

Sanction administrative du 18 mai 2021

**Sanction administrative
prononcée à l'encontre du
gestionnaire du fonds
d'investissement WRM Capital
Asset Management S.à r.l.**

Luxembourg, le 1^{er} juillet 2021

En date du 18 mai 2021, en application des dispositions de l'article 51 (2) de la loi modifiée du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (la « Loi de 2013 ») et sur base des dispositions de l'article 51 (1) de la Loi de 2013, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 21.500 EUR à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement WRM Capital Asset Management S.à r.l. (le « Gestionnaire »), autorisé en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs conformément aux dispositions de la Loi de 2013.

L'amende d'ordre a été prononcée sur base des dispositions de l'article 11 (1) (e), de l'article 14 (2) et de l'article 14 (3) (c) de la Loi de 2013 suite à un contrôle sur place du gestionnaire, au cours duquel la CSSF a identifié des manquements ponctuels aux dispositions de la Loi de 2013 relatives aux exigences en matière de gestion des risques et de *meilleure exécution*.

Afin de déterminer le montant de l'amende d'ordre, la CSSF a dûment pris en considération les actions correctrices déjà entreprises par le Gestionnaire pour pallier les déficiences ponctuelles constatées.



Administrative sanction of 18 May 2021

Administrative sanction imposed on the investment fund manager WRM Capital Asset Management S.à r.l.

Luxembourg, 1 July 2021

On 18 May 2021, pursuant to Article 51(2) of the amended Law of 12 July 2013 on Alternative Investment Fund Managers (the “Law of 2013”) and on the basis of Article 51(1) of the Law of 2013, the CSSF has imposed an administrative fine amounting to EUR 21,500 on the investment fund manager WRM Capital Asset Management S.à r.l. (the “Manager”), authorized as alternative investment fund manager according to the Law of 2013.

The administrative fine has been imposed on the basis of Article 11(1)(e), Article 14(2) and Article 14(3)(c) of the Law of 2013 as a result of an on-site inspection of the Manager, during which CSSF has identified some isolated failures to comply with the provisions of the Law of 2013 relating to the requirements concerning risk management and best execution.

In determining the amount of the administrative fine, the CSSF duly took into consideration the remedial actions undertaken by the Manager in order to address the deficiencies identified.

