



*Commission de Surveillance
du Secteur Financier*

SANCTION ADMINISTRATIVE DU 19 NOVEMBRE 2018

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

En date du 19 novembre 2018, en application des dispositions de l'article 51, paragraphe 2 de la loi modifiée du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (la « Loi »), et en tenant compte des dispositions de l'article 51, paragraphe 2, dernier alinéa, de ladite Loi, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant de 5.000 EUR à l'encontre d'un gestionnaire de fonds d'investissement soumis aux dispositions de l'article 125-2 de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif et autorisé en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs conformément aux dispositions de la Loi.

L'amende a été prononcée en raison du non-respect des dispositions de l'article 17, paragraphe 8 de la Loi et des articles 67, paragraphe 4, 68, paragraphes 1 et 2, 69, paragraphe 1, et 70, paragraphe 1 du Règlement délégué (UE) No 231/2013 de la Commission du 19 décembre 2012 complétant la directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil en ce qui concerne les dérogations, les conditions générales d'exercice, les dépositaires, l'effet de levier, la transparence et la surveillance.

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 31 janvier 2019

ADMINISTRATIVE SANCTION OF 19 NOVEMBER 2018

Administrative sanction imposed on an investment fund manager

On 19 November 2018, pursuant to Article 51(2) of the amended Law of 12 July 2013 on alternative investment fund managers (the "Law"), and taking into account Article 51(2), last paragraph, of said Law, the CSSF has imposed a fine of EUR 5,000 to an investment fund manager subject to Article 125-2 of the amended Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment and authorised as alternative investment fund manager according to the provisions of the Law.

The fine has been imposed due to non-compliance with Article 17(8) of the Law and Articles 67(4), 68(1) and (2), 69(1) and 70(1) of the Commission Delegated Regulation (EU) No 231/2013 of 19 December 2012 supplementing Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council with regard to exemptions, general operating conditions, depositaries, leverage, transparency and supervision.

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 implementing.

Luxembourg, 31 January 2019