

## **SANCTION ADMINISTRATIVE DU 27 NOVEMBRE 2019**

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

En date du 27 novembre 2019, 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 EUR 10.000 à l'encontre d'un gestionnaire de fonds d'investissement (le « Gestionnaire ») soumis aux dispositions du chapitre 15 de la Loi.

L'amende a été prononcée sur base des dispositions de l'article 148, paragraphe 2, points g) et k) de la Loi en raison de manquements ponctuels aux dispositions légales relatives aux obligations de diligence en termes de sélection et de suivi continu d'un investissement pour compte de deux compartiments d'un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (l'« OPCVM ») ; de garantir l'utilisation de modèles de formation des prix et de systèmes d'évaluation justes, corrects et transparents pour cet OPCVM ; et de veiller à ce que les instances dirigeantes reçoivent régulièrement des rapports sur la mise en œuvre des stratégies d'investissement de cet OPCVM.

Afin de déterminer le montant de l'amende d'ordre, la CSSF a pris en considération les actions correctrices entreprises par le Gestionnaire pour pallier aux déficiences constatées.

Luxembourg, le 11 février 2020

## **ADMINISTRATIVE SANCTION OF 27 NOVEMBER 2019**

### **Administrative sanction imposed on an investment fund manager**

On 27 November 2019, 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 Law, the CSSF has imposed a fine of EUR 10,000 on an investment fund manager (the "Manager") subject to Chapter 15 of the Law.

The administrative fine has been imposed on the basis of Article 148(2)(g) and (k) of the Law due to isolated failures to comply with the legal provisions relating to diligence in the selection and ongoing monitoring of investments on behalf of two sub-funds of an undertaking of collective investment in transferable securities (the "UCITS"); ensuring the use of fair, correct and transparent pricing models and valuation systems for this UCITS; and ensuring that senior management regularly receives reports on the implementation of investment strategies of this UCITS.

In determining the amount of the administrative fine, the CSSF has taken into consideration the remedial actions undertaken by the Manager in order to address the deficiencies identified.

Luxembourg, 11 February 2020