

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

30 de junio de 2025

INFORME CUENTA SIFER - MOVIMIENTOS al 30/06/2025
(Cifras expresadas en pesos)

Cuenta Corriente Especial N° 342.558/3		
Saldo al 31-12-2024		152.950.533
	DEBITOS	CRÉDITOS
Ingresos por distribución		77.246.317.709
Ingresos por transferencias de otras cuentas		31.828.464.594
Acreditación de inversiones, más los intereses		364.083.621.238
Pagos a empresas ferroviarias	88.628.591.593	
Transferencias a otras cuentas	1.493.170.360	
Colocación de inversiones	376.530.972.390	
Gastos relacionados con Emisión de VRD	5.997.218	
SIFER III Pago de intereses Clase 2	57.208.748	
SIFER III Pago de Amortización Clase 2	146.909.685	
TOTALES	466.862.849.994	473.158.403.541
Saldo al 30/06/2025		6.448.504.080

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: 30/06/2025
Cifras expresadas en pesos

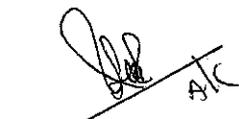
Denominación	Valor nominal	Valor contable Corriente	Valor de cotización Corriente
Depósitos a plazo			
Inversiones sin cotización			
Plazo Fijo en BNA (1)	1.848.746.270	1.858.876.387	
Plazo Fijo en BNA (1)	2.042.465.753	2.053.657.347	
Plazo Fijo en BNA (1)	4.084.931.507	4.107.314.693	
Plazo Fijo en BNA (1)	2.001.616.438	2.012.584.200	
Plazo Fijo en BNA (2)	53.602.893.848	53.914.231.204	
Plazo Fijo en BNA (2)	4.406.620.139	4.432.214.754	
Total Depósitos a plazo	67.987.273.955	68.378.878.585	
Títulos Públicos			
Inversiones con cotización			
LECAP - S30S5 reapertura (3)	94.483.512		140.024.565
Total Inversiones con cotización	94.483.512		140.024.565
Total Inversiones Ejercicio Actual	68.081.757.467	68.378.878.585	140.024.565

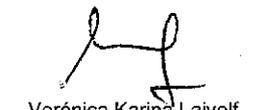
Información a revelar sobre Inversiones

- (1) Corresponde a inversión a Plazo Fijo BNA en pesos Precancelable constituida el 23/06/2025, cuyo vencimiento opera el 23/07/2025, la TNA asciende a 25,0000%
- (2) Corresponde a inversión a Plazo Fijo BNA en pesos Tradicional constituida el 23/06/2025, cuyo vencimiento opera el 23/07/2025, la TNA asciende a 26,5000%
- (3) Corresponde a inversión en LECAP (Letra Capitalizable del Tesoro) en pesos licitada el 25/06/2025 a 147,8000 cada 100 V/N, y cuyo vencimiento opera el 30/09/2025. El precio de mercado al 30/06/2025 es de 148,2000 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