Fondo Mutuo Blum Cash Soles

Octubre 2026

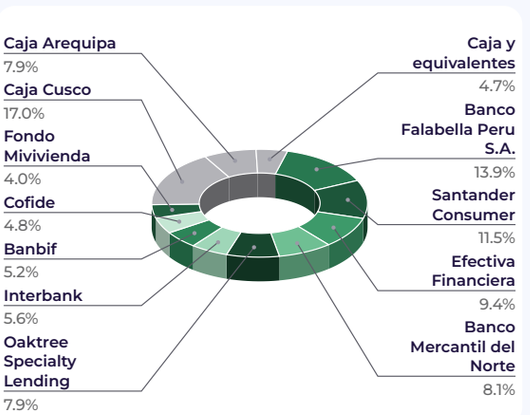
Objetivo del Fondo

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

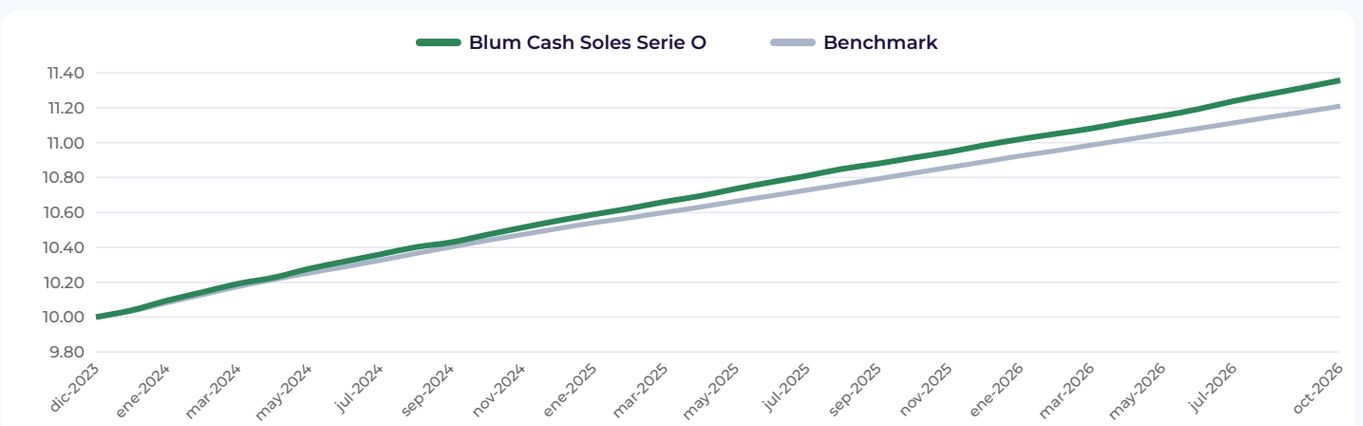
Administrador	**Blum SAF S.A.**
Portfolio Manager	 **Alfonso Montero**  **Dereck Amesquita**
Custodio Local	**Banco de Crédito del Perú**
Custodio Extranjero	**Bank of New York**
Índice de referencia	**Promedio de tasas en soles de depósitos a 60 días**
Liquidez de los rescates	**T+1 días desde la solicitud, para las ingresadas antes de las 2 pm**
Patrimonio del Fondo	**PEN 8,752,103.62**

Diversificación sectorial



Riesgo del fondo **Bajo**

Blum Cash Soles Serie O vs Benchmark - 12/12/23 al 31/10/26



Blum Cash Soles vs Benchmark

Fondo / Mes	1M	3M	6M	YTD*	12M	2025	2024	Inicio**
Serie O	0.35%	1.06%	2.15%	3.38%	4.06%	4.10%	5.12%	13.57%
Serie A	0.32%	0.94%	1.88%	2.94%	3.54%	2.98%		6.01%
Benchmark	0.29%	0.86%	1.74%	2.92%	3.54%	3.65%	4.72%	12.09%

* 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 octubre, acumulando 4.06% en los últimos 12 meses y superando a su benchmark en el período. El BCRP mantuvo su tasa de referencia en 4.25% por decimotercer mes consecutivo, contrario a lo esperado por la mayoría del mercado: 9 de 13 analistas consultados por Bloomberg anticipaban un alza. La inflación interanual subió a 4.5% en setiembre, explicada principalmente por el alza de combustibles y sus efectos sobre los costos de transporte, mientras que las expectativas a 12 meses se mantuvieron en 3.1%, ligeramente por encima del rango meta. 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	0	0

* Comisiones vigentes desde el 24 febrero de 2025