

INFORME ESPECIAL DE CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE
EN RELACIÓN AL CONTROL Y REVISIÓN DE LOS CRÉDITOS CEDIDOS AL FIDEICOMISO
FINANCIERO ALZ AGROCAP SERIE II CORRESPONDIENTE AL PERÍODO FINALIZADO EL
30/06/2026

A los Señores Directores de
Banco CMF S.A.
CUIT N°: 30-57661429-9
FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO FINANCIERO
ALZ AGROCAP SERIE II – (30-71923334-8)
Domicilio Legal: Macacha Güemes 150
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

I) Objeto del encargo

He sido contratado por **Banco CMF S.A.** en mi carácter de Contador Público y Agente de Control y Revisión del **Fideicomiso Financiero ALZ AGROCAP Serie II** para emitir un informe especial conforme lo requerido por el artículo 29 de la Sección XII del Capítulo IV - Título V de las normas N.T. 2013 y modificatorias de la Comisión Nacional de Valores (CNV), en relación con los activos subyacentes del Fideicomiso correspondiente al período mensual finalizado el 30/06/2026 sobre la siguiente información:

1. Inventario de los créditos transferidos al Fideicomiso Financiero “ALZ AGROCAP Serie II”, en formato digital.
2. Detalle de las cobranzas efectuadas correspondientes a los créditos transferidos durante el período bajo análisis.
3. Inventario de cartera de créditos cedidos al fideicomiso, vigentes al cierre de cada mes.
4. Importes acreditados en las cuentas durante el período bajo análisis.
5. Detalle de importes afectados al pago de servicio tales como (gastos, impuestos, rendimientos, sellos provinciales, fondo de liquidez, etc.), con su documentación respaldatoria.
6. Detalle aplicación de recursos (cobranza, intereses etc).

II) Responsabilidad de la Dirección del Fiduciario y Fiduciante

La Dirección de Banco CMF S.A., en su carácter de Fiduciario, y la Dirección de ALZ SEMILLAS S.A., en su carácter de Fiduciante, son responsables de la preparación y presentación de la información objeto del encargo mencionada en el Apartado I) de este informe, de acuerdo con lo requerido por las normas de la CNV mencionadas en dicho capítulo.

III) Responsabilidad del Contador Público

Mi responsabilidad consiste en la emisión del presente informe especial, basado en mi tarea profesional, que se detalla en el capítulo siguiente, para cumplir con los requerimientos establecidos por la CNV mencionados en el Apartado I) de este informe.

Soy independiente de ALZ AGROCAP Serie II, Banco CMF S.A. y ALZ SEMILLAS S.A. y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

IV) Tarea Profesional

Mi tarea profesional fue desarrollada de conformidad con las normas sobre informes especiales establecidas en la sección VII.C de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA (en adelante, “RT 37”) y consistió en la aplicación de ciertos procedimientos necesarios para corroborar el cumplimiento por parte de la entidad de los requerimientos establecidos por la CNV. La RT 37 exige que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute mi tarea de forma tal que me permita emitir el presente informe especial.

En un encargo para emitir un informe especial, se aplica una serie de procedimientos, y se limita a dar una manifestación de hallazgos derivados de la tarea, que son los resultados obtenidos de los procedimientos aplicados. Este servicio mejora la confiabilidad de la información objeto del trabajo, al estar acompañada por una manifestación profesional independiente que es diferente de la de los encargos de aseguramiento incluidos en los Capítulos III, IV y V de la Resolución Técnica N° 37.

Los procedimientos detallados a continuación, han sido aplicados sobre los registros y documentación que me fue suministrada por el Fiduciario y Fiduciante. Mi tarea se basó en que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual he tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

Los procedimientos realizados consistieron únicamente en:

1. Verificar que la cobranza rendida por Agente de Cobro pertenezca a las cuotas de los créditos cedidos al Fidecomiso.
2. Verificar que los montos informados como cobranzas, coincidan con los importes acreditados por el agente de cobro en las cuentas, para el mes de análisis. A tales efectos se verificará que de acuerdo a lo establecido en el artículo 2.4 del suplemento del prospecto, dentro de los 3 (tres) Días Hábiles siguientes a la percepción de las Cobranzas en la Cuenta Recaudadora, el Administrador deberá transferir las Cobranzas al Fiduciario en la Cuenta Fiduciaria.
3. Determinar la cobranza del mes, desagregando los conceptos cobrados con la apertura de anticipados, del mes o adelantados.
4. Detallar la cobranza del mes por jurisdicción.
5. Actualizar el Flujo Futuro de los créditos cedidos al cierre de cada mes de análisis.
6. Análisis comparativo del flujo de fondo teórico de los bienes fideicomitidos respecto del flujo de fondos real y su impacto en el pago de servicios de los valores negociables fiduciarios.
7. Control de pago de los valores negociables fiduciarios y su comparación con el cuadro teórico de pagos incluido en el Prospecto y/o Suplemento de Prospecto.
8. Recálculo de los devengamientos de los valores negociables fiduciarios.
9. Control y revisión de recursos recibidos y su aplicación.

El alcance de los procedimientos responde a lo que a continuación se detalla:

Los procedimientos descriptos en los puntos 1 a 9 del párrafo anterior, han sido efectuados sobre la totalidad de la información detallada en los puntos 1 a 6 de la información objeto del encargo

V) Manifestación del Contador público

Procedimientos del Capítulo IV)	Hallazgos
1.	No surgieron hallazgos que mencionar.
2.	No surgieron hallazgos que mencionar.
3.	No surgieron hallazgos que mencionar.
4.	No surgieron hallazgos que mencionar.
5.	No surgieron hallazgos que mencionar.
6.	No surgieron hallazgos que mencionar.
7.	No surgieron hallazgos que mencionar.
8.	No surgieron hallazgos que mencionar.
9.	No surgieron hallazgos que mencionar.

VI) Otras Cuestiones

Los Anexos I) a XIII) forman parte del presente informe, y los cuadros allí expuestos surgen de la compilación realizada por mí a partir de la información objeto del encargo mencionada en el Apartado I), provista por el Fiduciario y el Fiduciante.

Tareas de Compilación:

1. Elaborar el estado de atrasos de la cartera en forma total al mes de análisis. Los mismos serán calculados en base a la imputación de las cobranzas rendidas al flujo de fondos teórico de los créditos.

Anexo I)	Resumen de la cartera.
Anexo II)	Detalle de cobranzas Imputadas.
Anexo III)	Cobranza imputada del mes por provincia.
Anexo IV)	Cobranza informada del mes por día.
Anexo V)	Conciliación Fondos Ingresados Vs. Cobranza Imputada.
Anexo VI)	Flujo Real Vs. Teórico.
Anexo VII)	Estado de Atrasos de la Cartera
Anexo VIII)	Saldos por provincia.
Anexo IX)	Flujo Futuro de la cartera.
Anexo X)	Análisis del Flujo de Fondos real y su impacto en el Pago de Servicios.
Anexo XI)	Pago de los títulos fiduciarios y comparación con el cuadro teórico.
Anexo XII)	Control y revisión de los recursos recibidos y su aplicación (pesos).
Anexo XIII)	Control y revisión de los recursos recibidos y su aplicación (USD).

Dicha compilación no modifica la Responsabilidad de la Dirección del Fiduciario y de la Dirección del Fiduciante mencionada en el Apartado II) de este informe.

VII) Restricción a la distribución y uso de este informe

Mi informe ha sido preparado exclusivamente para uso de la Dirección del Fiduciario y para su presentación ante la CNV en relación con la función de Agente de Control y Revisión, según se menciona en el Apartado I), y por lo tanto, no asumo responsabilidad en el caso que sea utilizado, o se haga referencia a él o sea distribuido con otro propósito.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 24 de Julio de 2026.

Zubillaga & Asociados S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 100

Daniel H. Zubillaga
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 127- F° 154

RESUMEN DE LA CARTERA
Al 30-06-26

	Cartera Cedida	Al 28-02-26	Al 31-03-26	Al 30-04-26	Al 31-05-26	Al 30-06-26
Facturas	310	310	306	296	289	219
Clientes	218	218	217	211	208	158
Cartera Cedida Valor Nominal	US\$ 7.866.442					
Saldo Valor Nominal inicio		US\$ 7.866.442	US\$ 7.866.442	US\$ 7.747.885	US\$ 7.560.597	US\$ 7.411.322
Cartera Cedida Valor Descontado	US\$ 7.241.544					
Saldo Valor Descontado inicio		US\$ 7.241.544	US\$ 7.241.544	US\$ 7.124.707	US\$ 6.943.008	US\$ 6.800.512
Cobranza Valor Nominal		US\$ 0	US\$ 118.558	US\$ 187.287	US\$ 149.275	US\$ 1.780.316
Cobranza Valor Descontado		US\$ 0	US\$ 116.837	US\$ 181.699	US\$ 142.495	US\$ 1.672.168
Ajuste Saldo Nominal		US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Ajuste Saldo Descontado		US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Ajuste Interés Devengado a Cobrar	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Saldo Valor Nominal Final	US\$ 7.866.442	US\$ 7.866.442	US\$ 7.747.885	US\$ 7.560.597	US\$ 7.411.322	US\$ 5.631.006
Saldo Valor Descontado Final	US\$ 7.241.544	US\$ 7.241.544	US\$ 7.124.707	US\$ 6.943.008	US\$ 6.800.512	US\$ 5.128.344

DETALLE DE COBRANZAS IMPUTADAS
Al 30-06-26

	Valor Descontado	Interés	Valor Nominal	Punitorios	Bonificaciones	Total
Cobros del mes	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Cobros de meses anteriores	US\$ 1.672.168	US\$ 108.148	US\$ 1.780.316	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 1.780.316
Cobros Anticipados	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
	US\$ 1.672.168	US\$ 108.148	US\$ 1.780.316	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 1.780.316

COBRANZA IMPUTADA DEL MES POR PROVINCIA
Al 30-06-26

Provincia	Valor Descontado	Interés	Valor Nominal (1)	Punitorio (2)	Total (1+2)
Buenos Aires	US\$ 86.020	US\$ 5.563	US\$ 91.583	US\$ 0	US\$ 91.583
Capital Federal	US\$ 8.796	US\$ 569	US\$ 9.365	US\$ 0	US\$ 9.365
Chaco	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Cordoba	US\$ 501.330	US\$ 32.424	US\$ 533.754	US\$ 0	US\$ 533.754
Entre Ríos	US\$ 262.732	US\$ 16.992	US\$ 279.725	US\$ 0	US\$ 279.725
La Pampa	US\$ 156.887	US\$ 10.147	US\$ 167.034	US\$ 0	US\$ 167.034
Santa Fe	US\$ 644.893	US\$ 41.709	US\$ 686.602	US\$ 0	US\$ 686.602
Santiago del Estero	US\$ 11.509	US\$ 744	US\$ 12.254	US\$ 0	US\$ 12.254
San Luis	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
TOTAL	US\$ 1.672.168	US\$ 108.148	US\$ 1.780.316	US\$ 0	US\$ 1.780.316

(1) No incluye bonificaciones

COBRANZA INFORMADA DEL MES POR DIA
Al 30-06-26

Dia de Pago	Valor Nominal	Punitorio	Total	Fecha Teórica de Déposito	Tipo de Cambio	Monto en USD	Fecha de Depósito	Depósitos en Cuenta Fiduciaria
09/06/2026	US\$ 36.855	US\$ 0	US\$ 36.855	12/06/2026	1.465	US\$ 36.855	09/06/2026	\$ 53.991.974
10/06/2026	US\$ 32.104	US\$ 0	US\$ 32.104	16/06/2026	1.460	US\$ 32.104	10/06/2026	\$ 46.871.855
11/06/2026	US\$ 48.360	US\$ 0	US\$ 48.360	17/06/2026	1.455	US\$ 48.360	11/06/2026	\$ 70.363.698
12/06/2026	US\$ 36.798	US\$ 0	US\$ 36.798	18/06/2026	1.450	US\$ 36.798	12/06/2026	\$ 53.356.955
16/06/2026	US\$ 48.939	US\$ 0	US\$ 48.939	19/06/2026	1.450	US\$ 48.939	16/06/2026	\$ 70.960.985
17/06/2026	US\$ 54.768	US\$ 0	US\$ 54.768	22/06/2026	1.455	US\$ 54.768	17/06/2026	\$ 79.687.469
18/06/2026	US\$ 91.121	US\$ 0	US\$ 91.121	23/06/2026	1.460	US\$ 91.121	18/06/2026	\$ 133.036.762
19/06/2026	US\$ 207.481	US\$ 0	US\$ 207.481	24/06/2026	1.470	US\$ 207.481	19/06/2026	\$ 304.997.173
22/06/2026	US\$ 198.898	US\$ 0	US\$ 198.898	25/06/2026	1.480	US\$ 198.898	22/06/2026	\$ 294.369.025
23/06/2026	US\$ 166.837	US\$ 0	US\$ 166.837	26/06/2026	1.480	US\$ 166.837	23/06/2026	\$ 246.918.967
24/06/2026	US\$ 179.652	US\$ 0	US\$ 179.652	29/06/2026	1.490	US\$ 179.652	24/06/2026	\$ 267.681.108
25/06/2026	US\$ 167.034	US\$ 0	US\$ 167.034	30/06/2026	1.495	US\$ 167.034	25/06/2026	\$ 249.715.606
26/06/2026	US\$ 177.108	US\$ 0	US\$ 177.108	01/07/2026	1.495	US\$ 177.108	26/06/2026	\$ 264.776.744
29/06/2026	US\$ 167.366	US\$ 0	US\$ 167.366	02/07/2026	1.495	US\$ 167.366	29/06/2026	\$ 250.212.768
30/06/2026	US\$ 166.995	US\$ 0	US\$ 166.995	03/07/2026	1.495	US\$ 166.995	30/06/2026	\$ 249.658.138
TOTAL	US\$ 1.780.316	US\$ 0	US\$ 1.780.316			US\$ 1.780.316		\$ 2.636.599.226
COBRANZA NO IMPUTADA								-

CONCILIACIÓN FONDOS INGRESADOS VS COBRANZA IMPUTADA

Cobranzas del Mes de Análisis

1. Depósito de cobranzas acumulado al inicio	US\$ 0
2. Fondos a Ingresar por cobranzas imputadas	US\$ 1.780.316
Cobranza Total Informada	US\$ 1.780.316
3. Fondos Ingresados al Fideicomiso	US\$ 1.780.316
Depósitos Informados	US\$ 1.780.316
4. Fondos Ingresados al Fideicomiso en defecto en el mes	US\$ 0
5. Depósito de cobranzas acumulado al cierre	US\$ 0

COMENTARIOS

4.= 3-2

5.= 1+4

1. y 5. El importe detallado en caso de resultar positivo refiere a "depósitos en exceso", en caso de resultar negativo refiere a "depósitos en defecto".

FLUJO REAL VS TEÓRICO
Al 30-06-26

MES	MENSUALES				ACUMULADOS			
	Valor Nominal Ingresado	Valor Nominal Ingr Anticip	Valor Nominal Teórico	% Cobr (Vnom)	Real (Vnom)	Teórico (Vnom)	Superv - Deficit Mensual (Vnom)	% Cobr Acum (Vnom)
feb-26	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 118.558	0,00%	US\$ 0	US\$ 118.558	US\$ 0	0,00%
mar-26	US\$ 118.558	US\$ 0	US\$ 187.287	63,30%	US\$ 118.558	US\$ 305.845	US\$ 118.558	38,76%
abr-26	US\$ 0	US\$ 187.287	US\$ 149.275	125,46%	US\$ 305.845	US\$ 455.120	US\$ 305.845	67,20%
may-26	US\$ 149.275	US\$ 0	US\$ 1.780.316	8,38%	US\$ 455.120	US\$ 2.235.436	US\$ 455.120	20,36%
jun-26	US\$ 1.780.316	US\$ 0	US\$ 580.508	306,68%	US\$ 2.235.436	US\$ 2.815.944	US\$ 2.235.436	79,38%

ESTADO DE ATRASO POR CLIENTE
Al 30-06-26

Valor Nominal Cedido	US\$ 7.866.442
-----------------------------	----------------

Días de Atraso	Clientes	Saldo Valor Nominal (1)	Saldo Valor Descontado (2)	Interés devengado a cobrar (3)	Total Sdo. Valor Desc. + Int. Dev. A Cob. (4)	% (1) / Total (1)	% (1) / Valor. Nom. Cedido
0 - 31	158	US\$ 5.631.006	US\$ 5.128.344	US\$ 417.894	US\$ 5.546.238	100,00%	71,58%
32 - 90	-	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	0,00%	0,00%
91 - 180	-	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	0,00%	0,00%
181-365	-	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	0,00%	0,00%
>365	-	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	0,00%	0,00%
Total	158	US\$ 5.631.006	US\$ 5.128.344	US\$ 417.894	US\$ 5.546.238	100%	71,58%

ESTADO DE ATRASO POR OPERACIÓN
Al 30-06-26

Valor Nominal Cedido	US\$ 7.866.442
-----------------------------	----------------

Días de Atraso	Operaciones	Saldo Valor Nominal (1)	Saldo Valor Descontado (2)	Interés devengado a cobrar (3)	Total Sdo. Valor Desc. + Int. Dev. A Cob. (4)	% (1) / Total (1)	% (1) / Valor. Nom. Cedido
0 - 31	219	US\$ 5.631.006	US\$ 5.128.344	US\$ 417.894	US\$ 5.546.238	100,00%	71,58%
32 - 90	-	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	0,00%	0,00%
91 - 180	-	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	0,00%	0,00%
181-365	-	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	0,00%	0,00%
>365	-	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	0,00%	0,00%
Total	219	US\$ 5.631.006	US\$ 5.128.344	US\$ 417.894	US\$ 5.546.238	100%	71,58%

	Interés devengado del período
Al 30-06-26	US\$ 86.218

"Anexo identificado con nuestro informe de fecha 24/07/2026"

**SALDO DE DESCANTADO E INT DEV A COBRAR POR PROVINCIA
Al 30-06-26**

PROVINCIA	Saldo Valor Nominal	Saldo Descontado	Interés Devengado del Periodo	Interés Devengado a cobrar
Buenos Aires	US\$ 1.135.706	US\$ 1.034.136	US\$ 17.386	US\$ 84.260
Capital Federal	US\$ 29.340	US\$ 26.708	US\$ 449	US\$ 2.176
Chaco	US\$ 50.734	US\$ 46.182	US\$ 776	US\$ 3.763
Cordoba	US\$ 3.593.819	US\$ 3.273.705	US\$ 55.038	US\$ 266.714
Entre Ríos	US\$ 43.391	US\$ 39.498	US\$ 664	US\$ 3.219
La Pampa	US\$ 235.202	US\$ 214.099	US\$ 3.599	US\$ 17.446
Santa Fe	US\$ 419.772	US\$ 382.014	US\$ 6.422	US\$ 31.091
Santiago del Estero	US\$ 72.101	US\$ 65.632	US\$ 1.103	US\$ 5.348
San Luis	US\$ 50.941	US\$ 46.371	US\$ 780	US\$ 3.779
TOTAL	US\$ 5.631.006	US\$ 5.128.344	US\$ 86.218	US\$ 417.797

FLUJO FUTURO
Al 30-06-26

Mes de Vencimiento	Saldo Valor Nominal	Saldo Descontado	Interes devengado a cobrar
202606	\$ 580.508	\$ 536.768	\$ 43.740
Vencido	US\$ 580.508	US\$ 536.768	US\$ 43.740
202607	US\$ 4.654.781	US\$ 4.237.147	US\$ 345.273
202608	US\$ 395.718	US\$ 354.429	US\$ 28.881
TOTAL	US\$ 5.631.006	US\$ 5.128.344	US\$ 417.894

Recálculo Aviso de Pago

VDF

Capital al Inicio	Fecha de Pago	Monto a Pagar				Total
		Tasa	Intereses	Capital		
\$ 5.000.000	8-abr-26	9,0000%	\$ 88.348	\$ -	\$	88.348
\$ 5.000.000	8-may-26	9,0000%	\$ 94.118	\$ 76.476	\$	170.594
\$ 4.923.524	8-jun-26	9,0000%	\$ 37.635	\$ 96.094	\$	133.729

Nota el cuadro de pago de servicios de los VDF, se ha confeccionado considerando el la tasa fija establecida del 9% nominal anual, y al Flujo de fondos teórico del suplemento de prospecto.

PAGO DE LOS TÍTULOS FIDUCIARIOS Y COMPARACIÓN CON EL CUADRO TEÓRICO

VDF									
MES	TEORICO SEGÚN PROSPECTO		REAL		ACUMULADOS		SALDO CAPITAL	% PAGO CAPITAL	
	CAPITAL	INTERÉS (*)	CAPITAL	INTERÉS	CAPITAL TEORICO	CAPITAL REAL	REAL	ACUM (**)	DIF
Saldo Inicial	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		\$ 5.000.000	-	-
abr-26	\$ -	\$ 88.348	\$ -	\$ 88.348	\$ -	\$ -	\$ 5.000.000	-	-
may-26	\$ 76.476	\$ 94.118	\$ 76.476	\$ 94.118	\$ 76.476	\$ 76.476	\$ 4.923.524	100,00%	-
jun-26	\$ 96.094	\$ 37.635	\$ 96.094	\$ 37.635	\$ 172.570	\$ 172.570	\$ 4.827.430	100,00%	-

Acumulado Total Jun-26	Capital Teórico Acumulado	Capital Real Acumulado	% Capital Real Acum. / Capital Teórico Acum.
VDF	\$ 172.570	\$ 172.570	100,00%
Total	\$ 172.570	\$ 172.570	100,00%

(*) De acuerdo al prospecto el cuadro de pago de servicios de los VDF, el cual se ha confeccionado considerando el la tasa fija establecida del 9% nominal anual.

(**) Indica el % que se ha cancelado del capital acumulado a la fecha de análisis. Compara la suma de todos los pagos de capital efectuados y la suma de pagos de capital teóricos según prospecto a la fecha de análisis de cada uno de los meses.

CONTROL Y REVISIÓN DE LOS RECURSOS RECIBIDOS Y SU APLICACIÓN (PESOS)

	ene-26	feb-26	mar-26	abr-26	may-26	jun-26
Saldo Inicio	\$ 15.056.896	\$ 230.350	\$ 47.357	\$ 9.542.546	\$ 511.452	\$ 4.436.701
INGRESOS						
Cobranzas	\$ -	\$ -	\$ 168.625.673	\$ 263.115.674	\$ 211.635.687	\$ 2.636.599.226
Creación Fondos de gastos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Liquidez	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Rescate de inversiones	\$ 2.700.000	\$ 4.600.000	\$ -	\$ 73.200.000	\$ 185.329.594	\$ 32.638.000
Rendimiento Inversiones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Fondos Líquidos Disponibles	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Gastos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Liquidez	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Transferencias entre cuentas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros Ingresos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL INGRESOS	\$ 2.700.000	\$ 4.600.000	\$ 168.625.673	\$ 336.315.674	\$ 396.965.281	\$ 2.669.237.226
EGRESOS						
Gastos	\$ 17.526.546	\$ 4.782.994	\$ -	\$ 17.274.863	\$ 19.036.139	\$ 18.285.885
Pago de servicios	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Inversiones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 115.000.000	\$ 92.900.000	\$ 101.000.000
Fondos Líquidos Disponibles	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 115.000.000	\$ 92.900.000	\$ 101.000.000
Fondo de Gastos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Liquidez	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Devolucion de Fondos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 68.968.614	\$ -
Transferencias entre cuentas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Compra de USD	\$ -	\$ -	\$ 159.130.483	\$ 213.071.906	\$ 212.135.279	\$ 2.554.108.500
Otros Egresos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL EGRESOS	\$ 17.526.546	\$ 4.782.994	\$ 159.130.483	\$ 345.346.769	\$ 393.040.033	\$ 2.673.394.385
SALDO DE CUENTA	\$ 230.350	\$ 47.357	\$ 9.542.546	\$ 511.452	\$ 4.436.701	\$ 279.543

COMENTARIOS

De acuerdo a lo establecido en el artículo 1.13 de la sección I del Suplemento del Prospecto:

Los Fondos Líquidos disponibles, hasta el momento de ser aplicados al pago de Gastos del Fideicomiso o a pagos en favor de los Beneficiarios, podrán ser invertidos o colocados en depósitos en entidades financieras, cuotapartes de fondos comunes de inversión abiertos de renta fija o de dinero, operaciones colocadoras de caución o pase bursátiles o valores públicos o privados de renta fija..

Durante el período bajo análisis se han invertido los fondos disponibles en un fondo común de inversión.

CONTROL Y REVISIÓN DE LOS RECURSOS RECIBIDOS Y SU APLICACIÓN (USD)

	ene-26	feb-26	mar-26	abr-26	may-26	jun-26
Saldo Inicio	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 88.348	US\$ 153.535	US\$ 133.729
INGRESOS						
Cobranzas	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 139.526	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Creación Fondos de gastos	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Fondo de Liquidez	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Rescate de inversiones	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Rendimiento Inversiones	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Fondos Líquidos Disponibles	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Fondo de Gastos	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Fondo de Liquidez	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Compra de USD	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 153.535	US\$ 150.788	US\$ 1.731.892
Colocación	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Otros Ingresos	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 37.170	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
TOTAL INGRESOS	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 176.696	US\$ 153.535	US\$ 150.788	US\$ 1.731.892
EGRESOS						
Gastos	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Pago de servicios	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 88.348	US\$ 170.594	US\$ 133.729
Inversiones	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Fondos Líquidos Disponibles	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Fondo de Gastos	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Fondo de Liquidez	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Devolucion Fondo de Gastos	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Devolucion Fondo de Liquidez	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Transferencias entre cuentas	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 88.348	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Otros Egresos	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
TOTAL EGRESOS	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 88.348	US\$ 88.348	US\$ 170.594	US\$ 133.729
SALDO DE CUENTA	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 88.348	US\$ 153.535	US\$ 133.729	US\$ 1.731.892

COMENTARIOS

De acuerdo a lo establecido en el artículo 1.13 de la sección I del Suplemento del Prospecto:

Los Fondos Líquidos disponibles, hasta el momento de ser aplicados al pago de Gastos del Fideicomiso o a pagos en favor de los Beneficiarios, podrán ser invertidos o colocados en depósitos en entidades financieras, cuotapartes de fondos comunes de inversión abiertos de renta fija o de dinero, operaciones colocadoras de caución o pase bursátiles o valores públicos o privados de renta fija..

Durante el período bajo análisis se han invertido los fondos disponibles en un fondo común de inversión.