

INFORME 4TO TRIMESTRE (PERÍODO OCTUBRE - DICIEMBRE 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 NO-2022-01942153-NEU-SEMH#MERN del 30/09/2022, el Ministerio de Energía certificó que, para la producción de hidrocarburos del mes de Julio de 2022, se cumplieron las condiciones previstas en los incisos a) y b) del Artículo 2°, Capítulo I, de la Ley 3269, correspondiendo la constitución del Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén por un monto total bruto de pesos quinientos noventa y cinco millones trescientos ochenta y tres mil novecientos ocho con sesenta y seis centavos (\$ 595.383.908,66). Este importe se compone mediante la suma de pesos cuatrocientos ochenta y ocho millones quinientos setenta mil cincuenta con veinticuatro centavos (\$ 488.570.050,24) que surgen en virtud del cumplimiento de la condición prevista en el inciso a); y pesos ciento seis millones ochocientos trece mil ochocientos cincuenta y ocho con cuarenta y dos centavos (\$ 106.813.858,42) 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 Pesos quinientos tres millones quinientos cuarenta y cinco mil novecientos cuarenta con setenta y cinco centavos (\$503.545.940,75) con fecha 18 de octubre del 2022.



Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
certificación del 12.10.2022
María Virginia Fernández
Directora de Quantum Asset Management S.A.



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

- Mediante Comunicación NO-2022-02156163-NEU-SEMH#MERN del 31/10/2022, el Ministerio de Energía certificó que, para la producción de hidrocarburos del mes de Agosto de 2022, se cumplieron las condiciones previstas en los incisos a) y b) del Artículo 2°, Capítulo I, de la Ley 3269, correspondiendo la constitución del Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén por un monto total bruto de pesos mil doscientos dieciocho millones ochocientos sesenta y tres mil doscientos cuarenta y cinco con doce centavos (\$ 1.218.863.245,12). Este importe se compone mediante la suma de pesos mil treinta y un millones treinta y cinco mil seiscientos sesenta y nueve con sesenta y dos centavos (\$ 1.031.035.669,62) que surgen en virtud del cumplimiento de la condición prevista en el inciso a); y pesos ciento ochenta y siete millones ochocientos veintisiete mil quinientos setenta y cinco, con cincuenta centavos (\$ 187.827.575,50) 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 pesos mil treinta millones ochocientos cincuenta y tres mil quinientos ochenta y nueve con cincuenta y seis centavos (\$1.030.853.589,56) con fecha 14 de noviembre del 2022.
- Mediante Comunicación NO-2022-02405708-NEU-SEMH#MERN del 30/11/2022 el Ministerio de Energía certificó que, para la producción de hidrocarburos del mes de Septiembre de 2022, se cumplieron las condiciones previstas en los incisos a) y b) del Artículo 2°, Capítulo I, de la Ley 3269, correspondiendo la constitución del Fondo de Estabilización y Desarrollo del Neuquén por un monto total bruto de pesos mil ochocientos setenta y cuatro millones cincuenta y dos mil setecientos sesenta y tres con setenta centavos (\$1.874.052.763,70). Este importe se compone mediante la suma de pesos mil seiscientos treinta y cuatro millones setecientos sesenta y dos mil cuatrocientos cincuenta y dos con treinta centavos (\$1.634.762.452,30) que surgen en virtud del cumplimiento de la condición prevista en el inciso a), y pesos doscientos treinta y nueve millones doscientos noventa mil trescientos once con cuarenta centavos (\$239.290.311,40) 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 pesos mil quinientos ochenta y cuatro millones novecientos ochenta mil ciento veinticuatro con noventa centavos (\$1.584.980.124,9) con fecha 16 de diciembre del 2022.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
certificación del 12.10.2022
María Virginia Fernández
Directora de Quantum Asset Management S.A.

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

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 Banco Provincia del Neuquén S.A., en su carácter de 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 elaboró los planes de inversión para la aplicación de los recursos que se acreditaron en la sub cuenta del fondo anti cíclico en los meses de octubre, noviembre y diciembre, los que se enmarcaron dentro de la Política de Inversiones oportunamente elaborada y aprobada por el Consejo de Administración del FEDeN.

Los planes de inversión fueron presentados al Consejo de Administración para su análisis y aprobación, y posteriormente fueron implementados a través de Fiduciaria Neuquina.

Composición de la Cartera del FEDeN


Durante el cuarto trimestre del corriente año, el Consejo de Administración, el Agente financiero y el Agente fiduciario del FEDeN continuaron trabajando de manera conjunta para definir las alternativas de inversión más convenientes para la aplicación de los aportes mensuales.

Sobre el comienzo de este periodo pudo advertirse a nivel local, un alto nivel de pesimismo entre los inversores, impulsado por la falta de medidas que permitan contener la inflación, y el alto nivel de la brecha de tipos de cambio. En cuanto al contexto internacional, en Estados Unidos continuaban las expectativas de que la Reserva Federal de EEUU aumente la tasa de política monetaria, atento a que los últimos datos de inflación y las proyecciones se encontraban muy por encima del nivel objetivo, mientras que el mercado laboral mantenía su fortaleza, con registros de desempleo en mínimos históricos. En este sentido, y de acuerdo a la recomendación del agente financiero, los recursos acreditados en el mes de octubre fueron invertidos en bonos del Tesoro de EEUU con un año de vida promedio, sin incrementar el posicionamiento en Bonos Duales del Tesoro Nacional.

En el mes de noviembre se mantuvo la recomendación del agente financiero, sugiriendo nuevamente alocar la totalidad del aporte correspondiente a dicho mes en bonos del Tesoro de EEUU con una vida promedio no mayor a 1 año. En cuanto a las inversiones en Bonos Duales del Tesoro Nacional, se resolvió mantener sin incrementar dicha posición. Ello, en un contexto internacional de incertidumbre respecto de la magnitud y velocidad de las próximas subas de tasa de política de la Reserva Federal y volatilidad en los



Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
certificación del 12.10.2022
María Virginia Fernández
Directora de Quantum Asset Management S.A.



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


mercados. En cuanto al contexto local, persistía la brecha de tipo de cambio acompañada por fuertes pérdidas de reservas del BCRA, presionando fuertemente ambos factores sobre los niveles de inflación.

Por último, en el mes de diciembre se observó que, a nivel internacional, en los Estados Unidos los niveles de inflación comenzaron a desacelerar, aunque continuaban en niveles elevados. En ese contexto, la Reserva Federal comenzó a aminorar el ritmo de suba de tasas. Por su parte, a nivel local, si bien el Tesoro Nacional consiguió renovar los vencimientos de fin de año y se logró recuperar el nivel de reservas a partir de la implementación de un nuevo Dólar Soja, los vencimientos de deuda pagadera en pesos en 2023 seguían generando tensión. En cuanto a los bonos soberanos, ya sean duales, ajustables por inflación o tipo de cambio, su rendimiento se ubicó en niveles atractivos. Atento a ello, la recomendación del agente financiero consistió en aplicar el ingreso de fondos a bonos del Tesoro de EEUU con una vida promedio no mayor al 1 año y ajustar el máximo a invertir en bonos del Tesoro Nacional al 10% de la cartera total.

Los acontecimientos y decisiones descriptas anteriormente, explican la composición de la cartera del FEDeN al cierre del cuarto trimestre 2022, tal como puede apreciarse en los cuadros que acompañan el presente Informe.



Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
certificación del 12.10.2022
María Virginia Fernández
Directora de Quantum Asset Management S.A.



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

Anexo
INFORME SOBRE GESTIÓN DE FONDOS
4To TRIMESTRE (PERÍODO OCTUBRE 2022 A DICIEMBRE 2022)
Artículo 17 – Ley 3269

a) Ingreso de fondos

Aportes recibidos en el trimestre	
1° Aporte 18/10/2022	\$ 503.545.941
2° Aporte 14/11/2022	\$ 1.030.853.590
3° Aporte 16/12/2022	\$ 1.584.980.125
Total	\$ 3.119.379.655

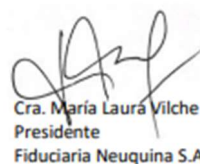
b) Impuesto a los débitos y créditos y aranceles

Gastos del trimestre finalizado el 31.12.2022	
Gastos de auditoría	(660.092)
Impuestos sobre débitos y créditos	(18.758.038)
Aranceles en ARS	(42.001)
Aranceles en USD Divisa (*)	(264.938)
Total	(19.725.069)

(*) tipo de cambio ARS / USD Divisa 337,50



Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
certificación del 12.10.2022
María Virginia Fernández
Directora de Quantum Asset Management S.A.



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

c) Composición de la cartera al 31/12/2022 - Valuación a precio de mercado

Instrumentos emitidos en Pesos Argentinos					
Especie	Moneda	Valor Nominal	Precio	Monto	%
ARS	ARS	78.220	1,00	78.220	0,0%
Disponibilidades				78.220	0,0%
Plazo Fijo PATAGONIA	ARS	6.324.615	1,13	7.154.266	0,1%
Plazo Fijo				7.154.266	0,1%
AdCap Ahorro Pesos Fondo de Dinero	ARS	47.283.559	3.416	161.512.126	2,1%
Balanz Capital Money Market C	ARS	57.000.968	2.275	129.672.642	1,7%
Compass Liquidez - Clase B	ARS	90.519.651	2.251	203.725.336	2,7%
FCI Money Market				494.910.104	6,4%
BONO DUAL 30/06/23	CER/USD Linked	960.000	17.890,00	171.744.000	2,2%
BONO DUAL 31/07/23	CER/USD Linked	783.000	17.850,00	139.765.500	1,8%
BONO DUAL 29/09/23	CER/USD Linked	814.000	17.520,00	142.612.800	1,9%
Renta Fija Soberana - Argentina				454.122.300	5,9%
Subtotal ARS				956.264.889	12,5%

Instrumentos emitidos en Dólares Estadounidenses					
Especie	Moneda	Valor Nominal	Precio	Monto	%
USD Divisa	USD Divisa	1.273	1,00	1.273	0,0%
Disponibilidades				1.273	0,0%
UST 23Mar2023	USD Divisa	556.700	99,07	551.503	2,4%
UST 30Mar2023	USD Divisa	424.600	98,97	420.218	1,8%
UST 04May2023	USD Divisa	1.682.800	98,50	1.657.486	7,3%
UST 18May2023	USD Divisa	6.004.400	98,32	5.903.667	25,9%
UST 15Jun2023	USD Divisa	1.025.000	98,01	1.004.591	4,4%
UST 13Jul2023	USD Divisa	1.870.300	97,66	1.826.477	8,0%
UST 10Ago2023	USD Divisa	2.087.600	97,32	2.031.692	8,9%
UST 31Ago2023	USD Divisa	656.900	98,28	645.573	2,8%
UST 07Sep2023	USD Divisa	1.037.400	97,04	1.006.715	4,4%
UST 30Nov2023	USD Divisa	3.413.900	95,88	3.273.281	14,4%
UST 31Ago2024	USD Divisa	1.613.100	99,02	1.597.341	7,0%
Bonos del Tesoro de EEUU				19.918.544	87,5%
Subtotal USD				19.919.817	87,5%

TOTAL medido en ARS	7.679.203.143	100%
TOTAL medido en USD Divisa	22.753.194	100%

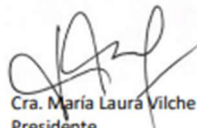
Tipo de cambio ARS / USD Divisa

337,50

Distribución por Moneda		
Moneda / ajuste	Monto ARS	%
USD Divisa	6.722.938.253	87,5%
CER/USD Linked	454.122.300	5,9%
ARS	502.142.589	6,5%



Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
 certificación del 12.10.2022
 María Virginia Fernández
 Directora de Quantum Asset Management S.A.



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

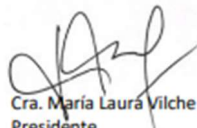
d) Resultado de las Inversiones, acumulado desde abril de 2022

Montos expresados en ARS

Resultado	Moneda	18-Abr-22 o fecha de		31-dic-22		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	0	4.500.000	4.670.877	170.877
Plazo Fijo PATAGONIA	ARS	0		4.670.877	4.868.845	197.968
Plazo Fijo PATAGONIA	ARS	0	0	700.000	729.458	29.458
Plazo Fijo PATAGONIA	ARS	0	0	4.868.845	5.097.614	228.769
Plazo Fijo PATAGONIA	ARS	0	0	5.327.072	5.619.215	292.144
Plazo Fijo PATAGONIA	ARS	0	0	5.619.215	5.967.466	348.251
Plazo Fijo PATAGONIA	ARS	0	0	5.967.466	6.324.615	357.149
Plazo Fijo PATAGONIA	ARS	0	7.154.266	6.324.615	0	829.651
Plazo Fijo						11.354.649
AdCap Ahorro Pesos Fondo de Dinero Clase C	ARS	0	161.512.126	2.272.287.037	2.136.310.285	25.535.374
Balanz Capital Money Market C	ARS	0	129.672.642	2.001.408.472	1.886.333.685	14.597.855
Balanz Capital Money Market B	ARS	0	0	6.300.000	6.359.351	59.351
Balanz Capital Money Market D	ARS	0	0	1.534.050.000	1.546.237.430	12.187.430
ST Zero - Clase C	ARS	0	0	1.245.398.000	1.265.299.138	19.901.138
Compass Liquidez - Clase B	ARS	0	203.725.336	200.000.000	0	3.725.336
FCI Money Market						76.006.484
Boncer - 1,4%+CER - 25-Mar-2023	ARS+CER			293.906.500	296.400.000	2.493.500
BONO DUAL 30/06/23	CER/USD Linked		171.744.000	150.606.000	0	21.138.000
BONO DUAL 31/07/23	CER/USD Linked		139.765.500	123.052.250	0	16.713.250
BONO DUAL 29/09/23	CER/USD Linked		142.612.800	126.443.500	0	16.169.300
Bonos Argentinos						56.514.050
Intereses cobrados					4.620	4.620
Gastos de auditoria				1.526.039		-1.526.039
Impuestos sobre débitos y créditos				39.847.499		-39.847.499
IVA				12.027		-12.027
Aranceles				161.631		-161.631
Total gastos + comisiones + impuestos						-41.547.197
Subtotal ARS						102.332.606
Subtotal ARS antes de impuestos						143.879.803



Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
certificación del 12.10.2022
María Virginia Fernández
Directora de Quantum Asset Management S.A.




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

Montos expresados en USD

Resultado	Moneda	18-Abr-22 o		31-dic-22			
		fecha de	Saldo al inicio	Saldo a la fecha	Débito	Crédito	Resultado
Instrumentos emitidos en Dólares Estadounidenses							
UST 21Jun2022	USD Divisa		0	0	1.127.749	1.128.200	451
UST 18Ago2022	USD Divisa		0	0	3.028.333	3.034.600	6.267
UST 17Nov2022	USD Divisa		0	0	1.514.431	1.525.900	11.469
UST 23Mar2023	USD Divisa		0	551.503	546.735	0	4.767
UST 30Mar2023	USD Divisa		0	420.218	416.745	0	3.474
UST 04May2023	USD Divisa		0	1.657.486	1.645.898	0	11.589
UST 18May2023	USD Divisa		0	5.903.667	5.877.191	0	26.476
UST 15Jun2023	USD Divisa		0	1.004.591	997.764	0	6.827
UST 13Jul2023	USD Divisa		0	1.826.477	1.815.722	0	10.755
UST 10Ago2023	USD Divisa		0	2.031.692	2.022.495	0	9.197
UST 31Ago2023	USD Divisa		0	645.573	642.786	0	2.787
UST 07Sep2023	USD Divisa		0	1.006.715	1.000.063	0	6.652
UST 30Nov2023	USD Divisa		0	3.273.281	3.274.086	0	-805
UST 31Ago2024	USD Divisa		0	1.597.341	1.609.573	0	-12.232
Bonos del Tesoro de EEUU							
Aranceles							
					2.377,61		-2.378
Total comisiones + impuestos							
							-2.378
Subtotal USD Divisa							
							85.296
Subtotal USD antes de impuestos							
							87.674
Subtotal USD antes de impuestos revaluado en pesos							
							29.589.907



Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
certificación del 12.10.2022
María Virginia Fernández
Directora de Quantum Asset Management S.A.



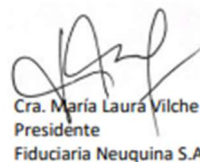
Cra. María Laura Vilche
Presidente
Fiduciaria Neuquina S.A.

e) Diferencia de Cambio

Operaciones de conversión de moneda	Monto ARS	Monto USD Divisa	Tipo de cambio implícito	Tipo de cambio a la fecha	Diferencia de cambio
16-may-22	411.000.085	1.929.578	213,00	337,50	240.232.444
17-may-22	275.999.840	1.292.739	213,50	337,50	160.299.673
21-jun-22	150.000.000	623.960	240,40	337,50	60.586.522
21-jun-22	240.850.001	1.000.000	240,85	337,50	96.650.000
24-jun-22	90.964.258	381.002	238,75	337,50	37.623.960
28-jun-22	50.700.271	200.001	253,50	337,50	16.800.090
1-jul-22	43.749.230	174.997	250,00	337,50	15.312.230
5-jul-22	18.199.995	67.159	271,00	337,50	4.466.051
12-jul-22	207.055.159	693.652	298,50	337,50	27.052.433
12-jul-22	108.649.887	368.305	295,00	337,50	15.652.950
20-jul-22	94.200.104	300.000	314,00	337,50	7.050.008
21-jul-22	94.200.038	300.000	314,00	337,50	7.050.003
22-jul-22	80.500.064	247.693	325,00	337,50	3.096.156
27-jul-22	99.999.991	296.736	337,00	337,50	148.368
27-jul-22	101.099.910	300.000	337,00	337,50	150.000
28-jul-22	12.758.900	40.504	315,00	337,50	911.350
28-jul-22	50.240.314	159.493	315,00	337,50	3.588.594
28-jul-22	1.950.794	6.193	315,00	337,50	139.342
29-jul-22	20.683.840	70.593	293,00	337,50	3.141.402
29-jul-22	28.309.997	95.000	298,00	337,50	3.752.500
17-ago-22	85.545.000	300.000	285,15	337,50	15.705.000
26-ago-22	87.899.779	297.965	295,00	337,50	12.663.527
6-sep-22	57.300.043	200.000	286,50	337,50	10.200.008
7-sep-22	34.019.966	120.000	283,50	337,50	6.479.994
9-sep-22	90.999.994	320.988	283,50	337,50	17.333.332
16-sep-22	74.999.925	250.000	300,00	337,50	9.374.991
20-sep-22	44.300.034	146.810	301,75	337,50	5.248.471
23-sep-22	90.524.564	299.999	301,75	337,50	10.724.948
26-sep-22	124.800.000	400.000	312,00	337,50	10.200.000
26-sep-22	200.362.936	650.001	308,25	337,50	19.012.541
26-sep-22	67.999.827	217.078	313,25	337,50	5.264.153



Firmado a los efectos de su identificación con nuestra certificación del 12.10.2022
 María Virginia Fernández
 Directora de Quantum Asset Management S.A.




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

Operaciones de conversión de moneda	Monto ARS	Monto USD Divisa	Tipo de cambio implícito	Tipo de cambio a la fecha	Diferencia de cambio
21-oct-22	90.899.987	298.522	304,50	337,50	9.851.230
21-oct-22	144.081.908	470.856	306,00	337,50	14.831.961
21-oct-22	106.574.985	350.000	304,50	337,50	11.549.998
25-oct-22	91.200.042	300.000	304,00	337,50	10.049.857
25-oct-22	44.250.000	144.963	305,25	337,50	4.675.061
25-oct-22	27.751.933	91.214	304,25	337,50	3.032.873
17-nov-22	221.725.306,1	700.000,97	316,75	337,50	14.525.020
17-nov-22	32.914.631	99.998,88	329,15	337,50	834.991
16-nov-22	97.680.314	300.001	325,60	337,50	3.570.011
16-nov-22	195.359.082	599.997,18	325,60	337,50	7.139.966
18-nov-22	100.424.880	299.999,64	334,75	337,50	824.999
22-nov-22	99.690.066	300.000,20	332,30	337,50	1.560.001
23-nov-22	41.000.003	123.197,12	332,80	337,50	579.026
22-nov-22	99.839.814	299.999,44	332,80	337,50	1.409.997
22-nov-22	99.840.000	300.000,00	332,80	337,50	1.410.000
22-nov-22	43.199.267	130.000,80	332,30	337,50	676.004
20-dic-22	144.000.000	430.171,77	334,75	337,50	1.182.972
20-dic-22	55.999.836	167.288,53	334,75	337,50	460.043
22-dic-22	199.999.960	593.031,76	337,25	337,50	148.258
22-dic-22	197.234.306	584.831,15	337,25	337,50	146.208
22-dic-22	505.875.042	1.500.000,12	337,25	337,50	375.000
Total	5.779.406.105	19.834.520	291,4	337,5	914.744.521



Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
certificación del 12.10.2022
María Virginia Fernández
Directora de Quantum Asset Management S.A.



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

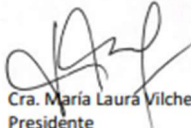
f) Resumen de Movimientos

Resumen de Movimientos		Monto en ARS
Posición Inicial		
Ingreso de fondos	18-abr-22	423.439.738
Ingreso de fondos	12-may-22	558.555.936
Ingreso de fondos	14-jun-22	609.545.612
Ingreso de fondos	14-jul-22	580.882.166
Ingreso de fondos	12-ago-22	590.682.609
Ingreso de fondos	14-sep-22	750.852.635
Ingreso de fondos	18-oct-22	503.545.941
Ingreso de fondos	14-nov-22	1.030.853.590
Ingreso de fondos	16-dic-22	1.584.980.125
Resultado de las inversiones en ARS		143.879.803
Resultado de las inversiones en USD		29.589.907
Diferencia de cambio		914.744.521
Impuesto a los débitos y créditos y aranceles		-42.349.640
Redondeo		202
Posición Final		7.679.203.143

Neuquén, 10 de enero de 2023.



Firmado a los efectos de su identificación con nuestra
 certificación del 12.10.2022
 María Virginia Fernández
 Directora de Quantum Asset Management S.A.



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

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

1. EXPLICACIÓN DEL ALCANCE DE UNA CERTIFICACIÓN

En nuestro carácter de Agente Asesor Global de Inversiones (AAGI), 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 su página web, de acuerdo a lo dispuesto por el artículo 17 inciso b de la Ley 3269 de dicho organismo, emitimos la presente certificación. La certificación se aplica a ciertas comprobaciones especiales mediante la constatación de documentación de respaldo. Este trabajo profesional no constituye una auditoría ni una revisión y, por lo tanto, las manifestaciones no representan la emisión de un juicio técnico respecto de la información objeto de la certificación.

2. DETALLE DE LO QUE SE CERTIFICA

“INFORME 4TO TRIMESTRE (PERÍODO OCTUBRE 2022 A DICIEMBRE 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 ESPECÍFICO DE LA TAREA PROFESIONAL REALIZADA

La emisión de una certificación consiste únicamente en constatar determinados hechos y circunstancias con 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”.



María Virginia Fernández
Directora de Quantum Asset Management S.A.

- 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 julio, agosto y septiembre 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-2022-01221713/01447754/01697809-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 18.10.2022, 14.11.2022 y 16.12.2022.
- h) Resumen de cuenta emitido por:
 - Banco Provincia del Neuquén
 - Balanz Capital Valores SAU
 - Balanz Uruguay Agente de Valores SA
 - AdCap Securities Argentina SA
 - AdCap Securities Agente de Valores SA
 - TPCG Valores SAU

2) Realizar las siguientes tareas sobre las cifras incluidas en el “Anexo al informe sobre gestión de fondos – 4to trimestre (período octubre 2022 a diciembre 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 mencionados en el 1) h).

c) Control de los datos incluidos en el apartado: “c) Composición de la cartera al 31/12/2022 - Valuación a precio de mercado” del Anexo:

- Disponibilidades y Plazo Fijo: con extracto de cuenta corriente y certificados de plazo fijo emitidos por Banco Patagonia y con el resumen de posición consolidada emitidos por las entidades mencionadas en 1)h).

- Fondos Comunes de Inversión con “liquidaciones de suscripción y rescate de contraparte” y con Reportes de Valuación emitidos por las entidades mencionadas en 1)h).

- Bonos: valores nominales con boletos de compra y cotizaciones con información brindada por las entidades mencionadas en 1)h).

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.

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.



María Virginia Fernández
Directora de Quantum Asset Management S.A.