

Montevideo, 15 de Julio de 2026

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 2026

- i- Liquidación Fondos Netos Distribuibles
- ii- Información acumulada - Distribución de resultados y rescate de Certificados

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.



Cra. Fernanda Fuentes
Gerente de Operaciones
REPÚBLICA AFISA

Fideicomiso Financiero CAFAM Ferrocarril Central
Informe de Distribución de Fondos Nro. 27

Fecha de cierre	30/6/2026	Fecha de pago	15/7/2026	Moneda	UYU
-----------------	-----------	---------------	-----------	--------	-----

Fondos Líquidos al Cierre	Δ Saldo Mínimo Caja	Fondos Netos Distribuibles
468.270.728	224.272	468.495.000

1. Fondos Netos Distribuibles

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 las necesidades de fondeo para los siguientes tres meses que cubran los Gastos del Fideicomiso.

2. Detalle de cálculo - Ingresos y egresos del período comprendido entre 01 de abril y 30 de junio de 2026

Ingresos del trimestre	UYU	Egresos trimestre	UYU
Intereses por Inversión en Deuda	225.879.502	Honorario CAFAM	(18.879.634)
Amortización de Inversión en Deuda	262.359.783	Honorario República AFISA	(1.754.343)
Resultado colocaciones financieras	1.522.974	Honorario BEVSA	-
Comisión de compromiso	-	Honorario Calificadoras de Riesgo	(689.850)
Otras comisiones	-	Honorario BVM	-
Sub total ingresos	489.762.259	Auditoria externa	-
		Honorario Comité Vigilancia	(147.300)
		Gastos bancarios	(15.364)
		Honorarios notariales	-
		Otros gastos menores	(5.040)
		Sub total egresos	(21.491.531)
		Saldo disponible al 30/06/26	468.270.728

3. Determinación de Fondos Netos Distribuibles	UI	COTIZ. UI	UYU
Fondos Distribuibles "FD"	70.772.108	6,6166	468.270.728
Variación SMC "ΔSMC"	33.895	6,6166	224.272
Fondos Netos Distribuibles (FND)	70.806.003	6,6166	468.495.000

Fideicomiso Financiero CAFAM Ferrocarril Central
Informe de Distribución de Fondos Nro. 27

De acuerdo a las características de la emisión definidas en el prospecto, se indican los conceptos abonados en la fecha de pago y los saldos acumulados por cada concepto, en Pesos Uruguayos y su equivalente en Unidades indexadas.

	Distribución actual			Saldos acumulados		
	%	UI	UYU	%	UI	UYU
I) Resultados Distribuibles						
Adjudicado a los CP emitidos	44%	31.154.251	206.135.217	51%	629.383.289	3.733.433.227
II) Comisión Compromiso de Integración						
Compromisos de integración futura	0%	-	-	5%	65.959.801	304.559.664
III) Opciones de rescate						
Por única vez	0%	-	-	0%	282.095	1.635.756
IV) Remanente						
Rescate de Certificados de Participación	56%	39.651.752	262.359.783	44%	548.631.252	3.380.272.268
FONDOS NETOS DISTRIBUIDOS		70.806.003	468.495.000		1.244.256.436	7.419.900.915

Fideicomiso Financiero CAFAM Ferrocarril Central
Informe de Distribución de Fondos Nro. 27
1. Certificados de Participación

		UI
CE	Certificados de Participación emitidos	2.832.381.530
CI	Compromisos de integración futura	-
S	Monto suscrito y adjudicado	2.832.381.530

2. Resultados del fondo

		UYU
"I"	Ingresos percibidos por rendimientos financieros	227.402.476
"Cc"	Comisiones derivados del crédito comprometido: Com. Compromiso	-
"Co"	Otra comisión percibida (Com.Fin.+ Com.Adm.+ Com.D.D.+Com.Precancelación)	-
"G"	Gastos operativos	(21.491.531)
"ΔSMC"	Variación SMC	224.272

I) RD - Resultados Distribuibles (RD=(Co-G-ΔSMC)×CE/S+I)

(Co-G-ΔSMC)	CE/S	"I"	
(21.267.259)	100%	227.402.476	206.135.217

II) CCI - Comisión Compromiso de Integración (CCI=(Co-G-ΔSMC)×CI/S + Cc)

(Co-G-ΔSMC)	CI/S	"Cc"	
(21.267.259)	0%	-	-

III) Opciones de rescate

Opción de rescate	-
-------------------	---

IV) Remanente a rescate de Certificados de Participación

Pagos de capital de las Inversiones en Deuda	262.359.783
--	--------------------

FONDOS NETOS DISTRIBUIBLES UYU
468.495.000
3. Comisión del Gestor post Período de Inversión

La Comisión del Gestor post Período de Inversión ("CGPostPI") se calculará trimestralmente conforme lo siguiente:

$$CG_{postPI} = \frac{0.50\% \times VAIDV}{4}$$

VAIDV: Valor de la Inversión en Deuda vigente del Fideicomiso, es decir, el saldo de capital adeudado al inicio del trimestre, expresado en UI.

VAIDV	2.277.619.952
%	0,50%
CGpostPI trimestre UI	2.847.025

4. Gestión fiduciaria

0,065% anual sobre el capital adeudado bajo la inversión en deuda al inicio de cada trimestre menos gastos con un honorario neto mínimo anual de UI 771.600

VAIDV	2.277.619.952
%	0,07%
Gastos descontados	(439.690)
Honorario trimestre UI	260.191