

PCR ratificó la calificación de ^{PE}NAAf a Riesgo de Cuotas de Participación de FONDO DE INVERSIÓN LEASOP V, con perspectiva ‘Estable’

Lima (11 de noviembre, 2022): PCR decidió mantener la calificación de “^{PE}NAAf” al riesgo fundamental del Fondo de Inversión Leasing Operativo – Leasop V, con perspectiva “Estable”; con información al 30 de junio de 2022. 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, mayor nivel de cobertura y un incremento en los indicadores de rentabilidad. Por otro lado, se considera la reducción en el patrimonio del Fondo debido a la redención solicitada por los partícipes.

La principal actividad del Fondo LEASOP V es ofrecer el servicio de arrendamiento operativo a empresas dentro del mercado local por un plazo determinado. A la fecha de vencimiento del contrato, el Fondo puede ejercer su derecho de activar la opción de venta al arrendatario, al proveedor o con un tercero. Los activos productivos por financiar estarán vinculados a la principal actividad económica de cada empresa arrendataria y deberán cumplir con ciertos criterios de selección descritos en el reglamento de participación. LEASOP V es un fondo de capital cerrado con un plazo de duración de 6 años, el primer requerimiento de capital se realizó en junio 2019.

A junio de 2022, el patrimonio del Fondo totalizó los US\$ 57.0 MM, presentando una reducción de 7.0% (-US\$ 4.3 MM) respecto a junio de 2021, dada las redenciones solicitadas por los partícipes (capital variable). Al corte evaluado, LEASOP V estuvo compuesto por 53,678 cuotas emitidas y pagadas (jun-2021: 58,573), las cuales se concentran en dos partícipes; así las cuotas de participación disminuyeron en 4,895.

El valor cuota del Fondo se ubicó en US\$ 1,077.8 (jun-2021: US\$ 1,060.8), registrando un incremento interanual de 1.6%. Por su parte, la rentabilidad acumulada anualizada a junio de 2022 fue de 6.9% (jun-2021: 6.5%) y la rentabilidad ponderada desde el inicio de operaciones del Fondo LEASOP V fue de 6.2% (jun-2021: 6.2%). Durante el año 2021, el Fondo repartió dividendos del ejercicio 2020 (US\$ 1.4 MM), y realizó adelanto de utilidades del 2021 (US\$ 2.2 MM). Adicional a ello, se pagaron dividendos del ejercicio 2021 por un total de US\$ 1.1 MM, según el acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de Partícipes del 28 de marzo de 2022; y se aprobó el adelanto y pago a cuenta de las utilidades acumuladas del primer semestre del 2022 del Fondo ascendente a US\$ 2,2 MM, según la Sesión Universal de la Asamblea General Ordinaria de Partícipes realizada el 27 de julio del 2022.

La metodología 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:

Ofelia Maurate

Analista

omaurate@ratingspcr.com

Michael Landauro Abanto

Analista Senior

mlandauro@ratingspcr.com

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower

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

T (511) 208-2530