



Montevideo, 12 de enero de 2026

Información y rendición de cuentas a Titulares, Comité de vigilancia y Calificadora de Riesgo

Ref.:Fideicomiso Financiero FONDO DE DEUDA PARA LA INFRAESTRUCTURA EN URUGUAY CAF I

En cumplimiento del artículo 24 del contrato de fideicomiso de referencia enviamos adjunta la siguiente información:

- Informe trimestral sobre los Fondos Netos Distribuibles al cierre del período finalizado el 31 de diciembre de 2025. Fecha de pago: 12 de enero de 2026.

Sin otro particular, reciban nuestros más cordiales saludos.

Determinación Fondos Netos Distribuibles

Fondos Netos Distribuibles (FND): "Los Fondos Netos Distribuibles incluirán y serán constituidos por la suma de:

- (i) amortizaciones de Inversiones en Deuda;
- (ii) los ingresos percibidos por rendimientos financieros de las Inversiones en Deuda realizada por el Fideicomiso y los Activos Financieros (incluyendo a título de ejemplo intereses, diferencia de cotización, etc.); más
- (iii) los ingresos percibidos por comisiones percibidas por el Fideicomiso; menos
- (iv) los Gastos del Fideicomiso, entendiéndose por tales todos los Gastos del Fideicomiso abonados; menos
- (v) la variación del Saldo Mínimo de Caja.

TC UI Fecha del pago

6,4236

	\$
Disponibilidades al 30.09.2025	240.995.182

Ingresos trimestre

Intereses ganados "Portafolio en Deuda"	318.446.466
Amortización de Inversiones en Deuda	298.036.433
Resultados por colocaciones financieras y otras	979.865
Sub total ingresos	617.462.764

Egresos trimestre

Pago de Fondos Netos Distribuibles	(216.572.483)
Honorario Gestor	(17.625.850)
Honorario República AFISA	(2.371.149)
Honorario Comité Vigilancia	(553.341)
Honorario Calificadoras de Riesgo	(1.551.812)
Auditoria externa	(303.369)
Honorario BEVSA	(1.033.708)
Otros gastos menores	(68.987)
Gastos bancarios	(7.017)
Sub total egresos	(240.087.716)

Saldo disponible al 31/12/2025	618.370.230
---------------------------------------	--------------------

Egresos previstos del trimestre	(23.470.230)
---------------------------------	--------------

Fondos Netos Distribuibles \$	594.900.000	eq. UI	92.611.620
--------------------------------------	--------------------	---------------	-------------------

Determinación Fondos Netos Distribuibles

Adjudicación según cláusula 2.1.2 de la modificación del contrato de fecha 24 de abril de 2024.

Se informan a continuación los montos adjudicados por concepto de Rescate y Resultados:

	Distribución actual		Saldos acumulados	
	%	UI	%	UI
I) Rescate de Certificados de Participación				
Amortizaciones de Inversiones en Deuda	50,2%	46.455.468	37,6%	455.006.694
II) Resultados Distribuibles				
Adjudicado a los CP emitidos	49,8%	46.156.152	62,4%	755.559.883
FONDOS NETOS DISTRIBUIDOS		92.611.620		1.210.566.577