



*Commission de Surveillance  
du Secteur Financier*

### **Sanction administrative prononcée à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement Victory Asset Management S.A.**

En date du 15 décembre 2017, la CSSF a prononcé une amende d'ordre à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement soumis aux dispositions du chapitre 15 de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif (la « Loi ») Victory Asset Management S.A., dans le contexte de la gestion de portefeuilles d'investissement dans le cadre d'un mandat donné par les investisseurs sur base discrétionnaire et individualisée (article 101 (3) (a) de la Loi).

L'amende a été prononcée sur base des dispositions des articles 148, paragraphe 1, point f), 148, paragraphe 2, point k) et 148, paragraphe 4, point e) de la Loi pour non-respect de plusieurs obligations professionnelles en matière de lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme telles qu'énoncées dans la loi du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme, le règlement grand-ducal du 1<sup>er</sup> février 2010 portant précision de certaines dispositions de la loi modifiée du 12 novembre 2004 relative à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme et le règlement CSSF N°12-02 du 14 décembre 2012 relatif à la lutte contre le blanchiment et contre le financement du terrorisme.

Pour plus de détails, nous vous prions de vous référer au communiqué suivant :

[http://www.cssf.lu/fileadmin/files/Publications/Communiqués/Communiqués\\_2017/CP1744\\_panama\\_papers\\_201217.pdf](http://www.cssf.lu/fileadmin/files/Publications/Communiqués/Communiqués_2017/CP1744_panama_papers_201217.pdf).

### **Administrative fine imposed on the investment fund manager Victory Asset Management S.A.**

On 15 December 2017, the CSSF has imposed a fine to Victory Asset Management S.A., an investment fund manager subject to Chapter 15 of the amended Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (the "Law"), within the context of the management of portfolios of investments, in accordance with mandates given by investors on a discretionary, client-by-client basis (article 101(3)(a) of the Law).

The fine has been imposed on the basis of Articles 148(1)(f), 148(2)(k) and 148(4)(e) of the Law for non-compliance with several professional obligations with regard to AML/CFT requirements as set forth in the Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and financing of terrorism, the Grand-ducal regulation of 1 February 2010 providing details on certain provisions of the Law of 12 November 2004 and the CSSF Regulation 12-02 of 14 December 2012 on the fight against money laundering and terrorist financing.

For further details, please refer to:

[http://www.cssf.lu/fileadmin/files/Publications/Communiqués/Communiqués\\_2017/CP1744\\_panama\\_papers\\_201217.pdf](http://www.cssf.lu/fileadmin/files/Publications/Communiqués/Communiqués_2017/CP1744_panama_papers_201217.pdf).