

Sanction administrative du 8 mars 2021

**Sanction administrative
prononcée à l'encontre du
gestionnaire de fonds
d'investissement BNY Mellon
Fund Management
(Luxembourg) S.A.**

Luxembourg, le 3 septembre 2021

En date du 8 mars 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 total de 24.400 EUR à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (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 16, de l'article 17 (10) et de l'article 18 (1) (e) et (f) de la Loi de 2013 suite à un contrôle sur place effectué auprès du Gestionnaire au cours duquel la CSSF a identifié des manquements ponctuels aux dispositions de la Loi 2013 relatives aux exigences générales en matière de procédures et d'organisation, d'évaluation des actifs ainsi que de délégation de fonctions.

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 constatées, ainsi que celles qu'il s'est engagé à mettre en place.





Commission de Surveillance
du Secteur Financier

Administrative sanction of 8 March 2021

**Administrative sanction imposed
on the investment fund
manager BNY Mellon Fund
Management (Luxembourg) S.A.**

Luxembourg, 3 September 2021

On 8 March 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 24,400 on the investment fund manager BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (the “Manager”), authorised as alternative investment fund manager according to the Law of 2013.

The administrative fine has been imposed on the basis of Article 16, Article 17(10) and Article 18(1) (e) and (f) of the Law of 2013 as a result of an on-site inspection of the Manager, during which the CSSF has identified some isolated failures to comply with the provisions of the Law of 2013 relating to general requirements on procedures and organization, on valuation of assets and with regards to the delegation of functions.

In determining the amount of the administrative fine, the CSSF has duly 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.

