

**Análisis Crítico sobre la  
Ley de Fideicomisos  
de Puerto Rico**  
**Según enmendada por la Ley Núm. 9-2017**  
**(Guía para el estudiante y profesional de Derecho)**

**DRA. CARMEN TERESA LUGO IRIZARRY**

Ediciones SITUM  
2017

Segunda Edición, Marzo 2017  
Primera Edición, 2013

©Dra. Carmen Teresa Lugo Irizarry.  
Derechos Reservados

ISBN 978-1-61887-938-7  
©Ediciones SITUM, Inc.

Ninguna parte de este Libro puede ser reproducida en cualquier forma, o por medio de cualquier instrumento mecánico, electrónico o digital, incluyendo bancos computadorizados de datos, sin permiso del autor.

**Las expresiones y opiniones vertidas en este libro no se hacen en carácter oficial o a nombre o representación de la Rama Judicial. Las expresiones aquí vertidas sólo responden a las ideas, criterios u opiniones personales de la autora y en modo alguna representan la posición oficial de la Rama Judicial.)**

Diagramación y montaje:

Impreso en Puerto Rico

BiblioGraficas  
399 Ave. Muñoz Rivera Ste. 105  
San Juan, Puerto Rico 00918-1356  
Tel. 787-753-1231/ Fax: 787-753-1222  
info@bibliograficas.com

## INDICE

|  |            |
|--|------------|
| <b>DEDICATORIA.....</b>  | <b>vii</b> |
| <b>INTRODUCCIÓN.....</b>   | <b>1</b>   |
| <b>BREVES DATOS HISTÓRICOS.....</b>                                | <b>13</b>  |
| <b>COMENTARIOS A LA NUEVA LEY DE FIDEICOMISOS DE 2012 .....</b>    | <b>25</b>  |
| <b>CAPÍTULO I. DISPOSICIONES GENERALES .....</b>                   | <b>33</b>  |
| Artículo 1.-Definición. ....                                       | 33         |
| Artículo 2.-Patrimonio autónomo.....                               | 36         |
| Artículo 3.-Titularidad. ....                                      | 38         |
| Artículo 4.-Deberes y facultades de las partes. ....               | 40         |
| Artículo 5.-Registro Especial de Fideicomisos. ....                | 41         |
| Artículo 6.-Duración del fideicomiso.....                          | 44         |
| <b>CAPÍTULO II.- FIDEICOMISO DE FINES PRIVADOS .....</b>           | <b>46</b>  |
| <b>SECCIÓN PRIMERA.-Acto de constitución del fideicomiso .....</b> | <b>46</b>  |
| Artículo 7.-Forma. ....  | 46         |
| Artículo 8.-Contenido. ....  | 48         |
| <b>SECCIÓN SEGUNDA.-Objeto y fines del fideicomiso .....</b>       | <b>51</b>  |
| Artículo 9.- Objeto del fideicomiso. ....                          | 51         |
| Artículo 10.-Fideicomiso sobre la legítima. ....                   | 53         |
| Artículo 11.-Fideicomiso sobre inmuebles. ....                     | 55         |
| Artículo 12.-Fines del fideicomiso. ....                           | 57         |
| <b>SECCIÓN TERCERA. Fideicomitente .....</b>                       | <b>58</b>  |
| Artículo 13.-Quién puede ser fideicomitente.....                   | 58         |
| Artículo 14.-Capacidad del fideicomitente.....                     | 60         |

|  |           |
|--|-----------|
| Artículo 15.-Reserva de facultades.....  | 61        |
| <b>SECCIÓN CUARTA. Fiduciario.....</b>   | <b>63</b> |
| Artículo 16.-Fiduciario.....   | 63        |
| Artículo 17.-Capacidad del fiduciario.....                                       | 64        |
| Artículo 18.-Pluralidad de fiduciarios.....                                      | 66        |
| Artículo 19.-Sustitutos del fiduciario.....                                      | 67        |
| Artículo 20.-Aceptación del designado en<br>fideicomisos testamentarios.....     | 69        |
| Artículo 21. Falta de fiduciario testamentario.....                              | 70        |
| Artículo 22.-Facultades del fiduciario.....                                      | 72        |
| Artículo 23.-Facultades de disposición.....                                      | 73        |
| Artículo 24.-Facultades de administración.....                                   | 74        |
| Artículo 25.-Facultad para desviarse de los<br>términos del fideicomiso.....     | 78        |
| Artículo 26.-Ejercicio de las facultades cuando<br>hay más de un fiduciario..... | 80        |
| Artículo 27.-Deberes del fiduciario.....   | 82        |
| Artículo 28.-Prohibición de auto-contratación.....                               | 87        |
| Artículo 29.-Remuneración.....   | 88        |
| Artículo 30.-Reembolso de gastos.....  | 89        |
| Artículo 31.-Gastos no reembolsables.....  | 90        |
| Artículo 32.-Renuncia del fiduciario.....  | 92        |
| Artículo 33.-Causas de remoción del fiduciario.....                              | 93        |
| Artículo 34.-Fideicomisario.....   | 94        |
| Artículo 35.-Clases de fideicomisario.....                                       | 95        |
| Artículo 36.-Capacidad del fideicomisario.....                                   | 96        |
| Artículo 37.-Pluralidad de fideicomisarios.<br>Sustitutos.....                   | 97        |

|   |     |
|---|-----|
| Artículo 38.-Remedios que tiene el fideicomisario.....  | 98  |
| Artículo 39.-Muerte del fideicomisario.....   | 102 |
| Artículo 40.-Renta y capital del fideicomiso.....   | 103 |
| Artículo 41.-Acreditación o débito a la renta o al capital.....                                     | 104 |
| Artículo 42.-Derecho del fideicomisario de la renta.....  | 105 |
| Artículo 43.-Consultor del fideicomiso – definición y poderes.....                                  | 109 |
| Artículo 44.-Derechos de los acreedores.....  | 112 |
| Artículo 45.-Responsabilidad por obligaciones fiduciarias.....                                      | 116 |
| “Artículo 46.-Responsabilidad solidaria de los fiduciarios.....                                     | 118 |
| Artículo 47. Norma del Inversionista Prudente.....  | 118 |
| Artículo 48.-Inmunidad del fiduciario sucesor.....  | 123 |
| Artículo 49.-Reembolso y reintegro entre co-fiduciarios.....  | 124 |
| Artículo 50.-Embargo o ejecución del interés del fideicomisario.....                                | 126 |
| Artículo 51.-Ineficacia de la cláusula de prodigalidad respecto del fideicomisario de la renta..... | 130 |
| Artículo 52.-Deudas del fideicomisario.....   | 133 |
| Artículo 53.-Acciones del fiduciario contra terceros.....   | 134 |
| Artículo 54.-Adquisición del título sobre los bienes del fideicomiso.....                           | 135 |

|   |            |
|---|------------|
| Artículo 55.-Responsabilidad de tercero adquirente de mala fe que no ha dispuesto de los bienes. .... | 136        |
| Artículo 56.-Responsabilidad de tercero adquirente de mala fe que ha dispuesto de los bienes. ....    | 137        |
| Artículo 57.-Derechos del tercero adquirente de mala fe.....  | 138        |
| Artículo 58.-Causas de ineficacia del fideicomiso de fines privados. ....                             | 139        |
| Artículo 59.-Invalidez de una disposición.....  | 139        |
| Artículo 60. Efectos de la nulidad.....   | 140        |
| Artículo 61.-Terminación del fideicomiso.....   | 142        |
| Artículo 61.-Terminación del fideicomiso. El fideicomiso termina por:.....                            | 144        |
| <b>CAPITULO III.-FIDEICOMISO DE FINES PÚBLICOS.....</b>   | <b>146</b> |
| Artículo 62.-Concepto y duración.....   | 146        |
| “Artículo 63.-Fideicomisario del fideicomiso de fines públicos.....                                   | 147        |
| Artículo 64.-Constitución y administración.....   | 147        |
| Artículo 65.-Fines públicos. ....   | 148        |
| Artículo 66.-Validez e invalidez del fideicomiso de fines públicos. ....                              | 149        |
| Artículo 67.-Modificación del fideicomiso de fines públicos (Regla de cy pres) ( <i>sic</i> ).....    | 150        |
| Artículo 68.-Legitimación para hacer valer el fideicomiso de fines públicos.....                      | 152        |
| <b>CAPÍTULO IV. FIDEICOMISOS DE PLANES DE RETIRO.....</b>   | <b>153</b> |
| Artículo 69.- Definiciones. ....  | 153        |

|  |            |
|--|------------|
| Artículo 70.- Designación de Beneficiario. ....  | 154        |
| Artículo 71.- Exención del Caudal Relicto.....   | 155        |
| <b>CAPITULO V.-DISPOSICIONES FINALES.....</b>  | <b>155</b> |
| Artículo 72.-Norma supletoria.....   | 155        |
| Artículo 73.-Otros plazos de prescripción.....   | 156        |
| Artículo 74. Derogación. ....  | 157        |
| Artículo 75.-Separabilidad.....  | 157        |
| Artículo 76.-Vigencia. ....  | 157        |
| <b>APUNTES ADICIONALES SOBRE ASPECTOS<br/>IMPORTANTES DEL FIDEICOMISO</b>  |            |
| <b>NATURALEZA JURÍDICA DEL FIDEICOMISO.....</b>  | <b>159</b> |
| SUJETOS EN LA RELACIÓN FIDUCIARIA.....   | 169        |
| A. FIDEICOMITENTE:.....  | 169        |
| B. FIDUCIARIO: .....   | 172        |
| C. EL BENEFICIARIO: .....  | 174        |
| ALGUNAS CLASIFICACIONES DE FIDEICOMISOS.....   | 177        |
| CONSTITUCION DEL FIDEICOMISOS .....  | 199        |
| <b>JURISPRUDENCIA.....</b>   | <b>201</b> |
| BONET CARDONA V. HOLAHAN, POPP Y OTROS,<br>181 D.P.R. 582 (2011).....  | 201        |
| TOLIC V. FEBLES GORDIÁN, 170 D.P.R. 804<br>(2007).....   | 207        |
| MÉNDEZ V. FUNDACIÓN, 165 D.P.R. 253 (2005) .....   | 209        |
| DÁVILA V. AGRAIT, 116 D.P.R. 549 (1985).....   | 212        |
| <b>APENDICE: Ley Para Incentivar el Traslado de<br/>Individuos Inversionistas a Puerto Rico” .....</b>                                 | <b>215</b> |
| Artículo 3. — Responsabilidades del Secretario,<br>Certificación de .....Cumplimiento, Procedimientos. —<br>(13 L.P.R.A § 10851a)..... | 216        |

|  |            |
|--|------------|
| Artículo 4. — Exención Contributiva Aplicable al Ingreso por Concepto de Intereses y Dividendos Devengado por un Individuo Residente Inversionista. — (13 L.P.R.A § 10852) ..... | 220        |
| Artículo 5. — Contribución Especial a Individuo Residente Inversionista sobre Ganancia Neta de Capital a Largo Plazo. — (13 L.P.R.A § 10853) .....                               | 221        |
| 'Artículo 6. — Informes Requeridos al Individuo Residente Inversionista. (13 L.P.R.A § 10854).....   | 222        |
| Artículo 7. — Fideicomisos. (13 L.P.R.A § 10854a) [Nota: El Art. 5 de la Ley 241-2014 añadió este Artículo] .....  | 223        |
| Artículo 8. — Derechos. — (13 L.P.R.A § 10854b) [Nota: El Art. 6 de la Ley 241-2014 añadió este Artículo] .....  | 225        |
| Artículo 9. — [Nota: El Art. 4 de la Ley 241-2014 reenumeró los Arts. 7, 8 y 9 de la Ley original como Arts. 10, 11 y 12 y dejó este Art. 9 en blanco] .....                     | 226        |
| Artículo 10. — Reglamentación. — (13 L.P.R.A § 10855).....   | 226        |
| Artículo 11. — Separabilidad. — (13 L.P.R.A § 10851 nota).....   | 226        |
| Artículo 12. — Vigencia. —.....  | 226        |
| <b>APÉNDICE: ASPECTOS MÍNIMOS A SER INCLUIDOS POR LOS NOTARIOS EN UNA ESCRITURA DE FIDEICOMISO: .....</b>  | <b>227</b> |
| <b>BIBLIOGRAFIA .....</b>  | <b>231</b> |