

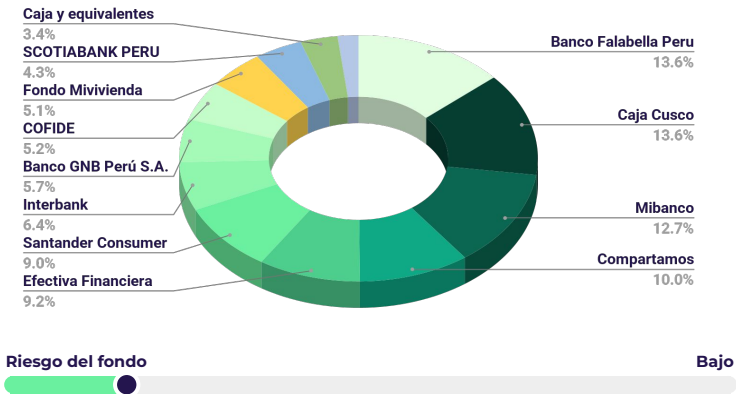
Objetivo del Fondo

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 7,828,424.80			

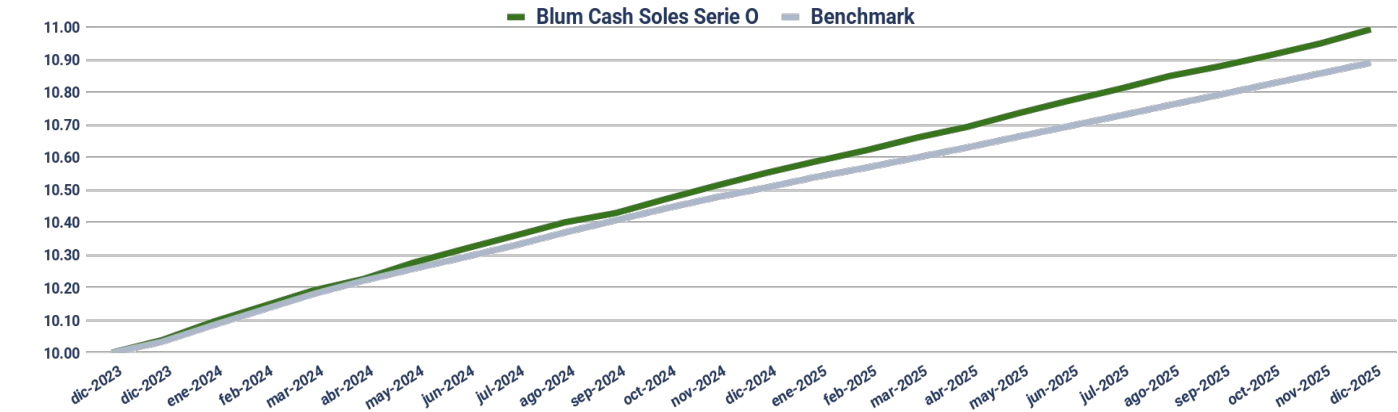
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
CDN Caja Cusco 4.937 24/10/2026	11.04%
CDN Compartamos 4.437 31/08/2026	7.43%
DPZ PEN Falabella 010 4.40 18/05/2026	6.49%
DPZ PEN GNB 008 4.47 06/01/2026	5.68%
DPZ PEN Efectiva Financiera 002 4.75 05/03/2027	5.18%
ICP Cofide 4.53 23/10/2026	5.15%
DPZ PEN Mibanco 149 4.25 02/03/2026	5.15%
Fondo Mivivienda 6.718 13/07/2026	5.13%
Otros	48.76%

Blum Cash Soles Serie O vs Benchmark - 12/12/23 al 31/12/25



Blum Cash Soles vs Benchmark

FONDO / MES	1M	3M	6M	YTD*	12M	2024	Inicio**
Blum Cash Soles	0.40%	1.04%	2.04%	4.18%	4.18%	5.12%	9.93%
Benchmark	0.30%	0.91%	1.83%	3.65%	3.65%	4.72%	8.91%

* 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 0.40% en diciembre, acumulando 4.18% en los últimos 12 meses. Durante el mes, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) mantuvo la tasa de política monetaria en 4.25%, destacando que tanto la inflación como sus expectativas se mantienen dentro del rango meta. La inflación anual en Lima cerró en 1.5%, una de las más bajas de la región, consolidando a Perú como una de las economías con mayor control de precios en América Latina. El tipo de cambio cerró el año en S/3.36 por dólar, un nivel relativamente bajo en comparación con los últimos años, lo que reflejó un entorno de confianza en los activos en moneda local y una posición externa sólida del país.

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