

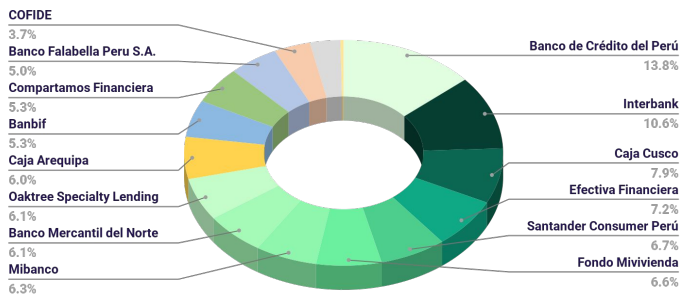
Objetivo del Fondo

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 11,193,028.00		

Diversificación sectorial



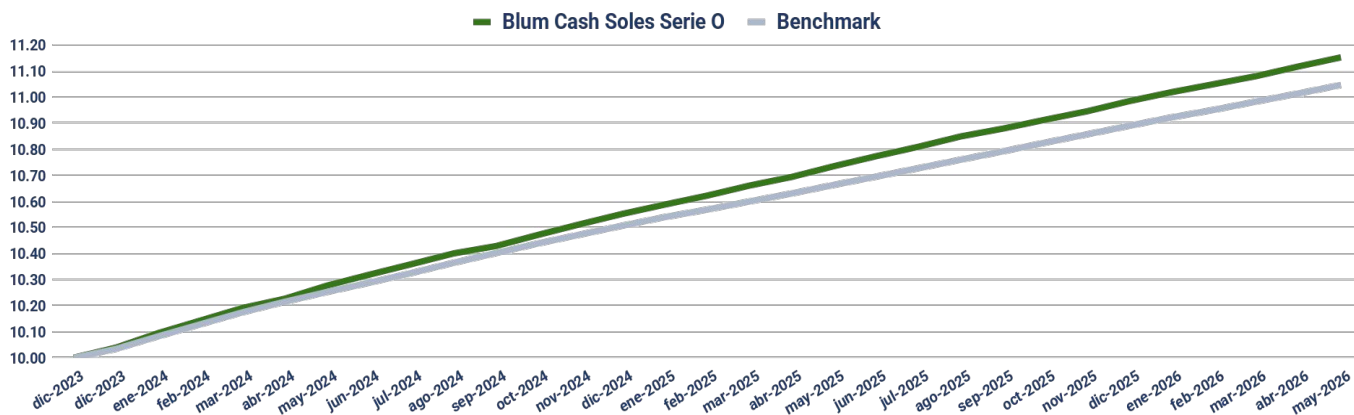
Riesgo del fondo

Bajo

Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
DPZ PEN BCP 174 3.75 01/06/2026	10.73%
CDN Caja Cusco 4.937 24/10/2026	7.89%
Banorte 5.75 10/04/2031	6.11%
Oaktree Specialty Lending 2.70 01/15/2027	6.08%
CDN Caja Arequipa 4.50 26/02/2027	6.04%
CDN Compartamos 4.437 31/08/2026	5.30%
DPZ PEN IBK Peru 073 4.05 14/08/2026	4.97%
CDN Interbank 4.40 08/05/2027	4.29%
Otros	48.59%

Blum Cash Soles Serie O vs Benchmark - 12/12/23 al 31/05/26



Blum Cash Soles vs Benchmark

FONDO / MES	1M	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	Inicio**
Blum Cash Soles	0.31%	0.93%	1.89%	1.53%	3.89%	4.10%	5.12%	11.53%
Benchmark	0.29%	0.87%	1.74%	1.43%	3.59%	3.65%	4.72%	10.47%

* 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 avanzó 0.31% en mayo, acumulando 3.89% en los últimos 12 meses y superando a su benchmark en el periodo. El BCRP mantuvo su tasa de referencia en 4.25% por octava reunión consecutiva. La inflación anual subió a 4.0% en abril, por encima del rango meta, impulsada principalmente por el alza en tarifas de transporte y combustibles asociada a los elevados precios internacionales del petróleo. El BCRP señaló que la mayor parte del alza de precios responde a factores de oferta considerados temporales, y proyecta el retorno de la inflación al rango meta en el horizonte de proyección. El portafolio mantuvo un posicionamiento defensivo en activos de corto plazo en soles con rating promedio grado de inversión.

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