

SANCTION ADMINISTRATIVE DU 4 NOVEMBRE 2019

Sanction administrative prononcée à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement HANSAINVEST LUX S.A.

En date du 4 novembre 2019, la CSSF a prononcé une amende d'ordre d'un montant total de 23.000 EUR à l'encontre du gestionnaire de fonds d'investissement HANSAINVEST LUX S.A. (le « Gestionnaire »). Cette amende d'ordre se compose :

- d'un montant de 11.400 EUR imposé 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 de 2010 ») et en tenant compte des dispositions de l'article 149bis de cette loi. Ce volet de l'amende d'ordre a été prononcé sur base des dispositions de l'article 148, paragraphe 2, points g), j) et k) de la Loi de 2010 ; et
- d'un montant de 11.600 EUR imposé 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 de 2013 »). Ce volet de l'amende d'ordre a été prononcé sur base des dispositions de l'article 51, paragraphe 1 de la Loi de 2013 eu égard aux dispositions de l'article 11, paragraphe 1, point a), de l'article 14, paragraphe 2, de l'article 14, paragraphe 3, point b) et de l'article 18, paragraphe 1, point f) de la Loi de 2013.

Cette amende d'ordre fait suite à un contrôle sur place effectué en mars 2018 auprès du Gestionnaire durant lequel ont été mis en évidence certains manquements ponctuels :

- aux dispositions de la Loi de 2010 relatives aux exigences générales en matière de procédures et d'organisation, à l'organisation de la fonction permanente de compliance, et à la mise en place et au suivi d'une politique de meilleure exécution ; et
- aux dispositions de la Loi de 2013 relatives à la fonction de gestion des investissements et à la fonction de gestion des risques.

Afin de déterminer le montant de l'amende d'ordre, la CSSF a 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.

Luxembourg, le 16 janvier 2020

ADMINISTRATIVE SANCTION OF 4 NOVEMBER 2019

Administrative sanction imposed on the investment fund manager HANSAINVEST LUX S.A.

On 4 November 2019, the CSSF has imposed an administrative fine amounting to a total amount of EUR 23,000 on the investment fund manager HANSAINVEST LUX S.A. (the “Manager”). The administrative fine is composed of:

- an amount of EUR 11,400 imposed pursuant to Article 148(4)(e) of the amended Law of 17 December 2010 relating to undertakings for collective investment (the “Law of 2010”), and taking into account Article 149a of the said law. This part of the administrative fine has been imposed on the basis of Article 148(2)(g), (j) and (k) of the Law of 2010; and
- an amount of EUR 11,600 imposed pursuant to Article 51(2) of the amended Law of 12 July 2013 on Alternative Investment Fund Managers (the “Law of 2013”). This part of the administrative fine has been imposed on the basis of Article 51(1) of the Law of 2013 having regard to the provisions of Article 11(1)(a), Article 14(2), Article 14(3)(b) and Article 18(1)(f) of the Law of 2013.

The administrative fine is the result of an on-site inspection to the Manager carried out in March 2018 during which have been identified some isolated failures to comply with:

- the provisions of the Law of 2010 relating to general requirements on procedures and organisation, the organisation of the permanent compliance function, and the implementation and monitoring of a best execution policy; and
- the provisions of the Law of 2013 relating to the investment management function and the risk management function.

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

Luxembourg, 16 January 2020