

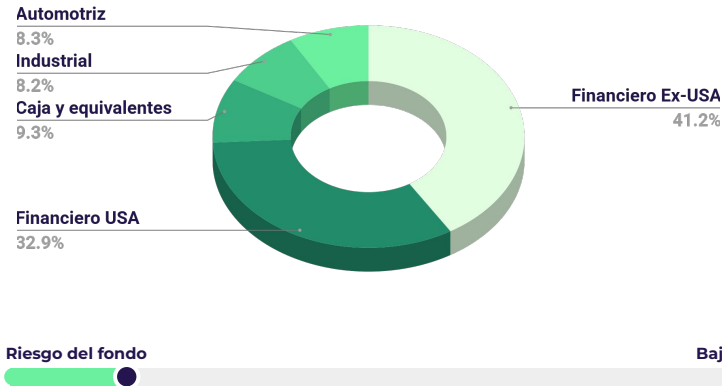
Objetivo del Fondo

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 13,104,688.90		

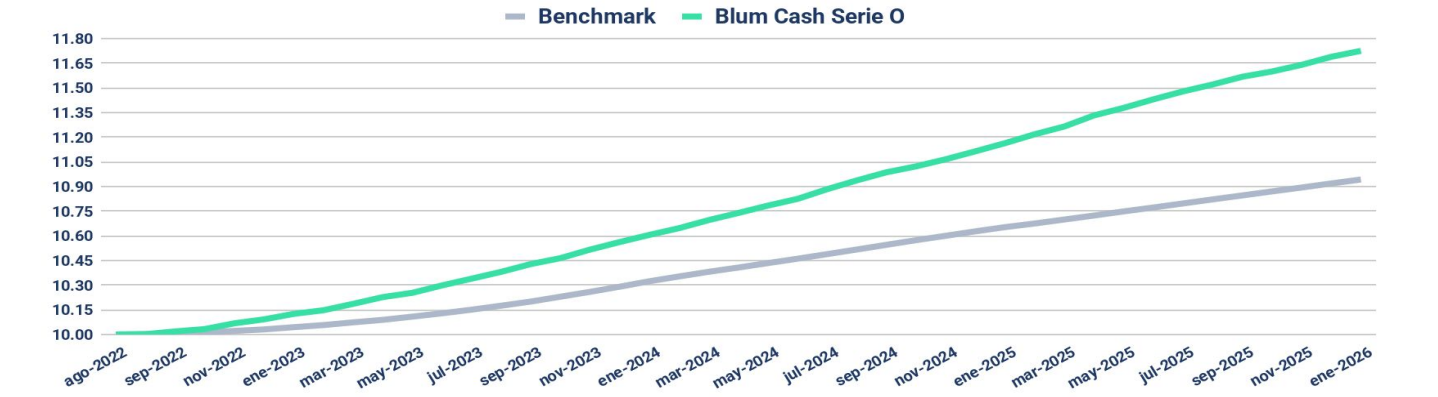
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
Banco de Bogotá 6.25 05/12/2026	13.48%
Ultrapar 5.25 10/06/2026	8.22%
Banorte 5.75 10/04/2031	7.75%
Main Street Capital 6.30 06/04/2027	7.08%
Barings BDC 3.30 11/23/2026	6.09%
Nissan Motor 2.00 03/09/2026	5.36%
BNP Paribas 4.375 05/12/2026	5.01%
Oaktree Specialty Lending 2.70 01/15/2027	4.46%
Blue Owl Credit Income 4.7 02/08/2027	4.29%
Otros	38.27%

Blum Cash Serie O vs Benchmark - 11/08/22 al 31/01/26



Blum Cash Serie O vs Benchmark

FONDO / MES	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	2023	2022	Inicio**
Blum Cash	1.08%	2.15%	0.31%	5.03%	5.17%	5.23%	4.66%	0.92%	17.25%
BENCHMARK	0.66%	1.35%	0.22%	2.72%	2.74%	3.27%	2.59%	0.31%	9.43%

* 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 0.31% en enero, acumulando 5.03% en 12 meses. Blum Cash continúa siendo el fondo mutuo más rentable del Perú en la categoría “renta fija de corto plazo en dólares” en los últimos 6, 12, 18 meses. El principal evento del mes fue la nominación de Kevin Warsh como candidato a presidente de la Reserva Federal. Warsh es un exgobernador con historial de críticas a la política monetaria de Jerome Powell. El mercado interpretó la nominación como señal de menor agresividad en recortes de tasas y mayor enfoque en cimentar la credibilidad del banco central en lo que respecta a la lucha contra la inflación. Durante el mes el bono Itaú 2031 fue llamado por la empresa, de acuerdo a lo esperado. Los fondos fueron reinvertidos en otro bono con alta probabilidad de “call” on los próximos meses, Banorte 2031.

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