

Ejercicio Económico N° 25

Período: 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 mayo de 2025

INFORME CUENTA SIFER - MOVIMIENTOS al 31/05/2025
(Cifras expresadas en pesos)

Cuenta Corriente Especial N° 342.558/3		
Saldo al 31-12-2024		152.950.533
	DEBITOS	CREDITOS
Ingresos por distribución		57.816.383.437
Ingresos por transferencias de otras cuentas		31.828.464.594
Acreditacion de inversiones, más los intereses		295.952.904.062
Pagos a empresas ferroviarias	75.606.746.185	
Transferencias a otras cuentas	1.236.335.397	
Colocación de inversiones	308.404.051.804	
Gastos relacionados con Emisión de VRD	5.965.253	
SIFER III Pago de intereses Clase 2	43.363.976	
SIFER III Pago de Amortización Clase 2	97.939.790	
TOTALES	385.394.402.405	385.597.752.093
Saldo al 31/05/2025		356.300.221

No a título personal sino como Fiduciario del Fideicomiso


 Gustavo Andrés Flores
 Jefe de División


 María Alejandra Ruschioni
 Jefe de Departamento


 Verónica Karina Lajvolf
 Subgerente Departamental

DETALLE DE INVERSIONES DEL SIFER AL: 31/05/2025

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)	5.501.749.100	5.535.663.991	
Plazo Fijo en BNA (1)	1.810.308.219	1.821.467.653	
Plazo Fijo en BNA (1)	2.000.000.000	2.012.328.767	
Plazo Fijo en BNA (1)	4.000.000.000	4.024.657.534	
Plazo Fijo en BNA (1)	3.815.000.270	3.838.517.395	
Plazo Fijo en BNA (1)	1.960.000.000	1.972.082.192	
Plazo Fijo en BNA (1)	500.000.000	503.082.192	
Plazo Fijo en BNA (2)	46.928.122.604	47.234.762.528	
Total Depósitos a plazo	66.515.180.193	66.942.562.252	-
Titulos Públicos			
Inversiones con cotización			
LECAP - S30J5 (3)	97.842.000		140.207.586
Total Inversiones con cotización	97.842.000	-	140.207.586
Total Inversiones Ejercicio Actual	66.613.022.193	66.942.562.252	140.207.586

Información a revelar sobre Inversiones

(1) Corresponde a inversión a Plazo Fijo BNA en pesos Precancelable constituida el 23/05/2025, cuyo vencimiento opera el 23/06/2025, la TNA asciende a 25,0000%

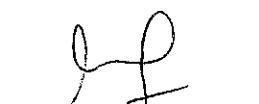
(2) Corresponde a inversión a Plazo Fijo BNA en pesos Tradicional constituida el 23/05/2025, cuyo vencimiento opera el 23/06/2025, la TNA asciende a 26,5000%

(3) Corresponde a inversión en LECAP (Letra Capitalizable del Tesoro) en pesos licitada el 28/05/2025 a 142,9200 cada 100 V/N, y cuyo vencimiento opera el 30/06/2025. El precio de mercado al 31/05/2025 es de 143,3000 cada 100 V/N

No a título personal sino como Fiduciario del Fideicomiso


Gustavo Andrés Flores
Jefe de División


María Alejandra Ruschioni
Jefe de Departamento


Verónica Karina Lajvolf
Subgerente Departamental