



*Commission de Surveillance
du Secteur Financier*

Sanction administrative prononcée à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement Compagnie Financière pour la Gestion Collective S.A. (COFIGECO)

En date du 26 juillet 2018, 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 149bis de ladite Loi, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 91.000 EUR à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement Compagnie Financière pour la Gestion Collective S.A. (COFIGECO), soumis aux dispositions du chapitre 15 de la Loi.

L'amende a été prononcée sur base des dispositions des articles 148, paragraphe 2, point g), 148, paragraphe 2, point j) et 148, paragraphe 2, point k) de la Loi pour non-respect des procédures et dispositifs imposés en vertu des dispositions de l'article 109, paragraphe 1er, point a) de la Loi, pour non-respect des exigences en matière de délégation de ses fonctions à des tiers imposées en vertu des dispositions de l'article 110 de la Loi et pour non-respect des règles de conduite imposées en vertu des dispositions de l'article 111 de la Loi.

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

Luxembourg, le 21 septembre 2018

Administrative fine imposed on the investment fund manager Compagnie Financière pour la Gestion Collective S.A. (COFIGECO)

On 26 July 2018, 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 91,000 to the investment fund manager Compagnie Financière pour la Gestion Collective S.A. (COFIGECO), subject to Chapter 15 of the Law.

The fine has been imposed on the basis of Articles 148(2)(g), 148(2)(j) and 148(2)(k) of the Law for failure to comply with procedures and arrangements imposed in accordance with the provisions of point (a) of Article 109(1) of the Law, for failure to comply with requirements related to delegation of its functions to third parties imposed in accordance with the provisions of Article 110 of the Law and for failure to comply with rules of conduct imposed in accordance with the provisions of Article 111 of the Law.

In determining the amount of the fine, the CSSF has taken into consideration the remedial actions undertaken by the investment fund manager in order to address the deficiencies identified, as well as those the investment fund manager is committed to setting up.

Luxembourg, 21 September 2018