

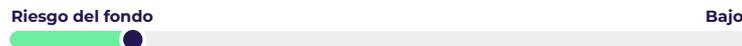
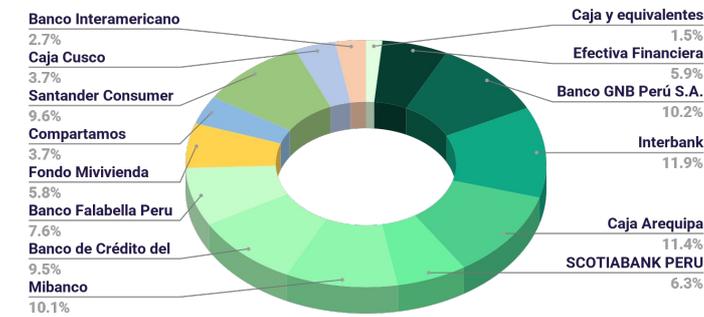
Objetivo del Fondo

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 5,246,269		

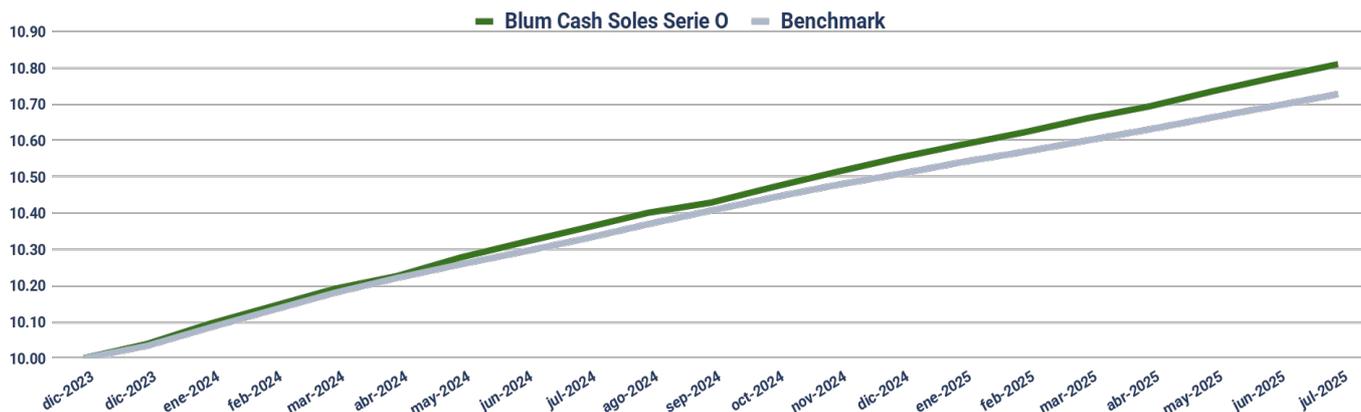
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
DPZ PEN BCP I24 4.30 15/08/2025	9.54%
DPZ PEN IBK Peru 066 4.40 22/09/2025	9.14%
DPZ PEN GNB 007 4.45 08/09/2025	8.31%
DPZ PEN Falabella 005 4.35 20/10/2025	7.63%
CDN MiBanco 4.59 21/06/2026	7.33%
DPZ PEN Scotiabank 002 4.40 06/04/2026	6.30%
DPZ PEN EFE 001 5.10 28/05/2026	5.91%
Fondo Mivivienda 6.718 13/07/2026	5.85%
Otros	39.99%

Blum Cash Soles Serie O vs Benchmark - 12/12/23 al 31/07/25



Blum Cash Soles vs Benchmark

FONDO / MES	1M	3M	6M	YTD*	12M	2024	Inicio**
Blum Cash Soles	0.34%	1.08%	2.09%	2.44%	4.35%	5.12%	8.10%
Benchmark	0.30%	0.91%	1.78%	2.10%	3.85%	4.72%	7.28%

* 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 registró un retorno de 0.34% en julio, acumulando 2.44% en lo que va del año. La inflación mensual de junio fue 0.13%, mientras que el Banco Central de Reserva (BCRP) mantuvo su tasa de referencia en 4.50% en su reunión de julio. El PBI interanual de mayo creció 2.67%, y la tasa de desempleo urbano se situó en 6.4% en junio, superior al 5.6% del mes anterior.

Durante el mes, se realizó la emisión de un certificado de depósito con Interbank y se efectuaron depósitos a plazo en Scotiabank y BCP, priorizando contrapartes sólidas. Al cierre de julio, el portafolio cuenta con un rating crediticio promedio en escala local de A-.

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