

# Protección de los activos de los clientes

PRIMER TRIMESTRE DE 2015

## Solidez, estabilidad y enfoque de Pershing

Pershing LLC (Pershing), una compañía de BNY Mellon, ha sido una de las principales proveedoras globales de soluciones para empresas financieras durante más de 75 años y presta sus servicios a muchas de las organizaciones financieras más respetadas del mundo. Seguimos comprometidos con el resguardo, la prestación de servicios, la segregación de activos de nuestros clientes mundiales y la generación de informes sobre dichos activos.

La protección de los activos de nuestros clientes sigue siendo el centro de nuestra atención



### Solidez financiera (31 de marzo de 2015)

La solidez financiera básica de Pershing proporciona la primera medida de protección de los activos de nuestros clientes mundiales. Nuestra compañía matriz, BNY Mellon, es un proveedor líder de servicios financieros para instituciones, corporaciones y personas con elevado patrimonio neto. Si bien la solidez financiera no protege contra pérdidas que se deban a fluctuaciones en el mercado, los controles internos y la supervisión regulatoria ayudan a brindar estabilidad y enfoque.

### Pershing, una compañía de BNY Mellon

- ▶ Aproximadamente 1,5 billones de USD en activos de clientes mundiales<sup>1</sup>.
- ▶ Capital neto de aproximadamente 2.000 millones de USD<sup>2</sup>, una cifra muy por encima del requisito mínimo.

### BNY Mellon

- ▶ 28,5 billones de USD en activos en custodia o administrados.
- ▶ 1,7 billones de USD en activos administrados.
- ▶ 399.100 millones de USD en activos totales.
- ▶ 37.300 millones de USD en capital total de los accionistas.
- ▶ 45.100 millones de USD en capitalización de mercado.

<sup>1</sup> Pershing LLC y sus filiales en todo el mundo.

<sup>2</sup> Pershing LLC.

## Evaluación y segregación de activos

Pershing protege los activos de los clientes a través de rigurosas medidas de control interno. Una auditoría anual realizada por una importante firma de auditoría independiente y por el equipo de auditoría de nuestra compañía matriz, BNY Mellon, ayuda a supervisar los controles implementados. Además, un informe anual de organizaciones de servicios (conforme a los requisitos) realizado por una importante firma de auditoría independiente proporciona una evaluación adicional del diseño y la eficacia operativa de los controles internos de Pershing en relación con transferencias de cuenta, facturación, compensación y liquidación, confirmaciones y funciones de gestión de efectivo, medidas corporativas, controles en las tasas de cambio y en los servicios de corretaje preferencial, intereses, seguimiento de márgenes, procesamiento de órdenes y operaciones de compraventa, custodia física, precios y estados de cuenta.

Los activos de propiedad de los clientes que se han pagado por completo se mantienen segregados de los de Pershing, y se realizan inspecciones trimestrales de bóvedas. Mantenemos suficientes activos con liquidez, netos de obligaciones, a fin de proteger los activos de los clientes que se han pagado por completo, en el caso poco probable de quiebra financiera y liquidación de Pershing.

Pershing es un corredor-agente registrado en la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos, los 50 estados, el Distrito de Columbia y el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, además de ciertas jurisdicciones extranjeras. Pershing también es miembro de la Autoridad reguladora de la industria financiera, todas las principales bolsas de valores de los Estados Unidos y la Junta de Reglamentación de Valores Municipales.

## Cobertura de la Corporación para la protección de inversionistas en valores (Securities Investor Protection Corporation, SIPC®).

Pershing es miembro de la SIPC, que protege a los clientes de títulos de sus miembros hasta los 500.000 USD (incluidos 250.000 USD por reclamos de efectivo). Se encuentra disponible, previa solicitud, un folleto explicativo, o también en [sipc.org](http://sipc.org).

## Cobertura adicional a los límites de la SIPC a través de aseguradoras de Lloyd's y de otras aseguradoras comerciales

Además de la protección de la SIPC, Pershing proporciona cobertura sobre los excedentes de los límites de la SIPC de ciertas aseguradoras en el mercado de seguros de Lloyd's y otras aseguradoras comerciales. El adicional a la cobertura de la SIPC es válida hasta el 10 de febrero de 2016, en el caso de cuentas de Pershing LLC. Proporciona la siguiente protección para los activos de los clientes mundiales de Pershing LLC:

- ▶ Un límite de pérdidas totales de 1000 millones de USD para los títulos que reúnen los requisitos sobre las cuentas de todos los clientes.
- ▶ Un límite de pérdidas por cliente de 1,9 millones de USD para el efectivo en espera de reinversión, dentro del límite de pérdidas totales de 1000 millones de USD.

La SIPC y el excedente de la cobertura SIPC no protegen contra pérdidas ocasionadas por la fluctuación del mercado.

Un reclamo por excedentes de los límites de la SIPC surgiría únicamente en caso de quiebra financiera de Pershing y de que los activos de los clientes para las cuentas cubiertas, según lo definido por la SIPC, no se puedan localizar debido a hurto, extravío, destrucción, asalto, robo, desfalco, sustracción, incapacidad para obtener o mantener la posesión o el control de los títulos de los clientes, o de mantener la cuenta bancaria especial de reserva exigida conforme a las normas aplicables.

Lloyd's actualmente posee calificación A+ de Standard & Poor's® (S&P®), calificación A de A.M. Best y calificación AA- de Fitch. Estas calificaciones se basan en la solidez financiera de la compañía y están sujetas a cambio por parte de las agencias calificadoras en cualquier momento<sup>3</sup>. Para obtener más información acerca de Lloyd's, consulte [lloyds.com](http://lloyds.com).

<sup>3</sup> Calificaciones a marzo de 2015.

©2015 Pershing LLC. Pershing LLC, miembro de la Autoridad reguladora de la industria financiera (Financial Industry Regulatory Authority, FINRA), la Bolsa de Valores de Nueva York (New York Stock Exchange, NYSE) y de la Corporación para la protección de inversionistas en valores (Securities Investor Protection Corporation, SIPC), es una subsidiaria que pertenece en su totalidad a The Bank of New York Mellon Corporation (BNY Mellon). La(s) marca(s) comercial(es) pertenece(n) a su(s) respectivo(s) propietario(s).



One Pershing Plaza, Jersey City, NJ 07399  
OVR-PER-SSF-1Q15-5-15-SP