

PCR ratificó la calificación de PEAAf a Riesgo de Cuotas de Participación de FONDO DE INVERSIÓN LEASOP VI, con perspectiva ‘Estable’

Lima (22 de agosto de 2025): PCR decidió ratificar la calificación de “PEAAf” al riesgo de cuotas de participación del Fondo de Inversión Leasing Operativo – Leasop VI, con perspectiva “Estable”; con información al 31 de diciembre de 2024. La decisión se sustenta en la diversificación del portafolio invertido en diversos sectores económicos, así como en el mecanismo de operación del fondo, el cual se encuentra respaldado por los activos arrendados. Se destaca los bajos indicadores de morosidad y la adecuada cobertura del monto invertido. Asimismo, se considera el aumento en los indicadores de rentabilidad. 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 LEASOP VI es ofrecer el servicio de arrendamiento operativo a empresas dentro del mercado local por un plazo determinado. El fondo tiene la opción de efectuar la venta de dichos activos al término del contrato de arrendamiento. El capital máximo autorizado para el Fondo es de 100,000 cuotas con un valor nominal de US\$ 1,000 cada una y este es un fondo de capital cerrado con una duración de 8 años prorrogables.

A diciembre de 2024, el patrimonio del Fondo¹ ascendió a US\$ 65.6 MM, reflejando una ligera reducción interanual de 1.0% (-US\$ 0.7 MM). La variación deriva del menor nivel de resultados acumulados que asciende a US\$ 5.2 MM (dic-2023: US\$ 5.9 MM), producto del reparto de utilidades acumuladas por US\$ 5.9 MM del ejercicio 2023 y un adelanto de US\$ 1.0 MM del ejercicio 2024. El resultado del ejercicio de 2024 fue US\$ 6.2 MM, mayor que el año anterior. El Fondo no presentó nuevos requerimientos de capital en los últimos 12 meses, por ello, el número de cuotas se mantuvo en 57,572, con un valor nominal de US\$ 1,000 cada una y se encuentran distribuidas en 12 diferentes partícipes.

El valor cuota del Fondo se ubicó en US\$ 1,156.4², reflejando una ligera reducción de 0.4% con respecto a dic-2023 (US\$ 1,160.8), debido al reparto de utilidades de US\$ 6.9 MM durante el 2024, donde se adelantaron utilidades generadas, contrario al año anterior. Por otro lado, la rentabilidad neta anualizada desde el inicio de operaciones del Fondo LEASOP VI fue de 7.1%³ (dic-2023: 6.6%), y el rendimiento neto del fondo del año corriente se ubicó en 10.6%⁴ (dic-2023: 9.0%). Este fondo ha aprovechado las condiciones favorables de las tasas de interés en 2022-2023, obteniendo una mayor rentabilidad en nuevos contratos en comparación con el LeasOp V.

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 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 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

¹ Patrimonio neto del fondo, de acuerdo con el Reglamento de Participación.

² A diciembre de 2024, el valor cuota contable es US\$1,139.6 (patrimonio del fondo según los EE.FF. / número de cuotas suscritas).

³ Cálculo brindado por la SAFI desde el inicio de operaciones del fondo en abr-17 incluyendo las utilidades repartidas de los ejercicios anteriores.

⁴ Cálculo brindado por la SAFI incluyendo las utilidades repartidas.