TARALLO
SOCIEDAD ANÓNIMA

Informe Renta Fija a Nivel Local al 30/01/2025											
Moneda	**Especie**	**Emisor**	**Cupón (TNA)**	**Legislación**	**Vencimiento**	**TIR**	**Duration**	**Precio**	**Cant. Mín.**	**Intereses**	**Amortizaciones pendientes**
Obligaciones Negociables en Dólares											
USD	ARC1D	Aeropuertos Argentina 2000	8,500%	Nueva York	1/8/2031	7,21%	1,64	$ 1,076	1.000	01/02, 02/05, 02/08 y 02/11	Trimestralmente desde Feb./2026 en un % variable
USD	RCCJD	Arcor	8,250%	Nueva York	9/10/2027	4,83%	1,35	$ 0,920	1	09/04 y 09/10	14,285% semestral desde 09/10/2024; 14,29% al vencimiento
USD	RCCMD	Arcor	3,500%	Argentina	22/11/2025	3,21%	0,81	$ 1,009	1	22/05 y 22/11	Bullet
USD	CP17D	Cía. Gral. de Combustibles	9,500%	Nueva York	8/3/2025	6,21%	0,10	$ 0,349	1.000	08/03 y 08/09	13,30% semestral desde 08/09/2022 hasta 08/09/2024; y 33,50% al vencimiento
USD	CS38D	Cresud	8,000%	Argentina	3/3/2026	3,73%	0,91	$ 1,045	1	03/01 y 03/07	Bullet
USD	MRCLD	Generación Mediterránea	9,500%	Argentina	27/7/2025	12,19%	0,49	$ 0,990	1	27/01 y 27/07	Bullet
USD	MRCAD	Generación Mediterránea	9,875%	Nueva York	1/12/2027	12,83%	1,50	$ 0,627	1	01/06 y 01/12	3,5% semestral desde 01/12/2022 hasta 01/06/2023; 7% el 01/12/2023; 10% semestral desde 01/06/2024 hasta 01/06/2027; 14% al vencimiento
USD	IRCFD	IRSA	8,750%	Nueva York	22/6/2028	6,42%	1,94	$ 0,871	1	22/06 y 22/12	17,50% anual desde 22/06/2024 hasta 22/06/2027; y 30% al vencimiento
USD	IRCGD	IRSA	8,000%	Argentina	25/3/2025	-17,35%	0,15	$ 1,040	1	31/01 y 31/07	Bullet
USD	IRCID	IRSA	5,000%	Argentina	7/12/2025	6,36%	0,84	$ 0,997	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC2D	Loma Negra	5,000%	Argentina	7/12/2025	4,73%	0,84	$ 1,010	1	07/06 y 07/12	Bullet
USD	LOC3D	Loma Negra	7,490%	Argentina	11/3/2026	6,80%	1,05	$ 1,038	1	11/03 y 11/09	Bullet
USD	MTCGD	Mastellone Hnos.	10,950%	Nueva York	30/6/2026	6,87%	1,32	$ 1,067	1	30/03, 30/06, 30/09 y 30/12	Bullet
USD	MGC9D	Pampa Energía	9,500%	Nueva York	8/12/2026	4,46%	1,29	$ 0,724	1	08/06 y 08/12	33% el 08/12/2024; 33% el 08/12/2025; 34% al vencimiento
USD	MGCHD	Pampa Energía	4,990%	Argentina	4/11/2025	3,74%	0,75	$ 1,022	1	04/05 y 04/11	Bullet
USD	PNDCD	Pan American Energy	9,125%	Nueva York	30/4/2027	4,52%	1,18	$ 1,079	1.000	30/04 y 30/10	20% semestral de 30/04/2025 hasta el vencimiento

TARALLO
SOCIEDAD ANÓNIMA

Obligaciones Negociables en Dólares (continuación)											
Moneda	**Especie**	**Emisor**	**Cupón (TNA)**	**Legislación**	**Vencimiento**	**TIR**	**Duration**	**Precio**	**Cant. Mín.**	**Intereses**	**Amortizaciones pendientes**
USD	TLC5D	Telecom Argentina	8,500%	Nueva York	6/8/2025	4,79%	0,49	$ 0,361	1.000	06/02 y 06/08	30% el 06/08/2023; 33% el 06/08/2024; 34% al vencimiento
USD	YCA6P	YPF	6,500%	Nueva York	28/7/2025	2,22%	0,49	$ 1,022	1.000	28/01 y 28/07	Bullet
USD	YMCHD	YPF (Gtizada. c/ Expo.)	9,000%	Nueva York	12/2/2026	3,91%	0,52	$ 0,403	1	12/02, 12/05, 12/08 y 12/11	7,6923% trimestral desde 12/02/2023
USD	YMCQD	YPF	5,000%	Argentina	13/2/2026	5,45%	1,02	$ 1,003	1	13/06 y 13/12	0
USD	YMCID	YPF	9,000%	Nueva York	30/6/2029	6,89%	2,60	$ 1,065	1	30/06 y 30/12	14,29% semestral desde 30/06/2026
USD	YMCJD	YPF	7,000%	Nueva York	30/9/2033	7,38%	5,51	$ 1,010	1	30/03 y 30/09	25% el 30/09/2030; 25% el 31/03/2031; 25% el 30/09/2032; 25% al vencimiento

Bonos en Pesos ajustados por CER (Inflación)											
Moneda	**Especie**	**Emisor**	**Cupón (TNA)**	**Legislación**	**Vencimiento**	**TIR**	**Duration**	**Precio**	**Cant. Mín.**	**Intereses**	**Amortizaciones pendientes**
Pesos	T2X5	Tesoro nacional	4,250%	Argentina	14/2/2025	3,99%	0,04	$ 655,800	1	14/02 y 14/08	Bullet
Pesos	TC25P	Tesoro nacional	4,000%	Argentina	28/4/2025	1,12%	0,24	$ 5.864,000	1	27/04 y 27/10	Bullet
Pesos	TZX25	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	4,20%	0,41	$ 210,300	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX25	Tesoro nacional	1,800%	Argentina	10/11/2025	5,66%	0,77	$ 1.103,000	1	09/05 y 09/11	Bullet
Pesos	TZXD5	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2025	5,23%	0,87	$ 184,350	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX26	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2026	6,28%	1,41	$ 239,200	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX26	Tesoro nacional	2,000%	Argentina	9/11/2026	6,04%	1,00	$ 1.791,000	1	09/05 y 09/11	20% semestral desde 09/11/24
Pesos	TZXD6	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2026	7,12%	1,87	$ 169,450	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX27	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2027	7,30%	2,41	$ 219,950	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZXD7	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	15/12/2027	7,87%	2,87	$ 155,050	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TZX28	Tesoro nacional	0,000%	Argentina	30/6/2028	-1,22%	3,41	$ 201,000	1	Cupón Cero	Bullet
Pesos	TX28	Tesoro nacional	2,250%	Argentina	9/11/2028	5,67%	1,92	$ 1.748,000	1	09/05 y 09/11	10% semestral desde 09/05/24
Pesos	TX31	Tesoro nacional	2,500%	Argentina	30/11/2031	7,74%	4,19	$ 905,100	1	30/05 y 30/11	10% semestral desde 30/05/27
Pesos	DICP	Tesoro nacional	5,830%	Argentina	2/1/2034	7,84%	3,87	$ 38.410,000	1	30/06 y 31/12	5% semestral desde 30/06/24
Pesos	PARP	Tesoro nacional	1,77% hasta 30/09/29; 2,48% hasta vencimiento	Argentina	31/12/2038	7,77%	7,92	$ 23.345,000	1	31/03 y 30/09	5% semestral desde 30/09/29

TARALLO
SOCIEDAD ANÓNIMA

Letras y Bonos en Pesos vinculados al Dólar Mayorista (Com. A 3500 BCRA)											
Moneda	**Especie**	**Emisor**	**Cupón (TNA)**	**Legislación**	**Vencimiento**	**TIR**	**Duration**	**Precio**	**Cant. Mín.**	**Intereses**	**Amortizaciones pendientes**
Pesos	TV25	Estado Nacional	0,500%	Argentina	31/3/2025	16,71%	0,16	$ 102.820,000	1	31/03 y 30/09	Bullet
Pesos	TZV25	Estado Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	4,93%	0,41	$ 103.100,000	1	Cupón cero	Bullet

Letras y Bonos en Pesos a tasa fija											
Moneda	**Especie**	**Emisor**	**Cupón (TNA)**	**Legislación**	**Vencimiento**	**TIR**	**Duration**	**Precio**	**Cant. Mín.**	**Intereses**	**Amortizaciones pendientes**
Pesos	S14F5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	14/2/2025	40,44%	0,04	$ 119,667	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28F5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/2/2025	39,46%	0,08	$ 154,300	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S14M5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	14/3/2025	33,93%	0,12	$ 121,800	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31M5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/3/2025	35,65%	0,16	$ 148,100	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S16A5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/4/2025	34,71%	0,21	$ 123,419	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S28A5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	28/4/2025	31,71%	0,24	$ 122,500	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S16Y5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	16/5/2025	31,84%	0,29	$ 126,400	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30Y5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/5/2025	30,65%	0,33	$ 124,950	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S18J5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	18/6/2025	29,87%	0,38	$ 133,800	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30J5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	29,38%	0,42	$ 131,880	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S31L5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	31/7/2025	29,23%	0,50	$ 130,099	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S15G5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	15/8/2025	30,58%	0,54	$ 127,200	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S29G5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	29/8/2025	29,59%	0,58	$ 135,850	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S12S5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	12/9/2025	29,12%	0,62	$ 135,900	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	S30S5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	30/9/2025	29,17%	0,67	$ 134,800	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	T17O5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	17/10/2025	29,08%	0,72	$ 132,550	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	T15D5	Tesoro Nacional	0,000%	Argentina	15/12/2025	29,05%	0,88	$ 136,800	1	Cupón cero	Bullet
Pesos	TO26	Tesoro Nacional	15,500%	Argentina	17/10/2026	27,42%	1,49	$ 90,790	1	Cupón cero	Bullet

TARALLO
SOCIEDAD ANÓNIMA

Bonos Soberanos en Dólares											
Moneda	**Especie**	**Emisor**	**Cupón (TNA)**	**Legislación**	**Vencimiento**	**TIR**	**Duration**	**Precio**	**Cant. Mín.**	**Intereses**	**Amortizaciones pendientes**
USD	BPJ5D	Estado Nacional	0,000%	Argentina	30/6/2025	-53,80%	0,26	$ 50,610	1	-	8,33% mens. Desde 31/07/24
USD	BPY6D	Estado Nacional	3,000%	Argentina	31/5/2026	7,04%	1,06	$ 96,500	1	Trim. 31/8/24	33% trim. Desde 30/11/25
USD	BPA7D	Estado Nacional	5,000%	Argentina	31/10/2027	26,39%	0,24	$ 96,810	1	31/10 y 30/04	50% en 30/4/27 y 31/10/27
USD	BPB7D	Estado Nacional	5,000%	Argentina	31/10/2027	12,10%	1,21	$ 93,650	1	31/10 y 30/04	50% en 30/4/27 y 31/10/27
USD	BPC7D	Estado Nacional	5,000%	Argentina	31/10/2027	10,32%	2,12	$ 91,310	1	31/10 y 30/04	50% en 30/4/27 y 31/10/27
USD	BPD7D	Estado Nacional	5,000%	Argentina	31/10/2027	9,07%	2,56	$ 91,970	1	31/10 y 30/04	50% en 30/4/27 y 31/10/27
USD	AL29D	Estado Nacional	1,000%	Argentina	9/7/2029	12,60%	2,23	$ 70,010	1	09/01 y 09/07	10% semestral desde 01/2025
USD	AL30D	Estado Nacional	0,50% hasta 07/2023; 0,75% hasta 07/2027; 1,75% hasta vencimiento	Argentina	9/7/2030	11,75%	2,65	$ 66,600	1	09/01 y 09/07	4% en 07/2024 y 8% semestral desde 01/2025
USD	AL35D	Estado Nacional	1,50% hasta 07/2023; 3,625% hasta 07/2024; 4,125% hasta 07/2027; 4,75% hasta 07/2028; 5,00% hasta el vencimiento	Argentina	9/7/2035	10,70%	6,53	$ 69,040	1	09/01 y 09/07	10% semestral desde 01/2031
USD	AE38D	Estado Nacional	3,875% hasta 07/2023; 4,25% hasta 07/2024; 5,00% hasta el vencimiento	Argentina	9/1/2038	11,19%	5,66	$ 71,500	1	09/01 y 09/07	4,545% semestral desde 07/2027
USD	AL41D	Estado Nacional	3,50% hasta 07/2029; 4,875% hasta el vencimiento	Argentina	9/7/2041	10,64%	6,97	$ 64,110	1	09/01 y 09/07	3,571% semestral desde 01/2028
USD	GD29D	Estado Nacional	Ídem AL29D	Nueva York	9/7/2029	11,20%	2,25	$ 72,000	1	09/01 y 09/07	Ídem AL29D
USD	GD30D	Estado Nacional	Ídem AL30D	Nueva York	9/7/2030	11,30%	2,66	$ 67,330	1	09/01 y 09/07	Ídem AL30D
USD	GD35D	Estado Nacional	Ídem AL35D	Nueva York	9/7/2035	10,63%	6,53	$ 69,320	1	09/01 y 09/07	Ídem AL35D
USD	GD38D	Estado Nacional	Ídem AE38D	Nueva York	9/1/2038	10,62%	5,72	$ 73,600	1	09/01 y 09/07	Ídem AE38D
USD	GD41D	Estado Nacional	Ídem AL41D	Nueva York	9/7/2041	10,47%	6,99	$ 64,800	1	09/01 y 09/07	Ídem AL41D
USD	GD46D	Estado Nacional	1,50% hasta 09/07/2023; 3,625% hasta 09/07/2024; 4,125% hasta 09/07/2027; 4,375% hasta 09/07/2028; 5,00% hasta el vencimiento	Nueva York	9/7/2046	10,45%	6,63	$ 66,200	1	09/01 y 09/07	2,273% semestral desde 01/2025

(*) Las tablas y gráficos son de elaboración propia en base a la información de la base de datos de mercado al cierre del 30/01/2025. Este informe tiene el mero propósito de brindar información, por lo que no constituye ni una oferta ni una recomendación de compra o venta de los instrumentos financieros en él mencionado.

Fuentes:

1) Prospectos de Títulos Públicos: https://www.argentina.gob.ar/economia/finanzas/estructura-financiera-de-titulos-publicos

2) Prospectos de Obligaciones Negociables: https://www.cnv.gov.ar/sitioweb/empresas?seccion=buscador