

Sanction administrative du 17 janvier 2020

**Sanction administrative
prononcée à l'encontre du
gestionnaire de fonds
d'investissement Edmond de
Rothschild Asset Management
(Luxembourg) S.A.**

Luxembourg, le 16 septembre 2020

En date du 17 janvier 2020 en application des dispositions de l'article 3. (1) 1. et de l'article 3. (1) 4. c) de la loi du 15 mars 2016 relative aux produits dérivés de gré à gré, aux contreparties centrales et aux référentiels centraux et modifiant différentes lois relatives aux services financiers » (la « Loi »), et en tenant compte des dispositions de l'article 3. (3) de ladite Loi, la CSSF a prononcé une amende administrative d'un montant de 20.000 euros à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement de droit luxembourgeois Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) S.A. (le « Gestionnaire »).

L'amende administrative a été prononcée sur base des dispositions de l'article 3. (1) 1. de la Loi pour non-respect des exigences en matière de déclaration des éléments de tout contrat dérivé conclu ainsi que de toute modification ou cessation du contrat à un référentiel de données enregistré ou reconnu et, sur base de l'article 3. (1) 4.c) pour fourniture d'information inexacte à la CSSF.

Afin de déterminer le montant de l'amende administrative, la CSSF a pris en considération la coopération dont a fait preuve le Gestionnaire et des actions correctrices entreprises par le Gestionnaire pour pallier aux déficiences constatées.



Administrative sanction of 17 January 2020

**Administrative sanction imposed
on the investment fund manager
Edmond de Rothschild Asset
Management (Luxembourg) S.A.**

Luxembourg, 16 September 2020

On 17 January 2020 pursuant to Article 3. (1) 1 and Article 3. (1) 4. c) of the Law of 15 March 2016 on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories and amending different laws relating to financial services (the "Law"), and taking into account Article 3. (3) of said Law, the CSSF has imposed an administrative fine amounting to 20,000 euros on the Luxembourg investment fund manager Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) S.A (the "Manager").

The administrative fine has been imposed on the basis of Article 3. (1) 1 of the Law for failure to comply with the requirements related to the reporting obligation of the details of any derivative contract concluded and of any modification or termination of the contract to a registered or authorised trade repository and, on the basis of Article 3. (1) 4. c) of the Law for providing incorrect information to the CSSF.

In determining the amount of the administrative fine, the CSSF has taken into consideration the cooperation of the Manager and the remedial actions undertaken by the Manager in order to address the deficiencies identified.

