

Ejercicio Económico N° 25

Periodo: 01 de Enero a 31 de Diciembre de 2025

Fiduciante:	Estado Nacional
Fiduciario:	Banco de la Nación Argentina
Domicilio:	Bartolomé Mitre 326 - (1036) - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Firma del Contrato:	13 de septiembre de 2001
Vencimiento del Contrato:	13 de septiembre de 2031
CUIT:	30-70788403-3

INFORME SIFER

AL

31 de enero de 2025

INFORME CUENTA SIFER - MOVIMIENTOS al 31/01/2025
 (Cifras expresadas en pesos)

Cuenta Corriente Especial N° 342.558/3		
Saldo al 31-12-2023		152.950.533
	DEBITOS	CREDITOS
Ingresos por distribución		24.127.868.260
Acreditación de inversiones, más los intereses		37.475.465.644
Pagos a empresas ferroviarias	11.882.044.528	
Transferencias a otras cuentas	227.985.004	
Colocación de inversiones	49.429.732.596	
Gastos relacionados con Emisión de VRD	2.824.710	
SIFER III Pago de intereses Clase 2	26.516.779	
SIFER III Pago de Amortización Clase 2	48.969.895	
TOTALES	61.618.073.512	61.603.333.904
Saldo al 31/01/2025		138.210.925

No a título personal sino como Fiduciario del Fideicomiso


 Gustavo Andrés Flores
 C/F Jefe de División


 María Alejandra Ruschioni
 Jefe de Departamento


 Verónica Karina Lajvolf
 Subgerente Departamental


DETALLE DE INVERSIONES DEL SIFER AL: 31/01/2025
Cifras expresadas en pesos

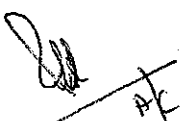
Denominación	Valor nominal	Valor contable Corriente	Valor de cotización Corriente
Depósitos a plazo			
Inversiones sin cotización			
Plazo Fijo en BNA (1)	6.005.071.191	6.213.850.241	
Plazo Fijo en BNA (1)	4.435.036.060	4.589.229.505	
Plazo Fijo en BNA (2)	13.890.958.904	14.188.948.516	
Plazo Fijo en BNA (2)	18.000.000.000	18.386.136.986	
Plazo Fijo en BNA (3)	6.000.000.000	6.071.013.699	
Plazo Fijo en BNA (4)	11.538.773.692	11.685.458.377	
Total Depósitos a plazo	59.869.839.847	61.134.637.324	-
Titulos Públicos			
Inversiones con cotización			
BONCER (5)	233.338.000		252.121.709
Total Inversiones con cotización	233.338.000	-	252.121.709
Total Inversiones Ejercicio Actual	60.103.177.847	61.134.637.324	252.121.709

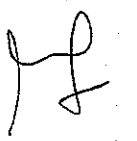
Información a revelar sobre Inversiones

- (1) Corresponde a inversión a Plazo Fijo BNA en pesos Precancelable constituida el 16/12/2024, cuyo vencimiento opera el 03/02/2025, la TNA asciende a 27,0000%
- (2) Corresponde a inversión a Plazo Fijo BNA en pesos Precancelable constituida el 03/01/2025, cuyo vencimiento opera el 04/02/2025, la TNA asciende a 27,0000%
- (3) Corresponde a inversión a Plazo Fijo BNA en pesos Precancelable constituida el 16/01/2025, cuyo vencimiento opera el 17/02/2025, la TNA asciende a 27,0000%
- (4) Corresponde a inversión a Plazo Fijo BNA en pesos Tradicional constituida el 16/01/2025, cuyo vencimiento opera el 17/02/2025, la TNA asciende a 29,0000%
- (5) Corresponde a inversión en BONCER (Bonos del Tesoro ajustados por CER) en pesos licitada el 07/11/2024 a 97,0000 cada 100 V/N, y cuyo vencimiento opera el 31/05/2025. El precio de mercado al 31/1/2025 es de 108,0500 cada 100 V/N

No a título personal sino como Fiduciario del Fideicomiso


 Gustavo Andrés Flores
 C/F Jefe de División


 María Alejandra Ruschioni
 Jefe de Departamento


 Verónica Karina Lajvolf
 Subgerente Departamental