

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 III (30-71930466-0)
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 30-04-26	Al 31-05-26	Al 30-06-26
Facturas	417	395	378	330
Cientes	249	239	232	201
Cartera Cedida Valor Nominal	US\$ 7.081.168			
Saldo Valor Nominal inicio		\$ 7.081.168	\$ 6.897.512	US\$ 6.770.098
Cartera Cedida Valor Descontado	US\$ 6.605.543			
Saldo Valor Descontado inicio		\$ 6.605.543	\$ 6.426.168	US\$ 6.303.283
Cobranza Valor Nominal		\$ 183.656	\$ 127.414	US\$ 644.715
Cobranza Valor Descontado		\$ 179.375	\$ 122.885	US\$ 614.011
Ajuste Saldo Nominal		\$ -	\$ -	US\$ 0
Ajuste Saldo Descontado		\$ -	\$ -	US\$ 0
Ajuste Interés Devengado a Cobrar	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Saldo Valor Nominal Final	US\$ 7.081.168	US\$ 6.897.512	US\$ 6.770.098	US\$ 6.125.383
Saldo Valor Descontado Final	US\$ 6.605.543	US\$ 6.426.168	US\$ 6.303.283	US\$ 5.689.272

DETALLE DE COBRANZAS IMPUTADAS
Al 30-06-26

	Valor Descontado	Interés	Valor Nominal	Punitivos	Bonificaciones	Total
Cobros del mes	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Cobros de meses anteriores	US\$ 614.011	US\$ 30.704	US\$ 644.715	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 644.715
Cobros Anticipados	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
	US\$ 614.011	US\$ 30.704	US\$ 644.715	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 644.715

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\$ 55.773	US\$ 2.789	US\$ 58.562	US\$ 0	US\$ 58.562
Capital Federal	US\$ 9.945	US\$ 497	US\$ 10.442	US\$ 0	US\$ 10.442
Chaco	US\$ 28.406	US\$ 1.420	US\$ 29.827	US\$ 0	US\$ 29.827
Cordoba	US\$ 305.547	US\$ 15.279	US\$ 320.826	US\$ 0	US\$ 320.826
Entre Rios	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
La Pampa	US\$ 12.711	US\$ 636	US\$ 13.346	US\$ 0	US\$ 13.346
Salta	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
San Luis	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 0
Santa Fe	US\$ 160.904	US\$ 8.046	US\$ 168.950	US\$ 0	US\$ 168.950
Santiago Del Estero	US\$ 40.726	US\$ 2.037	US\$ 42.763	US\$ 0	US\$ 42.763
TOTAL	US\$ 614.011	US\$ 30.704	US\$ 644.715	US\$ 0	US\$ 644.715

(1) No incluye bonificaciones

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

Día de Pago	Valor Nominal	Punitorio	Total	Fecha Teórica de Depósito	Tipo de Cambio	Monto en USD	Fecha de Depósito	Depósitos en Cuenta Fiduciaria
09/06/2026	US\$ 17.169	US\$ 0	US\$ 17.169	12/06/2026	1465	US\$ 17.169	9/6/2026	\$ 25.152.585
10/06/2026	US\$ 16.042	US\$ 0	US\$ 16.042	16/06/2026	1460	US\$ 16.042	10/6/2026	\$ 23.420.678
11/06/2026	US\$ 21.576	US\$ 0	US\$ 21.576	17/06/2026	1455	US\$ 21.576	11/6/2026	\$ 31.392.862
12/06/2026	US\$ 28.989	US\$ 0	US\$ 28.989	18/06/2026	1450	US\$ 28.989	12/6/2026	\$ 42.033.340
16/06/2026	US\$ 31.416	US\$ 0	US\$ 31.416	19/06/2026	1450	US\$ 31.416	16/6/2026	\$ 45.553.751
17/06/2026	US\$ 35.459	US\$ 0	US\$ 35.459	22/06/2026	1455	US\$ 35.459	17/6/2026	\$ 51.592.118
18/06/2026	US\$ 22.642	US\$ 0	US\$ 22.642	23/06/2026	1460	US\$ 22.642	18/6/2026	\$ 33.056.897
19/06/2026	US\$ 26.507	US\$ 0	US\$ 26.507	24/06/2026	1470	US\$ 26.507	19/6/2026	\$ 38.965.907
22/06/2026	US\$ 32.593	US\$ 0	US\$ 32.593	25/06/2026	1480	US\$ 32.593	22/6/2026	\$ 48.236.989
23/06/2026	US\$ 35.882	US\$ 0	US\$ 35.882	26/06/2026	1480	US\$ 35.882	23/6/2026	\$ 53.105.671
24/06/2026	US\$ 38.779	US\$ 0	US\$ 38.779	29/06/2026	1490	US\$ 38.779	24/6/2026	\$ 57.780.874
25/06/2026	US\$ 50.851	US\$ 0	US\$ 50.851	30/06/2026	1554	US\$ 50.851	25/6/2026	\$ 79.021.811
26/06/2026	US\$ 62.576	US\$ 0	US\$ 62.576	01/07/2026	1447	US\$ 62.576	26/6/2026	\$ 90.550.761
29/06/2026	US\$ 59.303	US\$ 0	US\$ 59.303	02/07/2026	1495	US\$ 59.303	29/6/2026	\$ 88.656.254
30/06/2026	US\$ 164.933	US\$ 0	US\$ 164.933	03/07/2026	1495	US\$ 164.933	30/6/2026	\$ 246.574.357
TOTAL	US\$ 644.715	US\$ 0	US\$ 644.715	US\$ 644.715				\$ 955.094.853
COBRANZA NO IMPUTADA				-				

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

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\$ 644.715
Cobranza Total Informada	US\$ 644.715
3. Fondos Ingresados al Fideicomiso	US\$ 644.715
Depósitos Informados	US\$ 644.715
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)
mar-26	US\$ 0	US\$ 0	US\$ 183.656	0,00%	US\$ 0	US\$ 183.656	US\$ 0	0,00%
abr-26	US\$ 183.656	US\$ 0	US\$ 127.414	144,14%	US\$ 183.656	US\$ 311.070	US\$ 183.656	59,04%
may-26	US\$ 127.414	US\$ 0	US\$ 644.715	19,76%	US\$ 311.070	US\$ 955.785	US\$ 311.070	32,55%
jun-26	US\$ 644.715	US\$ 0	US\$ 318.743	202,27%	US\$ 955.785	US\$ 1.274.528	US\$ 955.785	74,99%

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

ESTADO DE ATRASO POR CLIENTE
Al 30-06-26

Valor Nominal Cedido	US\$ 7.081.168
----------------------	----------------

Días de Atraso	Cientes	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	201	US\$ 6.125.383	US\$ 5.689.272	US\$ 357.816	US\$ 6.047.088	100,00%	86,50%
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	201	US\$ 6.125.383	US\$ 5.689.272	US\$ 357.816	US\$ 6.047.088	100%	86,50%

ESTADO DE ATRASO POR OPERACIÓN
Al 30-06-26

Valor Nominal Cedido	US\$ 7.081.168
----------------------	----------------

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	330	US\$ 6.125.383	US\$ 5.689.272	US\$ 357.816	US\$ 6.047.088	100,00%	86,50%
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	330	US\$ 6.125.383	US\$ 5.689.272	US\$ 357.816	US\$ 6.047.088	100%	86,50%

	Interés devengado del período
Al 30-06-26	US\$ 73.320

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

SALDO DE DESCONTADO 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\$ 887.239	US\$ 825.734	US\$ 10.641	US\$ 51.933
Capital Federal	US\$ 201.315	US\$ 188.148	US\$ 2.425	US\$ 11.833
Chaco	US\$ 95.998	US\$ 89.222	US\$ 1.150	US\$ 5.611
Cordoba	US\$ 3.632.867	US\$ 3.374.122	US\$ 43.484	US\$ 212.164
Entre Rios	US\$ 71.321	US\$ 66.287	US\$ 854	US\$ 4.166
La Pampa	US\$ 170.840	US\$ 158.509	US\$ 2.043	US\$ 9.969
Salta	US\$ 73.108	US\$ 67.948	US\$ 876	US\$ 4.273
San Luis	US\$ 59.712	US\$ 55.498	US\$ 715	US\$ 3.490
Santa Fe	US\$ 399.129	US\$ 371.301	US\$ 4.785	US\$ 23.325
Santiago Del Estero	US\$ 533.853	US\$ 492.502	US\$ 6.347	US\$ 30.975
TOTAL	US\$ 6.125.383	US\$ 5.689.272	US\$ 73.320	US\$ 357.741

FLUJO FUTURO

Al 30-06-26

Mes de Vencimiento	Saldo Valor Nominal	Saldo Descontado	Interes devengado a cobrar
202605	\$ 318.743	\$ 299.883	\$ 18.861
Vencido	US\$ 318.743	US\$ 299.883	US\$ 18.861
202607	US\$ 5.168.972	US\$ 4.804.151	US\$ 302.148
202608	US\$ 637.668	US\$ 585.238	US\$ 36.807
TOTAL	US\$ 6.125.383	US\$ 5.689.272	US\$ 357.816

Recálculo Aviso de Pago

VDFA

Capital al Inicio	Fecha de Pago	Monto a Pagar			
		Tasa	Intereses	Capital	Total
\$ 4.000.000	8-may-26	9,0000%	\$ 51.288	\$ 108.507	\$ 159.795
\$ 3.891.493	8-jun-26	9,0000%	\$ 29.746	\$ 84.909	\$ 114.655

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	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	4.000.000	-	-
may-26	\$	108.507	\$	51.288	\$	108.507	\$	51.288	\$	108.507	\$	3.891.493	100,00%	-
jun-26	\$	84.909	\$	29.746	\$	84.909	\$	29.746	\$	193.416	\$	3.806.584	100,00%	-

Acumulado Total Jun-26	Capital Teórico Acumulado	Capital Real Acumulado	% Capital Real Acum. / Capital Teórico Acum.
VDF	\$ 193.416	\$ 193.416	100,00%
Total	\$ 193.416	\$ 193.416	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)

	abr-26	may-26	jun-26
Saldo Inicio	\$ 15.077.223	\$ 541.004,20	\$ 4.607.555,00
INGRESOS			
Cobranzas	\$ 259.608.222	\$ 180.586.309	\$ 955.094.853
Creación Fondos de gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Liquidez	\$ -	\$ -	\$ -
Rescate de inversiones	\$ 71.800.000	\$ 238.516.558	\$ 42.590.000
Rendimiento Inversiones	\$ -	\$ -	\$ -
Fondos Líquidos Disponibles	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Liquidez	\$ -	\$ -	\$ -
Transferencias entre cuentas	\$ -	\$ -	\$ -
Otros Ingresos	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL INGRESOS	\$ 331.408.222	\$ 419.102.867	\$ 997.684.853
EGRESOS			
Gastos	\$ 17.000.500	\$ 34.398.618	\$ 42.977.528
Pago de servicios	\$ -	\$ -	\$ -
Inversiones	\$ 173.000.000	\$ 152.000.000	\$ 158.200.000
Fondos Líquidos Disponibles	\$ 173.000.000	\$ 152.000.000	\$ 158.200.000
Fondo de Gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Liquidez	\$ -	\$ -	\$ -
Compra de USD	\$ 155.943.941	\$ 228.637.698	\$ 800.505.177
Colocación	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL EGRESOS	\$ 345.944.441	\$ 415.036.316	\$ 1.001.682.704
SALDO DE CUENTA	\$ 541.004	\$ 4.607.555	\$ 609.704

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)

	abr-26	may-26	jun-26
Saldo Inicio	\$ 0	\$ 111.857	\$ 114.655
INGRESOS			
Cobranzas	\$ -	\$ -	\$ -
Creación Fondos de gastos	\$ 3.500	\$ -	\$ -
Fondo de Liquidez	\$ 52.274	\$ -	\$ -
Rescate de inversiones	\$ -	\$ -	\$ -
Rendimiento Inversiones	\$ -	\$ -	\$ -
Fondos Líquidos Disponibles	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Liquidez	\$ -	\$ -	\$ -
Compra de USD	\$ 56.083	\$ 162.594	\$ 543.826
Colocación	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL INGRESOS	\$ 111.857	\$ 162.594	\$ 543.826
EGRESOS			
Gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Pago de servicios	\$ -	\$ 159.795	\$ 114.655
Inversiones	\$ -	\$ -	\$ -
Fondos Líquidos Disponibles	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Fondo de Liquidez	\$ -	\$ -	\$ -
Devolucion Fondo de Gastos	\$ -	\$ -	\$ -
Devolucion Fondo de Liquidez	\$ -	\$ -	\$ -
Transferencias entre cuentas	\$ -	\$ -	\$ -
Otros Egresos	\$ -	\$ -	\$ -
TOTAL EGRESOS	\$ -	\$ 159.795	\$ 114.655
SALDO DE CUENTA	\$ 111.857	\$ 114.655	\$ 543.827

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, cuotas partes 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.