



**ROBERT LOUGY**

*Fiscal General Interino*

**División de Asuntos del Consumidor**

*Steve C. Lee, Director Interino*

**Buró de Valores**

*Christopher W. Gerald, Jefe*

**Para publicación inmediata:**

Día 1 de Noviembre del 2017

**Para más información:**

C. John Schoonejongen 973-504-6327

Lisa Coryell 973-504-6327

## **LPL Financial acuerda a pagar al Buró de Valores de New Jersey \$975,000 para resolver violaciones relacionadas a la venta de productos alternativos**

**NEWARK** – El Attorney General Christopher S. Porrino y la Division of Consumer Affairs hoy anunciaron que una firma financiera de Boston con sucursales en New Jersey ha acordado a pagar \$975,000 para resolver la investigación del Bureau of Securities en la venta de varias alternativas de inversiones, incluyendo fideicomisos de bienes raíces no mercadeados (REITs) y compañías de desarrollo de negocios sin cotización (BDCs), en New Jersey.

En una Consent Order firmada en Octubre 24, LPL Financial, LLC, acordó a pagar \$975,000 para resolver los descubrimientos del Bureau que los agentes de la compañía vendieron alternativas de inversiones que eran inadecuadas para ciertos inversionistas, que no supervisaron a los agentes, y que no mantuvieron los requeridos libros y archivos. Estas alternativas de inversiones eran unos productos muy complejos que no son mercadeados en ningún intercambio y que tienen un limitado mercado secundario, haciendo muy difícil para los inversionistas venderlas si lo necesitaban.

“Este acuerdo substancial con LPL Financial manda un mensaje que la industria de valores no puede vender inadecuadas inversiones a clientes que no pueden conllevar los riesgos financieros,” dijo el Attorney General Christopher S. Porrino. “Los estándares que gobiernan las ventas de las inversiones alternativas están puestos para proteger a los inversionistas, y el Bureau tomará acción cuando estos estándares se ignoran.”

El Bureau revisó 7,823 transacciones de alternativas de inversiones representando ventas de aproximadamente 4,307 a clientes de New Jersey sobre el curso de varios años por los agentes de LPL. Hubo por lo menos 95 diferentes ofertas de alternativas de inversiones, pero la mayoría de las transacciones eran REITs o BDCs.

REITs, los cuales poseen y administran ingresos producidos por bienes raíces, y BDCs, los cuales invierten en pequeños y medianos negocios, eran en este caso inversiones *illiquid* inversiones que no se pueden vender en los mercados de valores. Por lo menos 56 de las alternativas de inversiones ofrecidas vendidas por los agentes de LPL durante el periodo revisado estaban registradas con el Bureau con la condición de los más altos estándares de adecuación para ventas de los residentes de New Jersey (New Jersey Prospectus Suitability Standards). Estos New Jersey Prospectus Suitability Standards están requeridos de ser anunciados entre otros lugares en el prospecto y en los acuerdos de suscripción.

La investigación del Bureau descubrió que los agentes de LPL vendieron numerosos REITs y BDCs en violación de los New Jersey Prospectus Suitability Standards o en violación de las mismas directrices internas de LPL. El Bureau también descubrió que LPL ignoró su política concerniendo la oferta y venta de las alternativas de inversiones y no mantuvo los libros y archivos requeridos.

“Porque no se pueden vender y los riesgos asociados, los productos alternativos no son adecuados para todos los inversionistas,” dijo Sharon Joyce, Acting Director de la Division of Consumer Affairs. “Agentes-corredores tienen la obligación de cuidadosamente filtrar a los posibles inversionistas para asegurarse que satisfacen los objetivos de inversiones de los clientes.”

Además, se requiere de LPL que revise las transacciones de REIT y BDC durante el periodo de tiempo relevante y de ofrecer la recompra de los inversionistas de esas inversiones vendidas en violación de las directrices internas de LPL o de los New Jersey Prospectus Suitability Standards.

“Como parte del acuerdo, LPL ha acordado a ofrecer remedio a los residentes de New Jersey que fueron vendidos alternativas de inversiones en violación de los estándares adecuados,” dijo Christopher W. Gerold, Chief of the Bureau of Securities. “Se le proveerá la oportunidad a numerosos residentes de New Jersey de recobrar la cantidad que pagaron por sus inversiones”.

La acción del Bureau fue tratada por la Deputy Chief Amy Kopleton, el Director of Examinations Stephen Bouchard, y el ex Investigator Scott Haggmark, del Bureau of Securities, dentro de la Division of Consumer Affairs.

El Bureau les dio las gracias al Assistant Attorney General Brian F. McDonough, a la Section Chief Victoria Manning, y a la Deputy Attorney General Isabella Stempler de la Securities Fraud Prosecution Section de la Division of Law por su asistencia en este asunto.

El Bureau está encargado de proteger a los inversionistas de fraude y de regular la industria de valores de New Jersey. Es muy importante que los inversionistas "Check Before You Invest" (Chequeen antes de Invertir). Los inversionistas pueden obtener información, incluyendo el estado de la registración y el historial disciplinario de cualquier profesional haciendo negocios en New Jersey, poniéndose en contacto con el

Bureau gratis si llama desde New Jersey al 1-866-I-INVEST (1-866-446-8378) o fuera de New Jersey al (973) 504-3600, o yendo al sitio web del Bureau en [www.NJSecurities.gov](http://www.NJSecurities.gov). Los inversionistas también se pueden poner en contacto con el Bureau para asistencia o plantear asuntos o quejas acerca de un profesional financiero o de inversiones que trabaja en New Jersey.