

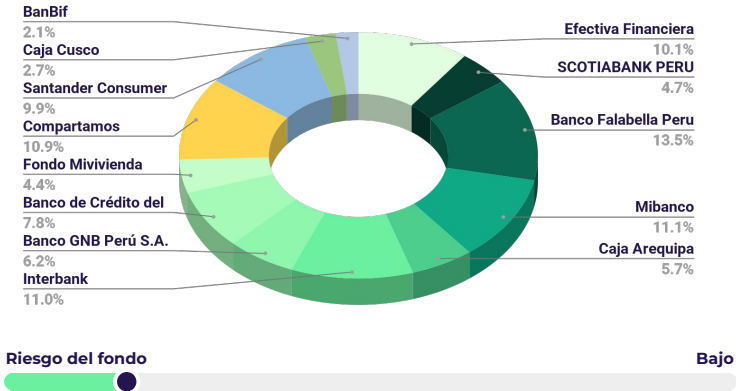
Objetivo del Fondo

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 6,917,487.60			

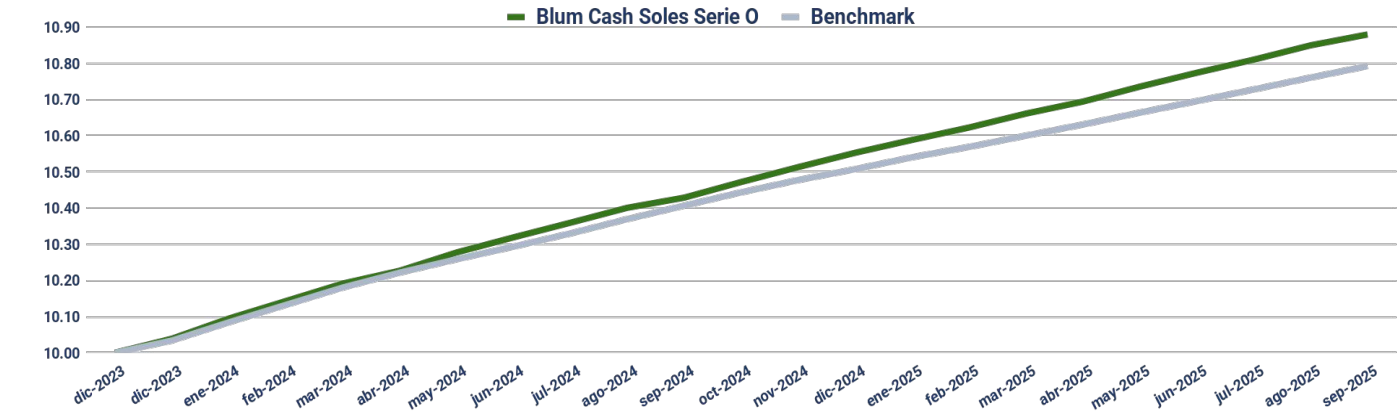
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
DPZ PEN BCP I45 3.95 01/10/2025	7.95%
DPZ PEN GNB 008 4.47 06/01/2026	6.35%
DPZ PEN Falabella 005 4.35 20/10/2025	5.83%
DPZ PEN IBK Peru 067 4.35 03/11/2025	5.80%
DPZ PEN Efectiva Financiera 002 4.75 05/03/2027	5.79%
CDN MiBanco 4.59 21/06/2026	5.60%
DPZ PEN Scotiabank 002 4.40 06/04/2026	4.82%
DPZ PEN EFE 001 5.10 28/05/2026	4.52%
Otros	53.35%

Blum Cash Soles Serie O vs Benchmark - 12/12/23 al 30/09/25



Blum Cash Soles vs Benchmark

FONDO / MES	1M	3M	6M	YTD*	12M	2024	Inicio**
Blum Cash Soles	0.28%	0.98%	2.05%	3.10%	4.32%	5.12%	8.80%
Benchmark	0.30%	0.91%	1.81%	2.71%	3.71%	4.72%	7.92%

* 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

Blum Cash Soles – Serie A ganó 0.28% en septiembre, acumulando 4.32% en los últimos 12 meses, reafirmando su rol como vehículo de preservación de capital en moneda local. La inflación mensual fue -0.29%, lo que llevó la tasa interanual a 1.1%, por debajo del 1.7% registrado en agosto, principalmente por la corrección más rápida de lo previsto en los precios de alimentos En el frente macroeconómico, el Ministerio de Economía y Finanzas presentó el Marco Macroeconómico Multianual 2026–2029, que proyecta un crecimiento del 3.5% para 2025 y un promedio de 3.2% anual entre 2026 y 2029, impulsado por la inversión minera, proyectos de infraestructura y una posición fiscal sólida.

Durante el mes, el portafolio mantuvo un enfoque conservador, priorizando emisores con alta calidad crediticia, con un rating 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