

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

Lima (07 de octubre de 2025): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar la calificación de "PEAA_f" al riesgo de cuotas de participación del Fondo de Inversión Leasing Operativo – Leasop VI, con perspectiva "Estable"; con información al 30 de junio de 2025. La decisión se sustenta en la diversificación del portafolio invertido en diversas actividades económicas, así como en el mecanismo de operación del Fondo, el cual se encuentra respaldado por los activos arrendados. Se destacan los bajos niveles de morosidad y la adecuada cobertura del monto invertido, así como los indicadores positivos 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.

El patrimonio del Fondo ascendió a US\$ 64.1 MM, reflejando un ligero incremento interanual de 0.5%. La variación deriva del mayor nivel de resultados acumulados y menor adelanto de utilidades en comparación de año anterior. El Fondo redujo su capital mediante la redención de 3,814 cuotas, por ello, el número de cuotas se redujo a 53,758 (jun-2024: 57, 572), con un valor nominal de US\$ 1,000 cada una y se encuentran distribuidas en 14 diferentes partícipes. El valor cuota del Fondo se ubicó en US\$ 1,205.4¹, reflejando un incremento de 7.5% con respecto a junio 2024.

El valor cuota del Fondo se ubicó en US\$ 1,205.4², reflejando un incremento de 7.5% con respecto a junio 2024 (US\$ 1,121.2), explicado principalmente por la menor cantidad de cuotas en circulación tras la redención. Por otro lado, la rentabilidad neta anualizada desde el inicio de operaciones del Fondo LEASOP VI fue de 7.3%³ (jun-2024: 6.9%), y el rendimiento neto del Fondo del año corriente se ubicó en 10.5%⁴ (jun-2024: 11.5%). 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 A junio de 2025, el valor cuota contable es US\$1,192.0 (patrimonio del fondo según los EE.FF. / número de cuotas suscritas).

² A junio de 2025, el valor cuota contable es US\$1,192.0 (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.