



Montevideo, 17 de julio de 2023

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 30 de junio de 2023.
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 30 de junio de 2023.

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 abril y 30 de junio de 2023.

TC UI Fecha del pago 17.07.2023	5,8125
<u>Ingresos del trimestre</u>	\$
Intereses ganados	207.912.826
Amortización	185.390.786
Comisión de compromiso	3.607.890
Resultado colocaciones financieras	1.544.382
Sub total ingresos	398.455.884
<u>Egresos del trimestre</u>	
Honorario CAFAM	(9.713.081)
Honorario República AFISA	(1.992.528)
Honorarios notariales	(193.560)
Honorario Calificadoras de Riesgo	(672.350)
Honorario Comité Vigilancia	(142.440)
Gastos bancarios	(18.037)
Otros gastos menores	(14.799)
Sub total egresos	(12.746.795)
Fondos Distribuibles \$	385.709.089
Variación SMC	378.301
Fondos Netos Distribuibles \$	386.087.390

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

	\$
I) Resultados Distribuibles	199.785.594
II) Comisión Compromiso de Integración	911.010
III) Rescate por Remanente	185.390.786

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 adjudicarán :

	UI
CE Certificados de Participación emitidos	2.345.866.907
CI Compromisos de integración futura pendientes	654.133.093
S Monto suscrito y adjudicado	3.000.000.000

Definiciones	\$
"I" Ingresos percibidos por rendimientos financieros	209.457.208
"Cc" Comisiones derivadas del crédito comprometido: Com. Compromiso	3.607.890
"Co" Otra comisión percibida (Com.Fin.+ Com.Adm.+ Com.D.D.+Com.Precancelación)	-
"G" Gastos operativos	(12.746.795)
	200.318.303

I) Resultados Distribuibles*

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

	(Co-G- Var.SMC)	CE/S	"I"	\$
RD =	(12.368.494)	78,196%	209.457.208	199.785.594

II) Comisión Compromiso de Integración*

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

	(Co-G-Var.SMC)	CI/S	"Cc"	\$
CCI =	(12.368.494)	21,804%	3.607.890	911.010

III) Opciones de rescate

-

IV) Remanente a rescate de Certificados de Participación

	\$
Pagos de capital de las Inversiones en Deuda	185.390.786

FONDOS NETOS DISTRIBUIBLES \$ 386.087.390

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	(568.466)
Honorario anual UI	1.381.534

Honorario mensual UI **115.128**