

INFORME SOBRE GESTIÓN DE FONDOS

2DO TRIMESTRE (PERÍODO ABRIL 2022 A JUNIO 2022)

Artículo 17 – Ley 3269

Mediante el dictado de la Ley 3269 el Poder Legislativo Provincial creó el Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén (FEDeN) como una herramienta de política fiscal y de promoción del desarrollo sustentable de la Provincia, bajo la forma jurídica de un fideicomiso. El propósito del presente informe es dar cumplimiento a lo previsto en su artículo 17 inciso b, donde se establece como un deber del fiduciario *“Exhibir trimestralmente, en cumplimiento de los principios de transparencia y publicidad, la información pertinente a la gestión de los fondos creados por la presente ley, mediante páginas web o medios alternativos que aseguren el acceso público, los cuales deben presentarse en español y en inglés”*.

Se destaca que el presente informe se encuentra publicado en la página web www.fiduciarianeuquina.com.ar, link de acceso: <https://fiduciarianeuquina.com.ar/fondos-fiduciarios/feden-fondo-de-estabilizacion-y-desarrollo-del-neuquen/>

Materialización de los aportes al Fondo

- Mediante Comunicación del 31/03/2022 el Ministerio de Energía certificó que para la producción de hidrocarburos del mes de Enero 2022, se cumplieron las condiciones previstas en los incisos a) y b) del Artículo 2°, Capítulo I, de la Ley 3269, correspondiendo a la constitución del Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén por un monto total bruto de pesos quinientos millones seiscientos sesenta y siete mil setecientos treinta y cinco con ochenta y tres centavos (\$ 500.667.735,83). Este importe se compone mediante la suma de pesos cuatrocientos diecinueve millones ochocientos veintitrés mil seiscientos sesenta con dieciocho centavos (\$ 419.823.660,18) que surgen en virtud del cumplimiento de la condición prevista en el inciso a), y pesos ochenta millones ochocientos cuarenta y cuatro mil setenta y cinco con sesenta y cinco centavos (\$ 80.844.075,65) que surgen en virtud del cumplimiento de la condición prevista en el inciso b), ambos del Artículo 2° de la Ley 3269. Sobre dicho importe debieron realizarse los descuentos correspondientes para la distribución al IADEP por la Ley 2247 y a los Municipios por la Ley 2148, habiéndose transferido desde la Tesorería General de la Provincia a la subcuenta del Fondo Anticíclico administrado por Fiduciaria Neuquina S.A., la suma de cuatrocientos veintitrés millones cuatrocientos treinta y nueve mil setecientos treinta y siete con cincuenta y ocho centavos (\$423.439.737,58) con fecha 18 de Abril del 2022.
- Mediante Comunicación del 29/04/2022 el Ministerio de Energía certificó que para la producción de hidrocarburos del mes de Febrero 2022, se cumplieron las condiciones previstas en los incisos a) y b) del Artículo 2°, Capítulo I, de la Ley 3269, correspondiendo a la constitución del Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén por un monto total bruto de pesos seiscientos sesenta millones cuatrocientos veintiséis mil setecientos sesenta


Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
certificación del 14.07.2022
Cra. Mariana Erica Alonso


Cra. María Laura Vilche
Presidente
Fiduciaria Neuquina S.A.

y tres con ochenta y ocho centavos (\$ 660.426.763,88). Este importe se compone mediante la suma de pesos quinientos noventa millones quinientos ocho mil novecientos treinta y dos con veinticuatro centavos (\$ 590.508.932,24) que surgen en virtud del cumplimiento de la condición prevista en el inciso a), y pesos sesenta y nueve millones novecientos diecisiete mil ochocientos treinta y uno con sesenta y cuatro centavos (\$ 69.917.831,64) que surgen en virtud del cumplimiento de la condición prevista en el inciso b), ambos del Artículo 2° de la Ley 3269. Sobre dicho importe debieron realizarse los descuentos correspondientes para la distribución al IADEP por la Ley 2247 y a los Municipios por la Ley 2148, habiéndose transferido desde la Tesorería General de la Provincia a la subcuenta del Fondo Anticíclico administrado por Fiduciaria Neuquina S.A., la suma de quinientos cincuenta y ocho millones quinientos cincuenta y cinco mil novecientos treinta y cinco con cincuenta y cinco centavos (\$ 558.555.935,55) con fecha 12 de Mayo del 2022.

- Mediante Comunicación del 31/05/2022 el Ministerio de Energía certificó que para la producción de hidrocarburos del mes de Marzo 2022, se cumplieron las condiciones previstas en los incisos a) y b) del Artículo 2°, Capítulo I, de la Ley 3269, correspondiendo a la constitución del Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén por un monto total bruto de pesos setecientos veinte millones setecientos dieciséis mil sesenta y cuatro con cuarenta y siete centavos (\$ 720.716.064,47). Este importe se compone mediante la suma de pesos seiscientos cuarenta y dos millones trescientos setenta y dos mil setecientos nueve con veintidós centavos (\$ 642.372.709,21) que surgen en virtud del cumplimiento de la condición prevista en el inciso a), y pesos setenta y ocho millones trescientos cuarenta y tres mil trescientos cincuenta y cinco con seis centavos (\$ 78.343.355,06) que surgen en virtud del cumplimiento de la condición prevista en el inciso b), ambos del Artículo 2° de la Ley 3269. Sobre dicho importe debieron realizarse los descuentos correspondientes para la distribución al IADEP por la Ley 2247 y a los Municipios por la Ley 2148, habiéndose transferido desde la Tesorería General de la Provincia a la subcuenta del Fondo Anticíclico administrado por Fiduciaria Neuquina S.A., la suma de seiscientos nueve millones quinientos cuarenta y quinientos cincuenta y cinco mil seiscientos once con cincuenta y tres centavos (\$609.545.611,53) con fecha 14 de Julio del 2022.

Inversiones realizadas

De acuerdo a lo previsto en la en el Art. 20° de la Reglamentación de la Ley 3269, Fiduciaria Neuquina procedió a informar al agente financiero los saldos mensuales disponibles para inversión del Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén, con la finalidad de que este pueda elaborar el correspondiente plan de inversiones.

El agente financiero procedió a elaborar los planes de inversiones para la aplicación de los recursos que se acreditaron en la sub cuenta del fondo anti cíclico en los meses de abril, mayo y junio de 2022, los que se enmarcaron dentro de la Política de Inversiones oportunamente presentada.


Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
certificación del 14.07.2022
Cra. Mariana Erica Alonso


Cra. María Laura Vilche
Presidente
Fiduciaria Neuquina S.A.

Estos planes de inversiones fueron presentados al Consejo de Administración para, con su aprobación, implementarlos a través de Fiduciaria Neuquina.

Composición de la Cartera del FEDeN

De acuerdo a la recomendación recibida del agente financiero, la cartera de inversiones se distribuyó entre letras y bonos ajustables por CER emitidos por el tesoro de la Nación y Bono del Tesoro de Estado Unidos. En el mes de Abril la recomendación consistió en distribuir la cartera en estos dos tipos de activos, en una proporción de 30% y 70% respectivamente, admitiendo la posibilidad de mantener recursos en Plazo Fijo o Fondos Comunes de Inversión Money Market hasta tanto se fueran concretando la totalidad de las operaciones.

Posteriormente en los primeros días del mes de Junio se produjo una reducción en las cotizaciones de los bonos argentinos, principalmente los ajustables por CER, que luego fue acompañada, en menor medida, por el resto de las curvas en pesos (LEDES y USD Linked).

Estos movimientos responden a diferentes causas:

- ✓ Operaciones puntuales con volúmenes mayores a los habituales para el mercado
- ✓ Algunos inversores con posiciones en CER
- ✓ Rumores de reperfilamiento
- ✓ Necesidades estacionales de liquidez para atender vencimientos de impuestos y otros

En forma simultánea se produjo un fuerte incremento del tipo de cambio del Contado con liquidación.

Si bien estos movimientos le resultaron relativamente neutrales a la cartera del FEDEN gracias a la diversificación de riesgos, obligó a rever el plan de inversiones. En virtud de ello se resolvió no continuar aumentando la exposición en pesos mediante la adquisición de nuevos instrumentos en moneda local, e incrementar la participación de los bonos del Tesoro de los EEUU dentro de la cartera de inversiones del FEDEN. Ello con la pretensión de minimizar el perfil de riesgo.

Se presentan como anexo al presente informe, los cuadros que demuestran las operaciones del trimestre realizadas.



Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
certificación del 14.07.2022
Cra. Mariana Erica Alonso



Cra. María Laura Vilche
Presidente
Fiduciaria Neuquina S.A.

Anexo
INFORME SOBRE GESTIÓN DE FONDOS
2DO TRIMESTRE (PERÍODO ABRIL 2022 A JUNIO 2022)
Artículo 17 – Ley 3269

a) Ingreso de fondos

Aportes recibidos en el trimestre	
1° Aporte 18/04/2022	\$ 423.439.738
2° Aporte 12/05/2022	\$ 558.555.936
3° Aporte 14/06/2022	\$ 609.545.612
Total	\$ 1.591.541.285

b) Impuesto a los débitos y créditos y aranceles

Gastos del trimestre finalizado el 30.06.2022	
Impuestos sobre débitos y créditos	-9.549.754
IVA	-3.805
Aranceles en ARS	-39.358
Aranceles en USD Divisa (*)	-66.924
Total	-\$ 9.659.841

(*) Tipo de cambio ARS / USD Divisa

253,50


 Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
 certificación del 14.07.2022
 Cra. Mariana Erica Alonso


 Cra. María Laura Vilche
 Presidente
 Fiduciaria Neuquina S.A.

c) Composición de la cartera al 30/06/2022 - Valuación a precio de mercado

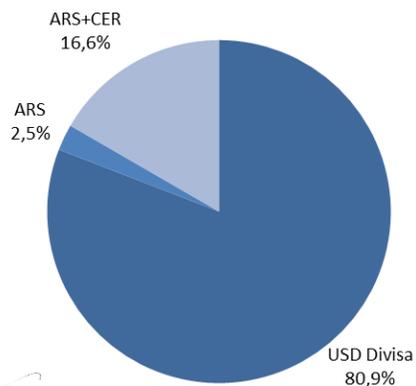
Instrumentos emitidos en Pesos Argentinos					
Especie	Moneda	Valor Nominal	Precio	Monto	%
ARS	ARS	1.358.597	1	1.358.597	0%
Disponibilidades				1.358.597	0%
Plazo Fijo BPN	ARS	0	1	0	0%
Plazo Fijo PATAGONIA	ARS	4.500.000	1	4.655.342	0%
Plazo Fijo				4.655.342	0%
AdCap Ahorro Pesos Fondo de Dinero Clase C	ARS	14.386.733	2.592	37.296.887	2%
Balanz Capital Money Market C	ARS	0	1.727	0	0%
Balanz Capital Money Market D	ARS	0	1.701	0	0%
ST Zero - Clase C	ARS	0	1.673	0	0%
FCI Money Market				37.296.887	2%
Boncer - 1,4%+CER - 25-Mar-2023	ARS+CER	123.500.000	237	292.818.500	17%
Bonos Argentinos				292.818.500	17%
Subtotal ARS				336.129.327	19%

Instrumentos emitidos en Dólares Estadounidenses					
Especie	Moneda	Valor Nominal	Precio	Monto	%
USD Divisa	USD Divisa	201.003	1	201.003	3%
Disponibilidades				201.003	3%
Argentina USD Step Up 09-Jul-2030 LNY	USD Divisa	769.082	24	186.887	3%
Bonos Soberanos de Argentina				186.887	3%
UST 21Jun2022	USD Divisa	0	0	0	0%
UST 18Ago2022	USD Divisa	3.034.600	100	3.029.264	44%
UST 17Nov2022	USD Divisa	1.525.900	99	1.513.918	22%
UST 18May2023	USD Divisa	697.700	98	681.774	10%
Bonos del Tesoro de EEUU				5.224.955	75%
Subtotal USD				5.612.846	81%

TOTAL medido en ARS	1.758.985.662	100%
TOTAL medido en USD Divisa (*)	6.938.799	100%

(*) Tipo de cambio ARS / USD Divisa **253,50**

Distribución por Moneda		
USD Divisa	1.422.856.335	81%
ARS	43.310.827	2%
ARS+CER	292.818.500	17%




 Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
 certificación del 14.07.2022
 Cra. Mariana Erica Alonso


 Cra. María Laura Vilche
 Presidente
 Fiduciaria Neuquina S.A.

d) Resultado de las inversiones

Resultado		18-Abr-22 o fecha de compra		30/6/2022		Resultado
		Saldo al inicio	Saldo a la fecha	Débito	Crédito	
Instrumentos emitidos en Pesos Argentinos						
Plazo Fijo BPN vto 21-may-2022	ARS	0	0	423.000.000	431.900.384	8.900.384
Plazo Fijo PATAGONIA	ARS	0	4.655.342	4.500.000	0	155.342
Plazo Fijo						9.055.726
AdCap Ahorro Pesos Fondo de Dinero Clase C	ARS	0	37.296.887	798.073.246	764.749.154	3.972.795
Balanz Capital Money Market C	ARS	0	0	210.000.000	211.737.417	1.737.417
Balanz Capital Money Market D	ARS	0	0	510.000.000	512.549.339	2.549.339
ST Zero - Clase C	ARS	0	0	105.000.000	106.212.746	1.212.746
FCI Money Market						9.472.297
Boncer - 1,4%ARS+CER			292.818.500	293.906.500	0	-1.088.000
Bonos Argentinos						-1.088.000
Intereses cobrados					4.620	4.620
Impuestos sobre débitos y créditos				9.549.754		-9.549.754
IVA				3.805		-3.805
Aranceles				39.358		-39.358
Total comisiones + impuestos						-9.592.917
Subtotal ARS						7.851.726
Subtotal ARS antes de impuestos						17.444.643

Resultado		18-Abr-22 o fecha de compra		30/6/2022		Resultado
		Saldo al inicio	Saldo a la fecha	Débito	Crédito	
Instrumentos emitidos en Dólares Estadounidenses						
Argentina USD Step Up 09-Jul-2030 LNY	USD Divisa		186.887	172.581	0	14.306
Bonos Argentinos						14.306
UST 21Jun2022	USD Divisa	0	0	1.127.749	1.128.200	451
UST 18Ago2022	USD Divisa	0	3.029.264	3.028.333	0	931
UST 17Nov2022	USD Divisa	0	1.513.918	1.514.431	0	-513
UST 18May2023	USD Divisa	0	681.774	683.697	0	-1.923
Bonos del Tesoro de EEUU						-1.055
Impuestos sobre débitos y créditos						0
Aranceles				264		-264
Total comisiones + impuestos						-264
Subtotal USD Divisa						12.987
Subtotal USD antes de impuestos						13.251
Subtotal USD antes de impuestos revaluados en pesos						3.359.237


 Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
 certificación del 14.07.2022
 Cra. Mariana Erica Alonso


 Cra. María Laura Vilche
 Presidente
 Fiduciaria Neuquina S.A.

e) Diferencia de cambio

Operaciones de conversión de moneda					
Fecha	Monto ARS	Monto USD Divisa	Tipo de cambio implícito	Tipo de cambio 30/06/22	Diferencia de cambio
16/5/2022	411.000.085	1.929.578	213,00	253,50	78.147.903
17/5/2022	275.999.840	1.292.739	213,50	253,50	51.709.572
21/6/2022	150.000.000	623.960	240,40	253,50	8.173.877
21/6/2022	240.850.001	1.000.000	240,85	253,50	12.650.000
24/6/2022	90.964.258	381.002	238,75	253,50	5.619.781
28/6/2022	50.700.271	200.001	253,50	253,50	0
Total	1.219.514.455	5.427.280	224,70	253,50	156.301.134

f) Resumen de movimientos

Resumen de movimientos		Monto en ARS
Posición inicial		0
Ingreso de fondos	18/4/2022	423.439.738
Ingreso de fondos	12/5/2022	558.555.936
Ingreso de fondos	14/6/2022	609.545.612
Resultado de las inversiones en ARS		17.444.643
Resultado de las inversiones en USD		3.359.237
Diferencia de cambio		156.301.134
Impuesto a los débitos y créditos y aranceles		-9.659.841
Redondeo		-795
Posición final		1.758.985.662

Neuquén, 14 de Julio de 2022.


 Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
 certificación del 14.07.2022
 Cra. Mariana Erica Alonso


 Cra. María Laura Vilche
 Presidente
 Fiduciaria Neuquina S.A.

CERTIFICACION SOBRE
“INFORME DE GESTIÓN DEL PERÍODO ABRIL 2022 A JUNIO 2022”
del Fideicomiso de Administración “Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén”

Señores Presidente y Directores de
Fiduciaria Neuquina S.A.
C.U.I.T. N°: 30-71082812-8
En carácter de Fiduciario del Fideicomiso de
Administración “Fondo de Estabilización y Desarrollo
del Neuquén”
C.U.I.T. N°: 30-71749093-9
Domicilio Legal: Alberdi 250, Piso 7, Neuquén

Grant Thornton Argentina
Corrientes 327 – Piso 3
C1003ABH – Buenos Aires
Argentina
T (54 11) 4105 0000
E post@gtar.com.ar
www.gtar.com.ar

1. EXPLICACIÓN DEL ALCANCE DE UNA CERTIFICACIÓN

En nuestro carácter de Contadores Públicos independientes, a pedido de Fiduciaria Neuquina S.A. en su carácter de fiduciario del Fideicomiso de Administración Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén (en adelante el FIDEICOMISO), y para su presentación ante el Poder Legislativo Provincial en cumplimiento de los principios de transparencia y publicidad para su posterior publicación en página web, de acuerdo a lo dispuesto por el art 17 inc b de la Ley 3260 de dicho organismo, emitimos la presente certificación conforme con lo dispuesto por las normas incluidas en la sección VI de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifiquemos nuestra tarea. La certificación se aplica a ciertas situaciones de hecho o comprobaciones especiales, a través de la constatación con registros contables y otra documentación de respaldo. Este trabajo profesional no constituye una auditoria ni una revisión y, por lo tanto, las manifestaciones del contador público no representan la emisión de un juicio técnico respecto de la información objeto de la certificación.

2. DETALLE DE LO QUE SE CERTIFICA

“INFORME 2DO TRIMESTRE (PERÍODO ABRIL 2022 A JUNIO 2022) Artículo 17 – Ley 3269” del Fideicomiso de Administración “Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén”, que se adjunta firmada a los efectos de su identificación.

3. ALCANCE ESPECIFICO DE LA TAREA PROFESIONAL REALIZADA

La emisión de una certificación consiste únicamente en constatar determinados hechos y circunstancias con registros contables y/o documentación de respaldo.

Por lo expuesto, nuestra tarea profesional se limitó a:

- 1) cotejar el contenido del informe mencionado en apartado 2 con la siguiente documentación:
 - a) Ley 3269 de creación del “Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén”.
 - b) DECTO-2021-2295-E-NEU-GPN que reglamente la Ley 3269.
 - c) Contrato del Fideicomiso denominado “Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén”.
 - d) DECTO-2022-233-E-NEU-GPN, que aprueba el Contrato de Fideicomiso denominado “Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén”.



CERTIFICACION SOBRE
“INFORME DE GESTIÓN DEL PERÍODO ENERO 2022 A MARZO 2022”
del Fideicomiso de Administración “Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén”

- e) Nota del Ministerio de Energía y Recursos Naturales, a través de la Subsecretaría de Energía, Minería e Hidrocarburos que certifica la producción de hidrocarburos de los meses de enero, febrero y marzo de 2022 para la constitución del fondo, de acuerdo a las condiciones previstas en los incisos a) y b) del Artículo 2º, Capítulo I, de la Ley 3269.
 - f) Nota NO-2022-00556324-NEU-FIDUCIARIANQN a la Tesorería General de la Provincia, indicando realizar la transferencia correspondiente a la cuenta corriente del Fondo, para su afectación al Sub Fondo Anticíclico.
 - g) Planes de inversiones para la aplicación de los recursos que se acreditaron en la sub cuenta del fondo anti cíclico, efectuados por Banco Provincia de Neuquén, en su carácter de “agente financiero”, con fecha 12.05.2022, 12.06.2022, 15.06.2022 y 27.06.2022.
 - h) Resumen de cuenta corriente emitido por Banco Provincia de Neuquen en el trimestre.
- 2) Realizar las siguientes tareas sobre las cifras incluidas en el “Anexo al informe sobre gestión de fondos – 2do trimestre (período abril 2022 a junio 2022) Artículo 17 -Ley 3269:
- a) Control de los datos incluidos en el apartado “a) Ingreso de fondos” del Anexo con las notas mencionadas en inc. 1) e) y extracto según inc. 1) h) precedentes.
 - b) Control de los datos incluidos en el apartado “b) Impuesto a los Débitos y Créditos y Aranceles” del Anexo, con extracto de cuenta corriente del Banco de Neuquen y con comprobantes de confirmación de operaciones de compra y venta emitidos por Balanz Uruguay.
 - c) Control de los datos incluidos en el apartado: “c) Composición de la cartera al 30/06/2022 - Valuación a precio de mercado” del Anexo:
 - Disponibilidades y Plazo Fijo: con extracto de cuenta corriente y certificados de plazo fijo emitidos por Entidades Bancarias y con el resumen de posición consolidada emitido por Balanz a la fecha de corte.
 - Fondos Comunes de Inversión con “liquidaciones de suscripción y rescate de contraparte” y con Reportes de Valuación emitidos por Ad-Cap.
 - Bonos: valores nominales con boletos de compra y cotizaciones con información brindada por Quantum.
 - d) Control de los datos incluidos en el apartado “d) Resultado de las Inversiones y e) Diferencia de cambio” del Anexo, con:
 - Comprobantes de compra, venta y cobro de inversiones
 - Certificados de plazo fijo
 - Información mencionada en inc. c)
 - Controles aritméticos.
 - e) Control de los datos incluidos en el apartado “f) Resumen de movimientos” del Anexo, con los que surgen de los apartados a) al e) de dicho Anexo.



CERTIFICACION SOBRE
“INFORME DE GESTIÓN DEL PERÍODO ENERO 2022 A MARZO 2022”
del Fideicomiso de Administración “Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén”

4. Manifestación profesional

Sobre la base de las tareas descriptas detalladas en 3., certificamos que la información individualizada en el apartado denominado “Detalle de la información que se certifica” concuerda con los registros señalados en el apartado anterior.

Neuquén, 14 de julio de 2022.

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.



(Socio)

Mariana Érica Alonso
Contador Público (UNL)