

REGLAMENTO DE PARTICIPACIÓN

Fondos Mutuos administrados por Blanco Sociedad Administradora de Fondos S.A.C, cuya gestión de activos es realizada por Blanco Sociedad Administradora de Fondos S.A.C.

Este documento contiene información relevante sobre la operatividad de los Fondos Mutuos de Inversión en Valores administrados por Blanco Sociedad Administradora de Fondos S.A.C. (en adelante, el "FONDO" o los "FONDOS"), que el inversionista debe conocer antes de realizar su suscripción, siendo su responsabilidad cualquier decisión que tome.

Entre la información relevante que debe conocer el inversionista se encuentra el objetivo y política de inversiones, así como las comisiones aplicables a los FONDOS y al Partícipe, los cuales se encuentran detallados en el Anexo del presente Reglamento de Participación, así como en el Prospecto Simplificado de cada FONDO.

Blanco Sociedad Administradora de Fondos S.A.C. (en adelante, "BLANCO") se encarga de la gestión profesional de los recursos de los FONDOS y se responsabiliza de la correcta aplicación del Contrato de Administración, Reglamento de Participación, su correspondiente Anexo, y de los respectivos Prospectos Simplificados.

Los FONDOS son inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores (en adelante, la "SMV"), lo cual no implica que la SMV recomiende la suscripción de sus cuotas u opine favorablemente sobre la rentabilidad o calidad de dichos instrumentos.

BLANCO, su personal y promotores están impedidos de recibir dinero de los Partícipes o inversionistas. El inversionista debe tener en cuenta que los aportes los deben depositar directamente en las cuentas que los FONDOS mantienen.

Fecha de inicio de vigencia del presente documento: 08.11.2022.

Artículo 1. Régimen jurídico de los FONDOS

Los FONDOS son patrimonios autónomos administrados por BLANCO, y se rige por las disposiciones del presente Reglamento de Participación, el respectivo Prospecto Simplificado, Contrato de Administración, la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Decreto Legislativo N° 861 (en adelante, la "LEY"), y sus modificaciones posteriores, el Reglamento de Fondos Mutuos de Inversión en Valores y sus Sociedades Administradoras, aprobado mediante Resolución CONASEV N° 068-2010-EF/94.01.1 y sus modificaciones posteriores (en adelante "REGLAMENTO"), y otras disposiciones de carácter general que dicte SMV.

Artículo 2. Partícipe del FONDO

Al inversionista que se integra al FONDO se le denomina Partícipe. Las diversas formas a través de las cuales se adquiere la calidad de Partícipe están comprendidas en el Artículo 7 del presente documento.

A continuación, se detallan los principales derechos y obligaciones que tiene el Partícipe:

2.1 Derechos del Partícipe

Los principales derechos del Partícipe son los siguientes:

- a) Rescatar sus cuotas de manera parcial o total según las normas establecidas en el Reglamento de Participación, su correspondiente Anexo y/o en el Prospecto Simplificado.
- b) Recibir la asignación del valor de cuota vigente en la fecha del aporte por suscripción o de la solicitud de rescate, según el respectivo esquema de asignación detallado en el Anexo del Reglamento de Participación y en el Prospecto Simplificado, y la vigencia del valor cuota.
- c) Ser informados periódicamente por BLANCO sobre el estado de su inversión.
- d) Otras establecidas en la LEY, REGLAMENTO, el Reglamento de Participación y su correspondiente Anexo, Prospecto Simplificado y Contrato de Administración.

2.2 Obligaciones del Partícipe

Las principales obligaciones del Partícipe son las siguientes:

- a) Mantener informada a BLANCO de los posibles cambios de domicilio, dirección de correspondencia, correo electrónico, entre otros.
- b) Brindar a BLANCO información y documentación verdadera y fidedigna, sin omisión de ningún tipo de información que por su naturaleza o característica resulte necesaria para mantener su relación contractual.
- c) Mantener fondos suficientes para las suscripciones programadas de cuotas, , en la cuenta que haya sido informada como cuenta de cargo.
- d) Otras establecidas en la LEY, el REGLAMENTO, el Reglamento de Participación y su correspondiente Anexo, los respectivos Prospectos Simplificados y el Contrato de Administración.

Para el cumplimiento de los límites de participación en el patrimonio del FONDO, se tendrá en cuenta lo establecido por la LEY y el REGLAMENTO.

Artículo 3. De las cuotas y certificado de participación

Las cuotas representan la participación unitaria del inversionista en el FONDO. El comportamiento de las inversiones del FONDO se refleja diariamente en el valor de la cuota.

El número de cuotas puede variar en cualquier momento por efectos de suscripción o rescate, a voluntad de los inversionistas o Partícipes del FONDO, con excepción de lo previsto en el Artículo 91 del REGLAMENTO.

Las cuotas se valorizan diariamente, incluyendo sábados, domingos y feriados, y su asignación en estos días dependerá de lo establecido en el respectivo Prospecto Simplificado correspondiente a cada FONDO.

La cantidad de cuotas que tiene un Partícipe se representan en un certificado de participación.

El total de cuotas de un FONDO puede sub-agruparse en series. Las cuotas que integran una misma serie son iguales. De contemplarse series, las diferencias entre una y otra serie dentro de un mismo FONDO se detallarán en el Anexo del Reglamento de Participación y el Prospecto Simplificado correspondiente a cada FONDO.

Los activos del FONDO serán comunes para todas las series de cuotas dentro de un mismo FONDO.

Artículo 4. Características de los certificados de participación

Los certificados de participación podrán estar representados mediante títulos físicos o anotación en cuenta. En caso los certificados de participación se representen mediante títulos físicos, BLANCO, a solicitud del Partícipe, deberá emitirlos, en un plazo máximo de cinco (5) días útiles de efectuada la solicitud. No obstante, en tanto no sea solicitado, dicho certificado se entenderá emitido y mantenido en custodia por BLANCO, siempre que se encuentre registrado mediante sistemas automatizados que permitan su adecuado control. La emisión de los títulos físicos podrá tener un costo, el cual se detallará en el Prospecto Simplificado y/o en el Anexo del presente Reglamento de Participación.

En los casos de robo, extravío o deterioro de un certificado de participación físico, el Partícipe comunicará ello inmediatamente a BLANCO, debiendo ésta anotar el hecho en el registro de Partícipes, sujetándose a las disposiciones sobre ineficacia de títulos valores contenidas en la Ley de la materia.

Artículo 5. Valor Cuota y vigencia

El valor cuota refleja la respectiva valorización de la cartera de inversiones del FONDO para cada día. Se determina dividiendo la valorización de los activos menos los pasivos entre el número de cuotas en circulación del FONDO.

BLANCO establecerá en el Prospecto Simplificado y en el Anexo del Reglamento de Participación el horario dentro del cual el valor cuota tiene vigencia. Dicha vigencia comprende un período de veinticuatro (24) horas y se inicia con la hora de corte señalada en los referidos documentos.

Artículo 6. Colocación y Asignación de Cuotas

BLANCO realizará la colocación de cuotas, de manera continua, directamente o a través de agentes colocadores autorizados por ella y bajo las condiciones específicas establecidas en el Prospecto Simplificado y en el Anexo del Reglamento de Participación. La colocación comprende la suscripción, transferencia y/o traspaso de cuotas y deberá estar precedida por la asesoría al Partícipe, así como la entrega del respectivo Prospecto Simplificado.

Las suscripciones, rescates, transferencias y traspasos de cuotas, y su forma de pago, se rigen, en lo que corresponda, por las disposiciones contenidas en los Anexos del Reglamento de Participación y los Prospectos Simplificados de cada FONDO, así como en los términos del Reglamento de Participación.

Cuando un inversionista aporta dinero al FONDO (adquiere cuotas), realiza una operación denominada "suscripción". Previamente a la suscripción inicial en un determinado FONDO, el inversionista debe haber celebrado el Contrato de Administración con BLANCO o el agente colocador autorizado o el distribuidor de cuotas, de ser el caso.

El aporte en las suscripciones se deposita directamente en las cuentas bancarias que se encuentran a nombre del FONDO. La suscripción se entiende realizada cuando su importe se encuentra disponible en las cuentas bancarias del fondo mutuo.

La asignación del valor cuota para las suscripciones considerará el momento en que el abono del partícipe está disponible en la cuenta del fondo, y tomará en cuenta el método de asignación, así como la vigencia del valor cuota, establecidos en el Prospecto Simplificado y en el Anexo del presente Reglamento de Participación.

Artículo 7. Adquisición de la calidad de Partícipe

La calidad de Partícipe se adquiere por:

- a) Suscripción de cuotas, en el momento en que se perfecciona la operación de suscripción según lo señalado en el Artículo 6 del presente documento. El aporte podrá ser realizado en: dinero en efectivo, depósito con cheque común, transferencia entre cuentas, transferencias interbancarias, cheque certificado y cheque de gerencia. Las suscripciones posteriores que realice el Partícipe en el mismo FONDO se considerarán efectuadas con el mismo criterio.
- b) Transferencia de certificados de participación, efectuada ante BLANCO o agente colocador autorizado, quienes deberán recibir el certificado, de ser el caso, y la solicitud de transferencia suscrita. La transferencia no surte efectos ante BLANCO, mientras no le sea comunicado por escrito por el agente colocador o distribuidor autorizado, de ser el caso, ni contra terceros en tanto no se haya anotado en el registro de Partícipes del FONDO.
- c) Por sucesión por causa de muerte, incapacidad o extinción del Partícipe, o adjudicación de participaciones poseídas en copropiedad en el momento que se le comunica a BLANCO por escrito, en cuyo caso BLANCO continuará manteniendo las participaciones hasta la designación legalmente válida de los herederos, sucesores o liquidadores del titular según corresponda; adicionalmente, BLANCO podrá bloquear los certificados de participación temporalmente hasta la designación de los herederos legales.

Artículo 7B. Suscripciones programadas

Los Partícipes podrán ejercer su derecho de suscripción en una o más fechas, previamente determinadas distintas a la fecha de presentación de la solicitud de suscripción, a fin de incrementar periódicamente sus aportes. En la solicitud se indicará(n) la(s) fecha(s) o plazo(s) en que deberá(n) ejecutarse. En caso no se realice el aporte programado, no se producirá la suscripción solicitada.

Asimismo, únicamente se realizarán las suscripciones programadas si el Partícipe mantiene una cuenta dineraria vigente y con los fondos disponibles en el banco correspondiente.

Los aportes se realizarán mediante cargo en cuenta en la fecha indicada en la respectiva solicitud. A tal efecto, el Partícipe deberá autorizar a BLANCO para que pueda instruir al banco correspondiente el cargo por el monto del aporte respectivo.

En caso de que una o algunas de las fechas indicadas para las suscripciones programadas sea sábado, domingo o feriado, el cargo por el aporte respectivo se realizará al día útil siguiente siempre que la cuenta dineraria mantenga fondos disponibles.

Es obligación del partícipe contar con los fondos suficientes en la cuenta dineraria informada a BLANCO, para que se pueda efectuar el aporte respectivo por la suscripción. En caso que la cuenta no contenga fondos disponibles, y por ende no sea posible efectuar el aporte, se darán por finalizadas sus suscripciones programadas. En caso el Partícipe desee continuar con la suscripción programada, deberá presentar ante el agente colocador una nueva solicitud para dicha suscripción.

Artículo 8. Rescate de cuotas

Cuando el Partícipe retira su dinero del FONDO realiza una operación denominada "rescate". El Partícipe tiene derecho en cualquier momento a rescatar total o parcialmente sus cuotas del FONDO, con sujeción a lo establecido en el presente documento, en el Prospecto Simplificado y Contrato de Administración.

En la asignación del valor cuota para los rescates se considerará el momento de la presentación de la solicitud de rescate, considerando el método de asignación, así como la vigencia del valor cuota, establecidos en el Prospecto Simplificado y en el Anexo del Reglamento de Participación.

Artículo 9.- Procedimiento de rescate

A efectos de proceder al rescate, el Partícipe presentará la solicitud respectiva, adjuntando el certificado físico de ser el caso, ante BLANCO o los agentes colocadores autorizados por ella. El pago del rescate se realizará mediante transferencia entre cuentas, transferencias interbancarias, cheque nominativo o entrega en efectivo, siempre a favor del Partícipe, dentro de un plazo que no excederá los tres (3) días útiles de presentada la solicitud.

De presentarse rescates significativos o masivos, BLANCO enviará una comunicación mediante correo electrónico al Partícipe señalando que ha incurrido en la condición de rescate significativo, dentro de un plazo que no excederá los dos (2) días hábiles de recibido la solicitud correspondiente. El Anexo del Reglamento de Participación establecerá bajo qué supuestos ocurrirá esa figura y podrá establecerse un plazo mayor al señalado en el párrafo anterior para la liquidación o pago producto del rescate. El plazo máximo para el pago de los rescates significativos será de diez (10) días útiles desde que se presente la solicitud.

Artículo 10. Rescates programados

Los Partícipes podrán ejercer su derecho de rescate en una fecha determinada distinta de la fecha de presentación de la solicitud de rescate. De contemplarse este caso, será detallado en el respectivo Prospecto Simplificado y en el Anexo del Reglamento de Participación.

Artículo 11. Rescate automático de cuotas

En caso de excesos de participación debido a la suscripción de cuotas que superen los límites establecidos, BLANCO deberá proceder al rescate del exceso correspondiente dentro de un plazo no mayor de cinco (5) días útiles de producido el exceso.

No obstante, en caso de que el exceso ocurra debido a rescate de terceros, no será exigible lo señalado en el párrafo anterior. En tal caso, dentro de los cinco (5) días útiles de ocurrido el exceso por causa no imputable, BLANCO deberá comunicar

directamente y por escrito, el exceso al Partícipe, señalándole que de no regularizarse la indicada situación en un plazo de sesenta (60) días útiles, contados a partir de ocurrido el exceso, procederá al rescate de todo el exceso que permita mantener como máximo el diez por ciento (10%) de participación en el FONDO.

Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo anterior, BLANCO podrá solicitar a SMV una ampliación de plazo. Esta solicitud deberá presentarse antes del vencimiento del indicado plazo de sesenta (60) días útiles, adjuntando la comunicación cursada al Partícipe.

Artículo 12. Traspasos de Fondos

El traspaso se entiende realizado cuando se traslada efectivamente el dinero de la cuenta de un FONDO a otro. El traslado de dinero implica el cargo en la cuenta del FONDO materia de rescate y el abono inmediato del FONDO suscriptor. La operación de rescate que se produce como consecuencia del traspaso se rige por las reglas aplicables a cualquier operación de rescate. Alternativamente, se podrá adicionar a una solicitud de rescate una de traspaso.

Asimismo, se considera que el Partícipe ha suscrito las cuotas en el FONDO receptor, cuando se realiza el abono simultáneo en dicho FONDO supeditado al método de asignación de valor cuota y a la vigencia del valor cuota. BLANCO es responsable de que el Partícipe haya recibido el Prospecto Simplificado del FONDO receptor previamente al traspaso.

El Partícipe deberá informar a BLANCO su decisión de traspasar todo o parte de sus cuotas o el valor de estas a otro FONDO administrado por BLANCO, presentando la respectiva solicitud de traspaso a BLANCO o a los agentes colocadores. De ser el caso, a la solicitud de traspaso deberá adjuntarse el respectivo certificado de participación.

BLANCO no aplicará una comisión por traspaso de cuotas de participación. Sin embargo, si el traspaso es solicitado antes de cumplir con el plazo mínimo de permanencia en el FONDO de que se trate se aplicará la comisión de rescate anticipado respectiva.

La solicitud de traspaso deberá contener, cuando menos, el nombre o denominación social del Partícipe y documento de identidad o número de RUC, según corresponda; el nombre y documento de identidad de su representante legal debidamente facultado para suscribir y rescatar cuotas, de ser el caso; la denominación social de BLANCO y la firma y/o aceptación del Partícipe. Deberá incluir también la denominación de ambos fondos o series, fecha y hora de la solicitud y la comisión de traspaso, en caso esté contemplada en el Prospecto Simplificado y el anexo del Reglamento de Participación. El valor cuota para el rescate y la suscripción será determinado según lo previsto en el Prospecto Simplificado y en el anexo del Reglamento de Participación.

Artículo 13. Transferencias de Cuotas

El Partícipe deberá informar a BLANCO su decisión de transferir todo o parte de sus cuotas o el valor de estas a otro Partícipe del mismo FONDO o a un tercero que no tenga la calidad de partícipe del FONDO, presentando la respectiva solicitud de transferencia a BLANCO o los agentes colocadores. De ser el caso, a la solicitud de transferencia deberá adjuntarse el respectivo certificado de participación.

Artículo 14. Medios Electrónicos

BLANCO podrá establecer medios electrónicos, telemáticos u otros análogos para poder atender las solicitudes por suscripción, rescate, traspaso y transferencia.

Los Partícipes podrán instruir por los medios electrónicos y telemáticos válidos sus operaciones de suscripción, rescate, transferencia y traspaso, siempre que se encuentren habilitadas por BLANCO. Los medios electrónicos y telemáticos permitidos para cada FONDO se indicarán en el Anexo del Reglamento de Participación y en el Prospecto Simplificado.

Los medios electrónicos a usar estarán detallados en el Contrato de Administración y previamente a utilizarlos, el Partícipe deberá haber suscrito el uso del respectivo medio electrónico a través de la Sección Tercera que forma parte del Contrato de Administración o una modificación a este.

Los medios electrónicos y telemáticos válidos para que los Partícipes realicen las operaciones antes indicadas serán: (i) página web, (ii) aplicativos móviles, (iii) correos electrónicos y (iv) otros descritos en el anexo del Reglamento de Participación y en el Prospecto Simplificado de cada FONDO en concordancia con el REGLAMENTO.

Los términos y condiciones aplicables respecto del uso de cada uno de los medios electrónicos y telemáticos antes indicados estarán a disposición de los Partícipes. De forma previa al uso de los medios electrónicos y telemáticos, el Partícipe se obliga a informarse sobre los términos y condiciones que correspondan.

Artículo 15. Otras Características

Otras características, por su dinámica, se detallan en los respectivos Prospectos Simplificados, tales como el plazo de vigencia e inscripción del FONDO, su tipología, el objetivo y política de Inversión, el indicador de comparación de rendimientos y las comisiones a aplicar.

COMISIONES Y GASTOS

Artículo 16. Comisiones por cuenta del Partícipe

Las únicas comisiones que puede cobrar BLANCO al Partícipe son las que se detallan en el Prospecto Simplificado y/o en el Anexo del Reglamento de Participación.

En el caso que BLANCO decida incrementar alguna de las comisiones vigentes, dentro de rangos autorizados, deberá informar a los Partícipes y al Registro Público del Mercado de Valores (en adelante, el "Registro") con una anticipación de al menos quince (15) días útiles antes de su aplicación, indicando de forma explícita la fecha de entrada en vigor.

Cualquier otra comisión no prevista en el Prospecto Simplificado y/o en el Anexo del Reglamento de Participación es asumida por BLANCO.

Artículo 17. Gastos a cargo del FONDO

BLANCO desde el inicio de actividades del FONDO, cobrará una comisión de administración o comisión unificada, la cual será un porcentaje del patrimonio neto de pre-cierre del FONDO. Este porcentaje será expresado en términos anuales, con base de trescientos sesenta (360) días.

La comisión unificada comprende la remuneración de BLANCO y todos los gastos a ser cargados al FONDO, excepto las comisiones propias de las operaciones de inversión y tributos aplicables. Estos últimos también serán de cargo del FONDO.

BLANCO podrá incrementar la comisión unificada dentro del rango autorizado en el Prospecto Simplificado y/o en el Anexo del Reglamento de Participación, para lo cual deberá informar a los Partícipes y al Registro, con una anticipación de al menos quince (15) días útiles antes de su aplicación, indicando de forma explícita la fecha de entrada en vigor.

Cualquier otro gasto no previsto en el Prospecto Simplificado y/o en el Anexo del Reglamento de Participación es asumido por BLANCO.

CONSULTAS, RECLAMOS Y SOLUCIÓN DE CONFLICTOS

Artículo 18. Atención de consultas y reclamos

BLANCO atenderá las consultas o reclamos de los Partícipes, quienes podrán presentarlos por vía telefónica al número 2192600, o al correo electrónico inversiones@blanco.com.pe; así como a través de las oficinas del agente colocador autorizado.

En su consulta o reclamo, el Partícipe deberá brindar un correo electrónico, dirección y número telefónico para que BLANCO pueda mantener la comunicación sobre los asuntos informados, así como el sustento de su solicitud en los casos que corresponda. BLANCO dará respuesta a los reclamos o consultas en un plazo máximo de quince (15) días calendario desde su recepción. Este plazo es improrrogable.

Cabe precisar que la formulación del reclamo ante BLANCO no constituye vía previa ni impide que el Partícipe pueda formular reclamaciones ante la SMV o denuncias ante el Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección Intelectual –INDECOPI, según corresponda.

Sin perjuicio de lo expuesto, quien se considere afectado por la conducta de BLANCO, puede también acudir a la vía arbitral correspondiente.

Artículo 19. De la Solución de Conflictos

a) Del Arbitraje

Cualquier controversia o conflicto que tuviera el Partícipe con BLANCO, relacionados con los derechos y obligaciones derivados del Reglamento de Participación y la administración del FONDO, podrá ser sometido a arbitraje de conformidad con el Decreto legislativo N° 1071 – Decreto Legislativo que norma el Arbitraje.

El Partícipe tendrá derecho mas no la obligación de someter a arbitraje cualquier disputa que tuviera con BLANCO, debiendo, sin embargo, esta última someterse a arbitraje en caso de que el Partícipe decida ejercer este derecho. El procedimiento de elección del o los árbitros podrá ser acordado libremente por las partes, una vez que el Partícipe haya optado por someter la disputa a arbitraje. A falta de acuerdo, el arbitraje será de tres (3) árbitros, en cuyo caso cada parte elegirá un árbitro y los dos árbitros elegidos deberán elegir al tercero, quien presidirá el tribunal arbitral, conforme al inciso b) del artículo 23 del Decreto Legislativo que norma el Arbitraje.

Si una de las partes no cumple con nombrar al árbitro que le corresponde, dentro del plazo de quince (15) días de habersele requerido, o si los árbitros no consiguen ponerse de acuerdo sobre la designación del tercero dentro del mismo plazo, será de aplicación lo dispuesto en el inciso d) del artículo 23 del Decreto Legislativo que norma el Arbitraje. En este último caso, el árbitro a ser elegido deberá estar debidamente inscrito en el REGISTRO, aplicándose las disposiciones que le fueran pertinentes.

Asimismo, en los casos de arbitraje único, si las partes hubieren acordado que el nombramiento debe hacerse de común acuerdo o si las partes no consiguen ponerse de acuerdo sobre la designación transcurridos quince (15) días desde la primera propuesta, se procederá con arreglo a lo señalado precedentemente.

b) Renuncia al Recurso de Apelación

El laudo arbitral es definitivo, inapelable y de obligatorio cumplimiento. El laudo emitido por el tribunal solo podrá ser anulado por haber incurrido en alguna de las causales previstas en el artículo 63º del Decreto Legislativo que norma el Arbitraje, en cuyo caso serán competentes los jueces y tribunales de la ciudad de Lima, renunciando para ello las partes a su domicilio y a cualquier reclamación que pudiera formular.

c) Recurso de Anulación

De conformidad con lo dispuesto por el Artículo 66 del Decreto Legislativo que norma el Arbitraje, en el caso de que alguna de las partes decidiera interponer recurso de anulación contra el Laudo Arbitral, solo se suspenderá la obligación de cumplimiento del laudo y su ejecución cuando la parte que impugna el laudo solicite la suspensión y cumpla con adjuntar el comprobante de haber realizado un depósito bancario por la suma de US\$ 5 000,00 (Cinco mil Dólares Americanos) en un banco de primer orden, con plaza en la ciudad de Lima en favor de la otra parte, pero con la expresa instrucción de que esta suma de dinero sólo podrá ser dispuesta de conformidad con la instrucción que a su vez efectúe el tribunal arbitral y de acuerdo con lo que se estipula en este artículo. Esa suma de dinero será devuelta a la parte que interpuso el recurso de anulación sólo en el caso de que éste fuera declarado fundado. En caso contrario, la suma señalada será entregada a la otra parte.

d) Lugar y Plazo

El arbitraje se hará en el lugar y en el idioma que las partes determinen. A falta de acuerdo, el Tribunal Arbitral determinará el lugar y el idioma del arbitraje. El fallo deberá pronunciarse dentro de los 60 días útiles siguientes a la instalación del tribunal arbitral. Para tal efecto, el tribunal arbitral reducirá equitativamente los términos consignados en el Decreto Legislativo que norma el Arbitraje.

Los gastos que ocasione el arbitraje deberán ser pagados conforme lo determine el propio tribunal arbitral.

Todo aquello que se encuentra relacionado con el convenio arbitral y/o arbitraje que no esté regulado por la presente estipulación se regirá por lo dispuesto por el Decreto Legislativo que norma el Arbitraje.

DE LA ADMINISTRADORA, EL CUSTODIO Y LA SOCIEDAD AUDITORA

Artículo 20. De BLANCO

BLANCO es una sociedad anónima cerrada constituida mediante escritura pública de fecha 10 de octubre de 2010, otorgada ante el Notario Público de Lima Dr. Ricardo Fernandini Barreda, y debidamente inscrita en la Partida Electrónica N° 12565917 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima.

Con fecha 23 de mayo de 2017, la Superintendencia del Mercado de Valores ("SMV") emitió la Resolución N° 066-2017-SMV/10.2, mediante la cual se otorgó a BLANCO la autorización de organización como sociedad administradora de fondos de inversión, y con fecha 24 de julio de 2017, la SMV mediante Resolución de Superintendencia N° 064-2017-SMV/02, otorgó la autorización de funcionamiento correspondiente.

Asimismo, mediante Resolución de Superintendente No. 111-2021-SMV/02 de fecha 5 de noviembre de 2021, la SMV autorizó a BLANCO para actuar adicionalmente como una sociedad administradora de fondos mutuos de inversión en valores.

Los accionistas de BLANCO son las siguientes personas:

Accionista	Participación
MARIA LUISA AGUIRRE SALAZAR	96.16 %
MICAELA ORTIZ DE ZEVALLOS AGUIRRE	1.92 %
DIEGO ORTIZ DE ZEVALLOS AGUIRRE	1.92 %

Artículo 21. Obligaciones y Derechos de BLANCO

A continuación, se detallan los principales derechos y obligaciones que tiene BLANCO:

21.1 Obligaciones de BLANCO

Las principales obligaciones de BLANCO son las siguientes:

- 1) Invertir los recursos del FONDO a nombre y por cuenta de éste.
- 2) Diversificar la cartera de acuerdo con los parámetros establecidos en la política de inversiones del FONDO.
- 3) Valorizar diariamente las cuotas del FONDO.
- 4) Contar con un Comité de Inversiones con experiencia académica y profesional.
- 5) Contar con un Custodio.
- 6) Llevar y mantener al día la contabilidad del FONDO, así como los libros y registros correspondientes.
- 7) Indemnizar al FONDO o sus partícipes por los perjuicios que BLANCO o cualquiera de sus funcionarios, dependientes o personas que le presten servicios causaren como consecuencia de infracciones a cualquiera de las disposiciones contenidas en la LEY, el REGLAMENTO, el Reglamento de Participación y Prospecto Simplificado.
- 8) Remitir a los Partícipes su estado de cuenta en la forma y plazo establecidos en la normativa.
- 9) Cumplir y hacer cumplir las Normas Internas de Conducta.

- 10) Verificar el cumplimiento de los límites de participación en el patrimonio del FONDO.
- 11) Otras establecidas en la LEY, el REGLAMENTO, el Reglamento de Participación, Prospecto Simplificado y Contrato de Administración.

BLANCO es responsable de toda la documentación e información que envía a los Partícipes. BLANCO remitirá en forma gratuita estados de cuenta a los Partícipes, al menos mensualmente en la forma indicada por el Partícipe en el Contrato de Administración.

21.2 Derechos de BLANCO

Los principales derechos de BLANCO son los siguientes:

- 1) Percibir la comisión unificada establecida en el Prospecto Simplificado.
- 2) Suscribir, por su propia cuenta y costo, los convenios y contratos con terceros necesarios con la finalidad de brindar mejores servicios a los Partícipes, dentro de los límites fijados en la LEY, el REGLAMENTO, el Reglamento de Participación y Prospecto Simplificado.
- 3) Modificar el Prospecto Simplificado, Reglamento de Participación, Contrato de Administración, conforme a lo establecido en la normatividad aplicable.
- 4) Otras establecidas o que se establezcan en la LEY, el REGLAMENTO, el Reglamento de Participación y el Prospecto Simplificado.

Artículo 22.- Funciones del custodio

El Custodio es responsable de la custodia de los instrumentos financieros y efectivo que integran el activo del FONDO. Son funciones del Custodio:

- 1) Conciliar diariamente los saldos de todos los instrumentos u operaciones financieras componentes de la cartera del FONDO con la información proporcionada por las entidades que provean la fuente primaria de la tenencia o registro de las inversiones, tales como la institución de compensación y liquidación de valores, o las entidades bancarias, con la información proporcionada por BLANCO.
- 2) Conciliar diariamente los saldos de las cuentas bancarias del FONDO.
- 3) Verificar el correcto y oportuno ingreso de dinero por los cobros de cupones o dividendos, y, en general, del dinero que por cualquier otro concepto corresponda recibir al FONDO, incluyendo los montos o saldos agregados por suscripciones diarios.
- 4) Verificar el correcto y oportuno ingreso, egreso, o actualización de la cantidad de instrumentos que se produzcan por adquisiciones, eventos corporativos, o por cualquier concepto que le corresponda recibir o entregar al FONDO.
- 5) Realizar los pagos por concepto de rescate de cuotas, pagos por concepto de adquisición o compra de instrumentos u operaciones financieras, pago de comisiones y demás pagos que le instruya realizar BLANCO con cargo de las cuentas del FONDO. Todos los pagos deberán realizarse a través de cuentas bancarias a nombre del FONDO.
- 6) Encargarse de la custodia de los instrumentos financieros representados a través de títulos físicos, que integren el patrimonio del FONDO.

- 7) Verificar el correcto registro de titularidad de las inversiones del FONDO, así como la recepción o entrega oportuna de los instrumentos u operaciones financieros correspondientes.
- 8) Abrir o cerrar cuentas bancarias a nombre del FONDO, ejerciendo la disposición sobre las mismas, sujetándose a las instrucciones expresas de BLANCO.
- 9) Archivar los contratos de operaciones con derivados.

El custodio prestará el servicio de custodia y será el encargado de contratar los servicios de custodia para las inversiones en el exterior según las condiciones estipuladas por el REGLAMENTO.

Artículo 23. Agente Colocador

Es aquella persona jurídica contratada por BLANCO para realizar la colocación de cuotas. Solo se encuentran facultadas para realizar las labores de agente colocador aquellas entidades que cuenten con autorización de funcionamiento otorgada por la SMV o la Superintendencia, las que además deben observar las disposiciones específicas que les son aplicables. Los agentes colocadores serán revelados en el Prospecto Simplificado y en el Anexo correspondiente del Reglamento de Participación.

Artículo 24. Sociedad Auditora

La Sociedad Auditora que realizará la labor de auditoría de los estados financieros del FONDO, así como el cumplimiento de los requisitos establecidos en los manuales de organización y funciones, y manual de procedimientos y los sistemas automatizados de procesamiento de información por parte de BLANCO, será elegida y designada según lo establezca BLANCO. La renovación de la Sociedad Auditora se regirá por lo establecido en el REGLAMENTO.

REGIMEN TRIBUTARIO APLICABLE AL FONDO MUTUO Y A LOS PARTÍCIPES

Artículo 25. Régimen tributario aplicable a los FONDOS

Los FONDOS son considerados, para efectos del Impuesto a la Renta, como vehículos neutros, es decir que constituyen entidades transparentes. Así, las utilidades, rentas o ganancias de capital serán atribuidas a los Partícipes, siendo éstos los únicos contribuyentes de este impuesto. Lo contrario sucede con el Impuesto General a las Ventas (IGV), ya que, de conformidad con la Ley del Impuesto General a las Ventas, los FONDOS tienen la calidad de contribuyentes del IGV.

Los intereses, dividendos o ganancias de capital obtenidos por las inversiones de los FONDOS se encuentran afectos, exonerados o inafectos al Impuesto a la Renta, según las normas del Texto Único Ordenado del Impuesto a la Renta y del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta.

Artículo 26. Régimen aplicable a los partícipes

Los partícipes de los FONDOS tienen la condición de contribuyentes del impuesto a la renta.

Las personas naturales tributarán sobre sus rentas netas gravadas en los períodos en que perciban dichas rentas, y que constituyen rentas de segunda categoría. Las

personas jurídicas o personas naturales con negocio tributarán sobre sus rentas netas gravadas, en el período en que dichas rentas devenguen, las cuales constituyen rentas de tercera categoría para efectos de este impuesto.

BLANCO atribuye y retiene de ser el caso, los resultados de los Partícipes en el momento, en que los mismos efectúan rescates y al cierre del ejercicio fiscal en caso se trate de Partícipes perceptores de rentas de tercera categoría.

Las rentas provenientes de la inversión en cuotas de FONDOS que realicen los Partícipes, así como la ganancia de capital o los dividendos que reparta el FONDO, pueden estar afectas, exoneradas, inafectas o sujetas a retención al Impuesto a la Renta, en función a lo establecido en las normas de carácter tributario.

La clasificación de los resultados de los FONDO dependerá de: la condición de domiciliado o no del Impuesto a la Renta del Partícipe, de la categoría de rentas a la que está afecto el Partícipe (segunda categoría o tercera categoría), de los instrumentos financieros que originan los resultados de los FONDOS y en los casos que corresponda, del lugar donde se celebre la operación.

BLANCO es agente de retención del Impuesto a la Renta respecto de las rentas de fuente peruana. La retención se efectúa sólo sobre la renta neta clasificada como gravada en el momento del rescate o al cierre del ejercicio fiscal en el caso de Partícipes perceptores de rentas de tercera categoría. En los casos en que se atribuya rentas de fuente extranjera, BLANCO, no se encuentra obligada a efectuar la retención del impuesto.

Las retenciones efectuadas a los Partícipes domiciliados constituyen pagos a cuenta del impuesto a la renta, en tanto para los Partícipes no domiciliados constituyen pagos definitivos del Impuesto a la Renta.

Corresponde al Partícipe informar por escrito su condición de domiciliado o no al inicio de cada ejercicio fiscal. El artículo 36 de la Ley del Impuesto a la Renta indica que los Partícipes que perciben rentas de segunda categoría, podrán compensar las pérdidas de capital obtenidas en un fondo mutuo con las ganancias de capital obtenidas en otros fondos mutuos. Estas pérdidas se compensarán en el ejercicio y no podrán utilizarse en los ejercicios siguientes.

Los Partícipes perceptores de rentas de tercera categoría considerarán lo dispuesto en el artículo 50 de la Ley del Impuesto a la Renta.

Las normas tributarias pueden variar en el tiempo y afectar la rentabilidad de las inversiones de los Partícipes. Por ello, se recomienda al Partícipe que esté permanentemente informado sobre los cambios en la normativa tributaria.

OTRAS DISPOSICIONES

Artículo 27. Modificaciones del Reglamento de Participación, Prospecto Simplificado y Contrato de Administración

BLANCO se encuentra facultada para modificar este documento, así como el respectivo Prospecto Simplificado y Contrato de Administración de los FONDOS. BLANCO debe solicitar la autorización de la SMV para modificar estos documentos, de acuerdo con el procedimiento establecido en el REGLAMENTO.

Asimismo, BLANCO debe comunicar a los Partícipes un resumen de las modificaciones

realizadas, señalando el plazo hasta el cual pueden rescatar sus cuotas y la fecha de entrada en vigor de la modificación, de conformidad con lo dispuesto en el REGLAMENTO. El Partícipe puede analizar y revisar la modificación respectiva, y si no está de acuerdo pueda optar por el rescate de sus cuotas sin estar afecto a comisión de rescate.

Lo señalado en el párrafo anterior no es de aplicación cuando se trate de actualizaciones, modificaciones automáticas o de incrementos en las comisiones dentro de los rangos autorizados.

Artículo 28. Transferencia y liquidación del FONDO

La transferencia de la administración del FONDO a otra sociedad administradora se produce por renuncia de BLANCO, por decisión de la asamblea de partícipes en el supuesto contemplado en el segundo párrafo del Artículo 268° de la LEY o por revocación de la autorización de funcionamiento por parte de SMV.

Cuando BLANCO incurra en causal de disolución, de acuerdo con lo establecido en la LEY y el REGLAMENTO, o por revocación, el Comité de Inversiones convocará a la asamblea de partícipes, la que se celebrará dentro del plazo máximo de treinta (30) días hábiles y cuyos acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de las cuotas en que está representado el patrimonio del FONDO y se regirá por lo dispuesto en el REGLAMENTO. La asamblea puede acordar la liquidación del FONDO o la designación de otra sociedad administradora. En ambos casos deberá seguir los pasos y procedimientos establecidos en el REGLAMENTO.

De acuerdo con lo señalado en el artículo 245° de La LEY, el FONDO se liquida si no cumple con los requisitos de patrimonio neto o número de partícipes; cuando la asamblea de partícipes así lo determina; o en caso se produzca alguna de las causales señaladas en el REGLAMENTO.

Artículo 29. Política de Dividendos

De considerar una política de dividendos, ésta se fijará en el Prospecto Simplificado y/o en el Anexo del Reglamento de Participación como otros aspectos particulares del FONDO.

Artículo 30. De la Liquidación del FONDO

La Liquidación del FONDO deberá ceñirse a lo señalado en el REGLAMENTO.

* * *