

PCR ratificó la calificación de PEAA_f a Riesgo de Cuotas de Participación de Fondo de Inversión Leasop VI, con perspectiva 'Estable'

Lima (23 de junio de 2026): 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 auditada al 31 de diciembre de 2025. La decisión se sustenta en el mecanismo de operación del Fondo, el cual se encuentra respaldado por los activos arrendados, así como la diversificación del portafolio invertido en diversas actividades económicas. Se destacan los bajos niveles de morosidad, la moderada cobertura del monto invertido y los mayores resultados generados de manera sostenida, reflejado en los indicadores de rentabilidad positivos. Finalmente, se toma en consideración la experiencia de Sigma en la administración de fondos, y el adecuado control interno.

La principal actividad del Fondo es ofrecer el servicio de arrendamiento operativo a empresas dentro del mercado local por un plazo determinado, con la opción de ejercer a la fecha de vencimiento del contrato, 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. El Fondo es de capital cerrado con un plazo hasta el año 2030. A la fecha de la elaboración del informe, el Fondo se encuentra en etapa de inversión, la cual culminará el 2028.

Durante el año 2025, se realizó una reducción del capital del Fondo por US\$ 4.0 MM, con ello se redimió 3,814 cuotas de participación. Esta reducción, fue parcialmente compensada con mejores resultados acumulados. En consecuencia, el patrimonio del Fondo ascendió a US\$ 64.4 MM, reflejando una reducción interanual de 1.9%. El capital del Fondo se encuentra distribuido en 14 diferentes partícipes. El valor cuota del Fondo se ubicó en US\$ 1,208.6¹, reflejando un incremento interanual de 4.5%. Esta variación no equivale a la rentabilidad del Fondo, sino a la diferencia del valor cuota por distintos momentos de reparto de utilidades.

A dic-2025, el Fondo presentó una utilidad neta de US\$ 6.6 MM, superior en 5.9% con respecto a dic-2024, derivado de los mayores ingresos por arrendamiento operativo, menores costos operacionales y un mejor resultado por diferencia de tipo de cambio. Finalmente, registró un ROE y ROA de 10.3% (dic-2024: 9.5%) y de 9.3% (dic-2024: 8.7%), respectivamente. Por otro lado, la rentabilidad neta anualizada desde el inicio de operaciones del Fondo LEASOP VI fue de 7.4% (dic-2024: 7.1%) y el rendimiento neto del Fondo del año corriente se ubicó en 10.1% (dic-2024: 10.6%).

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 de Riesgo
schipana@ratingspcr.com

Julio Rioja
Analista Principal
jrioja@ratingspcr.com

Oficina Perú

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

¹ El valor cuota contable es US\$1,198.2.