



*Commission de Surveillance
du Secteur Financier*

Sanction administrative prononcée à l'encontre d'un gestionnaire de fonds d'investissement

En date du 9 août 2017, 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 »), et en tenant compte des dispositions de l'article 149*bis* de ladite Loi, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 6.000 EUR à l'encontre d'un gestionnaire de fonds d'investissement soumis aux dispositions du chapitre 15 de la Loi. L'amende a été prononcée sur base des dispositions des articles 148, paragraphe 1, point b) et 148, paragraphe 2, points g) et j) de la Loi pour manque de transparence dans la transmission d'informations, respectivement pour non-respect des procédures et dispositifs imposés en vertu des dispositions de l'article 109, paragraphe 1, point a) de la Loi et pour non-respect des exigences en matière de délégation de fonctions à des tiers imposées en vertu des dispositions de l'article 110 de la Loi.

Luxembourg, le 27 novembre 2017

Administrative fine imposed on an investment fund manager

On 9 August 2017, pursuant to Article 148(4)(e) of the amended Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (the "Law"), and taking into account Article 149a of the said Law, the CSSF has imposed a fine of EUR 6,000 to an investment fund manager subject to Chapter 15 of the Law. The fine has been imposed on the basis of Articles 148(1)(b) and 148(2)(g) and (j) of the Law for lack of transparency in providing information, respectively for failure to comply with procedures and arrangements imposed in accordance with Article 109(1)(a) of the Law and with requirements related to delegation of its functions to third parties imposed in accordance with Article 110 of the Law.

Luxembourg, 27 November 2017