

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

Lima (04 de diciembre de 2024): La decisión se sustenta en la distribución del portafolio invertido por sectores económicos, así como en el mecanismo de operación del fondo, el cual se encuentra respaldado por los activos arrendados. Pondera de forma relevante los bajos indicadores de morosidad y la adecuada cobertura del monto invertido. Asimismo, se considera el proceso de desinversión del fondo, el cual generó una reducción en los indicadores de rentabilidad y del patrimonio. Finalmente, se toma en consideración la experiencia de Sigma en la administración de fondos, y el adecuado control interno para la mitigación de riesgos.

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 junio del 2024, el patrimonio del Fondo totalizó US\$ 46.5 MM, presentando una disminución de 19% (-US\$ 11.2 MM) respecto a junio de 2023, principalmente por la ejecución del plan de devolución de capital a partir del segundo semestre de 2023 al entrar en etapa de desinversión. Al corte evaluado, LEASOP V estuvo compuesto por 44,045 cuotas emitidas y pagadas (jun-2023: 53,678), las cuales se concentran en dos partícipes.

El valor cuota del Fondo se ubicó en US\$ 1,054.9 (jun-2023: US\$ 1,054.8), registrando una reducción de 0.5% respecto a diciembre de 2023, atribuida a la aprobación en abril de 2024 del adelanto y pago de utilidades por un total de US\$ 1,009,651 correspondientes al ejercicio 2024. Asimismo, el fondo presentó un presupuesto real de reparto en los dos primeros trimestres de este año superior al monto proyectado. Por su parte, la rentabilidad acumulada anualizada del fondo a jun-2024 fue de 7.5% (jun-2023: 7.3%), y la rentabilidad ponderada desde el inicio de operaciones del Fondo LEASOP V fue de 6.7% (jun-2023: 6.3%).

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 *18 de octubre 2022*.

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:

Solange Chipana

Analista

schipana@ratingspcr.com

Michael Landauro

Analista Senior

mlandauro@ratingspcr.com

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower

Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby

T (511) 208-2530