEN Efectiva Financiera 002 4.75 05/03/2027	5.01%
Fondo Mivivienda 6.718 13/07/2026	4.93%
Otros	48.41%

Blum Cash Soles Serie O vs Benchmark - 12/12/23 al 30/11/25



Blum Cash Soles vs Benchmark

FONDO / MES	1M	3M	6M	YTD*	12M	2024	Inicio**
Blum Cash Soles	0.33%	0.92%	2.00%	3.76%	4.15%	5.12%	9.50%
Benchmark	0.30%	0.91%	1.82%	3.34%	3.63%	4.72%	8.58%

* Rentabilidad acumulada correspondiente al año en curso.
** El periodo operativo empieza el 12 de diciembre de 2023.
*** 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 Soles – Serie O ganó 0.33% en noviembre, acumulando 4.15% en los últimos 12 meses. La inflación mensual en Lima se ubicó en 0.11%, llevando la tasa interanual a 1.37%, dentro del rango meta de largo plazo. El BCRP mantuvo la tasa de política monetaria en 4.25%, señalando que la inflación subyacente y las expectativas se mantienen controladas y que la actividad económica se sitúa cerca de su nivel potencial. En ese contexto, el fondo continuó favoreciendo instrumentos de corto plazo y alta liquidez en soles.

Términos y condiciones

	Comisión unificada	suscripción inicial PEN	Comisión Rescate Anticipado	Periodo Rescate Anticipado
SERIE O	IGV + 0.4%	50,000	0	0
SERIE A	IGV + 0.8%	10		

* Comisiones vigentes desde el 24 febrero de 2025