

PCR ratificó la calificación de PEAA_f a Riesgo de Cuotas de Participación de FONDO DE INVERSIÓN LEASOP V, con perspectiva 'Estable'

Lima (03 de mayo de 2024): La decisión se sustenta en la diversificación de su cartera por sectores económicos dado el mecanismo operativo y los procesos de control interno para la mitigación de riesgos; además, de presentar bajo niveles de morosidad históricamente, holgado nivel de cobertura y un incremento en los indicadores de rentabilidad. Finalmente, el nivel de patrimonio del Fondo presentó una disminución debido al plan de devolución de capital al entrar en etapa de desinversión.

La principal actividad del Fondo es ofrecer servicio de leasing operativo, en el mercado local, requeridos por empresas domiciliadas en Perú, por un plazo de tiempo determinado. Asimismo, el Fondo cuenta con un reglamento de participación en el cual se delimitan claramente las funciones de cada una de las instancias dentro del funcionamiento del Fondo, definiendo los criterios financieros sobre los cuales se deben evaluar las posibles inversiones y se establecen los mecanismos para mitigar el riesgo crediticio y el riesgo de mercado al que se encuentren expuestas las operaciones de leasing operativo.

A diciembre del 2023, el patrimonio del Fondo totalizó los US\$ 54.1 MM, presentando una disminución de 4.5% (-US\$ 2.6 MM) respecto a diciembre del 2022, dado al menor nivel de resultados acumulados y a la ejecución del plan de devolución de capital a partir del segundo semestre del 2023 al entrar en etapa de desinversión. Al corte evaluado, el Fondo LEASOP V estuvo compuesto por 51,867 cuotas emitidas y pagadas (dic-2022: 53,678), las cuales se concentran en dos partícipes.

El valor cuota del Fondo se ubicó en US\$ 1,055.4 (dic-2022: US\$ 1,071.7), registrando una reducción anual de 1.5% respecto a diciembre de 2022 debido al reparto de utilidades. Por su parte, la rentabilidad acumulada anualizada a diciembre del 2023 fue de 8.0% (dic-2022: 6.7%) y la rentabilidad ponderada desde el inicio de operaciones del Fondo LEASOP V fue de 6.6% (dic-2022: 6.2%). Durante el tercer semestre del 2023, se aprobó el pago de utilidades por US\$ 1,150,355 y en febrero de 2024 se aprobó el adelanto y pago de utilidades por US\$ 1,146,738 del ejercicio 2023.

Metodología fue utilizada para la determinación de esta calificación:

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación rigurosa de la metodología de calificación de riesgo de Fondos de inversión vigente aprobada en Sesión 04 de Comité de Metodologías con fecha 09 de julio 2016.

Información Regulatoria

La clasificación de riesgo del valor constituye únicamente una opinión profesional sobre la calidad crediticia del valor y/o de su emisor respecto al pago de la obligación representada por dicho valor. La clasificación otorgada o emitida por PCR no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener el valor y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente clasificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Clasificadora.

Información de Contacto:

Alejandra Zelada
Analista
azelada@ratingspcr.com

Michael Landauro
Analista Senior
mlandauero@ratingspcr.com

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower
Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby
T (511) 208-2530