

Montevideo, 15 de Abril de 2024

Ref.:Fideicomiso Financiero CAFAM FERROCARRIL CENTRAL

En cumplimiento del artículo 24 del contrato de fideicomiso de referencia enviamos a Ud. la siguiente información:

1. Informe trimestral sobre los Fondos Netos Distribuibles al 31 de marzo de 2024.
2. Informe trimestral con la información relativa al cálculo de los Resultados Distribuibles, Comisión por Compromiso de Integración, explicando los gastos y en particular el de cálculo de honorarios del Fiduciario y Gestor.

Sin otro particular, reciban nuestros más cordiales saludos.



Lic. Virginia Cancola
Jefe Gestión Fiduciaria Finanzas
REPÚBLICA AFISA

1. Informe trimestral sobre los Fondos Netos Distribuibles al 31 de marzo de 2024.

Fondos Distribuibles son los fondos provenientes de: i) pagos de capital de la Inversión en Deuda; ii) resultados de rendimientos financieros percibidos derivados de la Inversión en Deuda y de los Activos Financieros; y iii) comisiones percibidas por la Inversión en Deuda; neto de Gastos del Fideicomiso pagados excluyendo la Comisión por Compromiso de Integración.

Fondos Netos Distribuibles (FND) son los Fondos Distribuibles que al cierre del mes previo a cada Fecha de Pago excedan en USD 50.000 el Saldo Mínimo de Caja (SMC).

El **SMC** será determinado por el Fiduciario teniendo en cuenta las necesidades de fondeo para los siguientes tres meses que cubran los Gastos del Fideicomiso, de acuerdo a lo que sea informado por el Gestor.

Ingresos y egresos del período comprendido entre 01 de enero y 31 de marzo de 2024

TC UI Fecha del pago 15.04.2024	5,9987
<u>Ingresos del trimestre</u>	\$
Intereses ganados	207.395.866
Amortización	221.559.987
Comisión de compromiso	2.897.845
Resultado colocaciones financieras	2.307.282
Sub total ingresos	434.160.980
<u>Egresos del trimestre</u>	
Honorario CAFAM	(9.911.700)
Honorario República AFISA	(2.302.596)
Honorario Comité Vigilancia	(95.340)
Auditoría externa	(282.486)
Gastos bancarios	(14.472)
Otros gastos menores	(25.522)
Sub total egresos	(12.632.116)
Fondos Distribuibles \$	421.528.864
Variación SMC	(328.864)
Fondos Netos Distribuibles \$	421.200.000

Según prospecto de emisión los FND, se adjudican de la siguiente forma:

	\$
I) Resultados Distribuibles	199.070.157
II) Comisión Compromiso de Integración	569.853
III) Opción de rescate	-
IV) Rescate por Remanente	221.559.990

2) Cálculo de los Resultados Distribuibles, Comisión por Compromiso de Integración y honorarios del Fiduciario y Gestor.
Detalle de adjudicación de los fondos:

Los FND se adjudicaran :

		UI
CE	Certificados de Participación emitidos	2.461.154.405
CI	Compromisos de integración futura pendientes	538.845.595
S	Monto suscrito y adjudicado	3.000.000.000

Definiciones		\$
"I" Ingresos percibidos por rendimientos financieros		209.703.148
"Cc" Comisiones derivadas del crédito comprometido: Com. Compromiso		2.897.845
"Co" Otra comisión percibida (Com.Fin.+ Com.Adm.+ Com.D.D.+Com.Precancelación)		-
"G" Gastos operativos		(12.632.116)
		199.968.877

I) Resultados Distribuibles*
 $RD = (Co - G - Var.SMC) \times CE/S + I$

	(Co-G- Var.SMC)	CE/S	"I"	\$
RD =	(12.960.980)	82,038%	209.703.148	199.070.157

II) Comisión Compromiso de Integración*
 $CCI = (Co - G - Var.SMC) \times CI/S + Cc$

	(Co-G-Var.SMC)	CI/S	"Cc"	\$
CCI =	(12.960.980)	17,962%	2.897.845	569.853

*Incluye reclasificación entre conceptos

III) Opciones de rescate

-

IV) Remanente a rescate de Certificados de Participación

	\$
Pagos de capital de las Inversiones en Deuda	221.559.990

FONDOS NETOS DISTRIBUIBLES \$ 421.200.000
Comisión del Gestor durante el Período de Inversión

La Comisión del Gestor correspondiente al Período de Inversión ("CGPI") se calculará trimestralmente conforme lo siguiente:

$$CGPI = \frac{0.25\% \times COMP}{4}$$

COMP: Valor del Compromiso Irrevocable de Inversión al cierre del trimestre inmediato anterior.

	UI
COMP	2.700.000.000
%	0,06%
"CGPI"	1.687.500

Gestión fiduciaria:

0,065% anual sobre el importe de los CP con un honorario neto mínimo anual de UI 771.600

CP Suscriptos UI	3.000.000.000
Porcentaje	0,065%
Honorario anual (cierre año civil) UI	1.950.000
Gastos a descontar	(529.680)
Honorario anual UI	1.420.320
Honorario mensual UI	118.360