

Sanction administrative du 2 mars 2020

Sanction administrative prononcée à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement Quamvest S.A.

Luxembourg, le 24 septembre 2020

En date du 2 mars 2020, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant total de 23.000 EUR à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement Quamvest S.A. (le « Gestionnaire »). Cette amende d'ordre se compose :

- d'un montant de 13.000 EUR imposé en application des dispositions de l'article 148, paragraphe 4, point e) de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « Loi de 2010 ») et en tenant compte des dispositions de l'article 149bis de cette loi. Ce volet de l'amende d'ordre a été prononcé sur base des dispositions de l'article 148, paragraphe 2, points g) de la Loi de 2010 ; et
- d'un montant de 10.000 EUR imposé en application des dispositions de l'article 51, paragraphe 2 de la loi modifiée du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (la « Loi de 2013 »). Ce volet de l'amende d'ordre a été prononcé sur base des dispositions de l'article 51, paragraphe 1 de la Loi de 2013 eu égard aux dispositions de l'article 13, paragraphe 1, point a) et de l'article 18, paragraphe 1, point f) de la Loi de 2013.

Cette amende d'ordre fait suite à un contrôle sur place effectué par la CSSF auprès du Gestionnaire durant lequel ont été mis en évidence certains manquements ponctuels :

- aux dispositions de la Loi de 2010 relatives aux exigences générales en matière de procédures et d'organisation ; et
- aux dispositions de la Loi de 2013 relatives à l'identification des conflits d'intérêts lors de la gestion de fonds d'investissement alternatifs et aux exigences en matière de délégation de fonctions.

Afin de déterminer le montant de l'amende d'ordre, la CSSF a pris en considération les actions correctrices déjà entreprises par le Gestionnaire pour pallier les déficiences constatées, ainsi que celles qu'il s'est engagé à mettre en place.

Administrative sanction of 2 March 2020

Administrative sanction imposed on the investment fund manager Quamvest S.A.

Luxembourg, 24 September 2020

On 2 March 2020, the CSSF has imposed an administrative fine amounting to a total amount of EUR 23,000 on the investment fund manager Quamvest S.A. (the "Manager"). The administrative fine is composed of:

- an amount of EUR 13,000 imposed pursuant to Article 148(4)(e) of the amended Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (the "Law of 2010"), and taking into account Article 149a of the said law. This part of the administrative fine has been imposed on the basis of Article 148(2)(g) of the Law of 2010; and
- an amount of EUR 10,000 imposed pursuant to Article 51(2) of the amended Law of 12 July 2013 on Alternative Investment Fund Managers (the "Law of 2013"). This part of the administrative fine has been imposed on the basis of Article 51(1) of the Law of 2013 having regard to the provisions of Article 13(1)(a) and Article 18(1)(f) of the Law of 2013.

The administrative fine is the result of an on-site inspection carried out by the CSSF to the Manager during which have been identified some isolated failures to comply with:

- the provisions of the Law of 2010 relating to general requirements on procedures and organization; and
- the provisions of the Law of 2013 relating to the identification of conflicts of interests that arise in the course of managing Alternative Investment Funds and the requirements with regards to the delegation of functions.

In determining the amount of the administrative fine, the CSSF has taken into consideration the remedial actions already undertaken by the Manager in order to address the deficiencies identified, as well as those the Manager is committed to implementing.

