

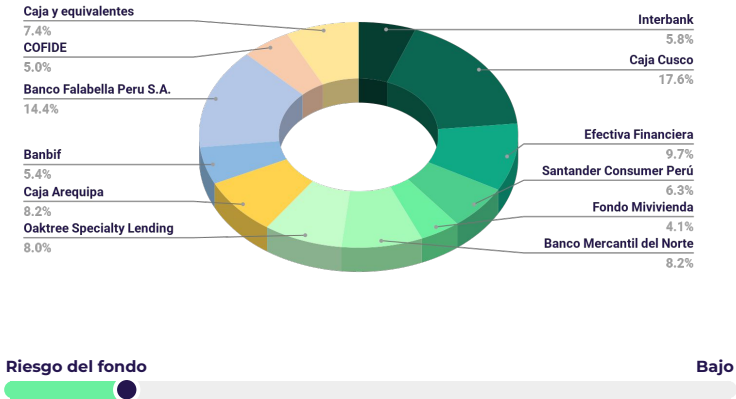
Objetivo del Fondo

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 8,408,991.07			

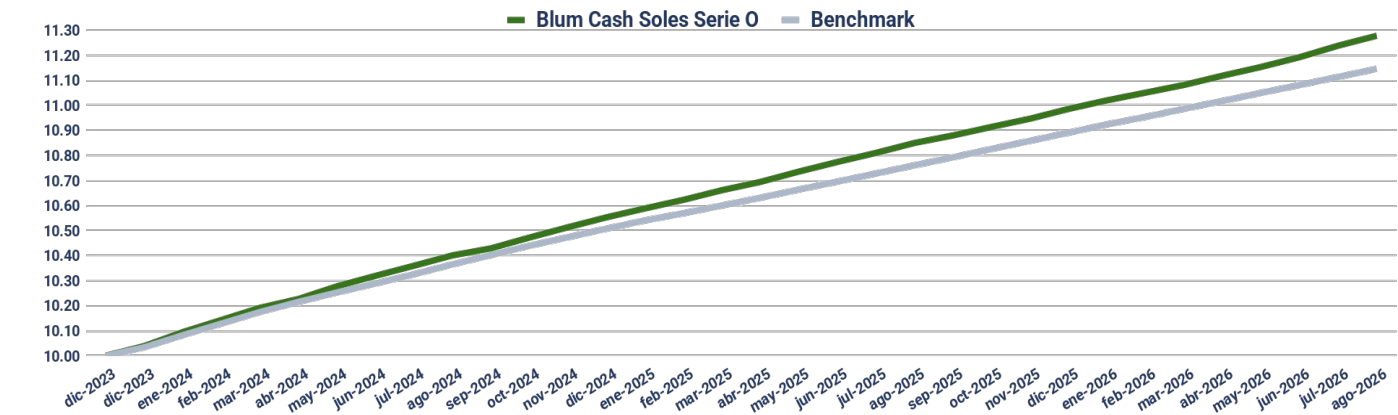
Diversificación sectorial



Instrumentos del Fondo

Instrumento	Peso
CDN Caja Cusco 4.937 24/10/2026	10.67%
Banorte 5.75 10/04/2031	8.22%
CDN Caja Arequipa 4.50 26/02/2027	8.16%
Oaktree Specialty Lending 2.70 01/15/2027	8.00%
DPZ PEN Falabella 015 4.20 08/01/2027	7.21%
DPZ PEN Falabella 016 4.20 08/02/2027	7.19%
CDN Caja Cusco 5.03 29/05/2027	6.91%
CDN Interbank 4.40 08/05/2027	5.80%
Otros	37.84%

Blum Cash Soles Serie O vs Benchmark - 12/12/23 al 31/08/26



Blum Cash Soles vs Benchmark

FONDO / MES	1M	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	Inicio**
SERIE O	0.35%	1.12%	2.05%	2.66%	3.94%	4.10%	5.12%	12.77%
SERIE A	0.32%	0.98%	1.79%	2.31%	3.43%	2.98%		5.36%
Benchmark	0.29%	0.87%	1.75%	2.34%	3.58%	3.65%	4.72%	11.45%

* Rentabilidad acumulada del año en curso (YTD). Para 2025, el periodo de cálculo es del 27.02.2025 al 31.12.2025.
** 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 0.35% en agosto, acumulando 3.94% en los últimos 12 meses y superando a su benchmark en el período. El BCRP mantuvo su tasa de referencia en 4.25%. La inflación interanual subió de 4.0% en junio a 4.1% en julio, aún por encima del rango meta, explicada principalmente por el alza de combustibles y sus efectos sobre los costos de transporte. Las expectativas de inflación a 12 meses se ubicaron en 3.0%, en el límite superior del rango meta, aunque el BCRP señaló que excluyendo transporte la inflación subyacente se mantiene por debajo del 2%. 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