

Montevideo, 19 de abril de 2022

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 2022.
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.

1. Informe trimestral sobre los Fondos Netos Distribuibles al 31 de marzo de 2022.

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 2022.

TC UI Fecha del pago 19.04.2022	5,3542
<u>Ingresos del trimestre</u>	\$
Intereses ganados	106.521.728
Comisión de compromiso	14.010.671
Resultado colocaciones financieras	297.271
Sub total ingresos	120.829.670
<u>Egresos del trimestre</u>	
Honorario CAFAM	(8.707.838)
Honorario República AFISA	(1.589.726)
Honorario Comité Vigilancia	(159.900)
Honorarios notariales	(596.056)
Gastos bancarios	(18.585)
Otros gastos menores	(3.640)
Sub total egresos	(11.343.253)
Fondos Distribuibles \$	109.486.417
Variación SMC	(986.417)
Fondos Netos Distribuibles \$	108.500.000

Según prospecto de emisión los FND, se adjudican de la siguiente forma:	\$
Resultados Distribuibles	100.520.624
Comisión Compromiso de Integración	7.979.376

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 a:

		UI
CE	Certificados de Participación emitidos	1.532.492.266
CI	Compromisos de integración futura pendientes	1.467.507.734
S	Monto suscrito y adjudicado	3.000.000.000

Definiciones		\$
"I"	Ingresos percibidos por rendimientos financieros	106.818.999
"Cc"	Comisiones derivados del crédito comprometido: Com. Compromiso	14.010.671
"Co"	Otra comisión percibida (Com.Fin.+ Com.Adm.+ Com.D.D.+Com.Precancelación)	-
"G"	Gastos operativos	(11.343.253)
		109.486.417

Resultados Distribuibles*

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

	(Co-G-Var.SMC)	CE/S	"I"	\$
RD =	(12.329.670)	51,083%	106.818.999	100.520.624

Comisión Compromiso de Integración*

$$CCI = (Co - G - Var.SMC) \times CI/S + Cc$$

	(Co-G-Var.SMC)	CI/S	"Cc"	\$
CCI =	(12.329.670)	48,917%	14.010.671	7.979.376

FONDOS NETOS DISTRIBUIBLES \$ 108.500.000

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 =

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 Suscritos UI	3.000.000.000
Porcentaje	0,065%
Honorario anual (cierre año civil) UI	1.950.000

Gastos a descontar	(536.733)
Honorario anual UI	1.413.267

Honorario mensual UI **117.772**



República Administradora de Fondos de Inversión S.A.