



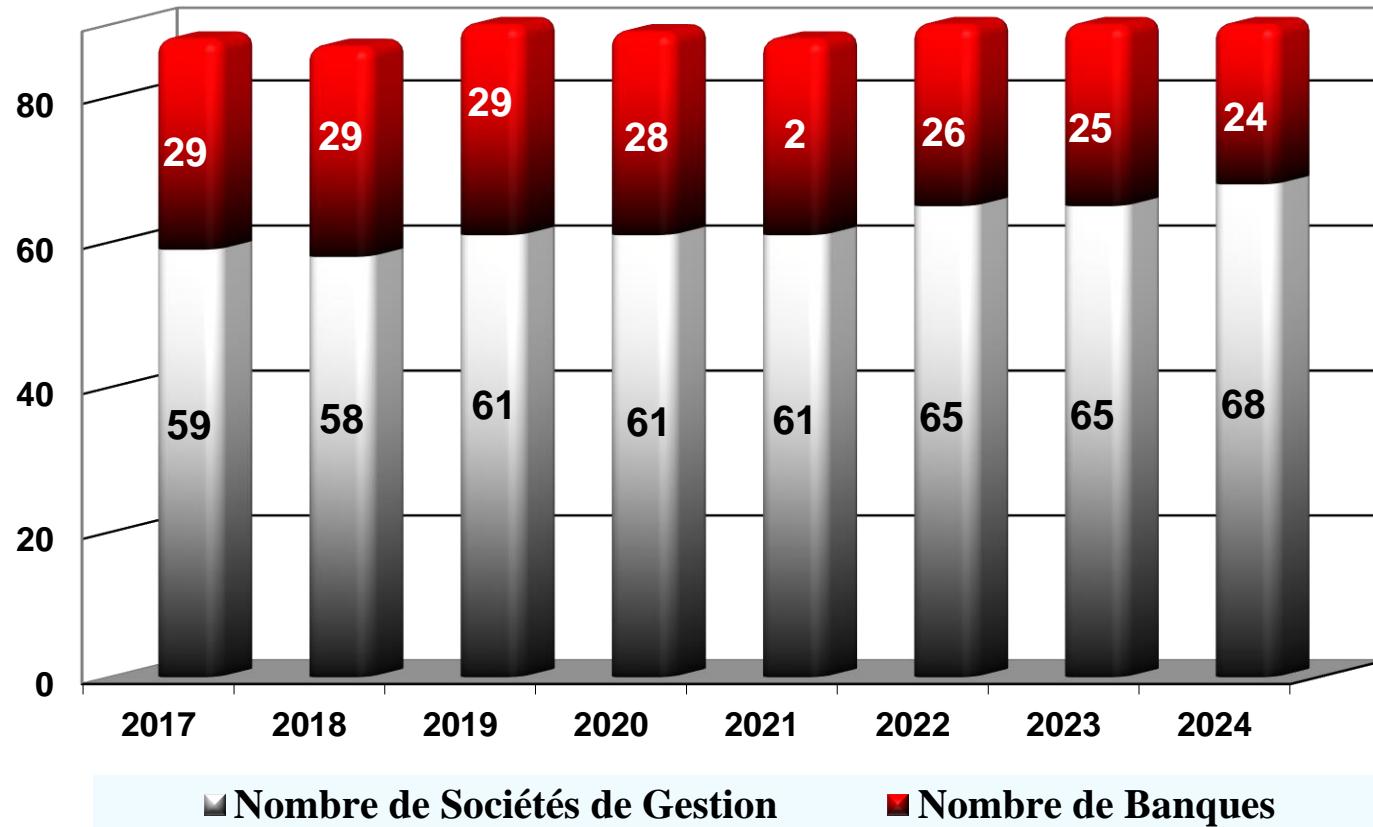
Commission de Contrôle des Activités Financières

ACI

12 mars 2025

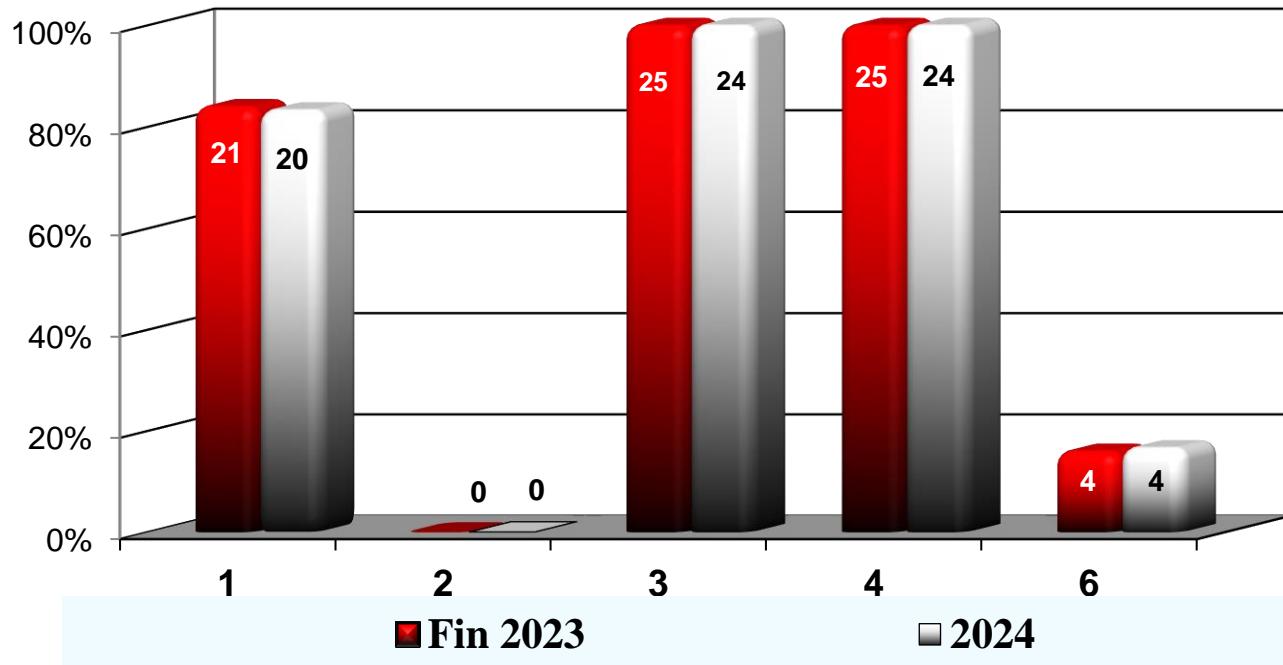
Magali VERCESI : Secrétaire Générale

La place financière de Monaco – acteurs



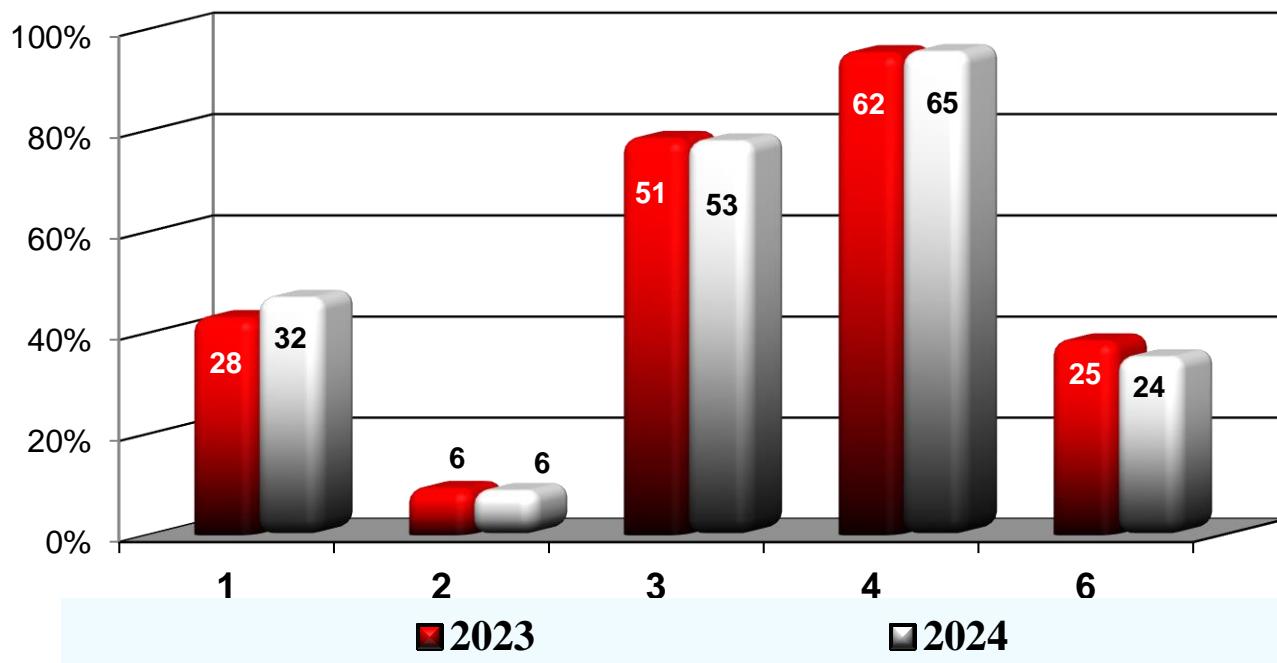
- La baisse du nombre de banques, depuis plusieurs années s'explique essentiellement par des fusions intra groupe (Société de banque Monaco, BNP Paribas...)
- En 2024, cinq sociétés de gestion ont été agréées et deux agréments ont été retirés.

Répartition des activités financières - banques



- 4 non agréées pour l'activité de gestion,
- 0 agréée pour la gestion de fonds monégasques,
- Toutes sont agréées pour la RTO et le conseil,
- 4 agréées pour la gestion de fonds de droit étranger.

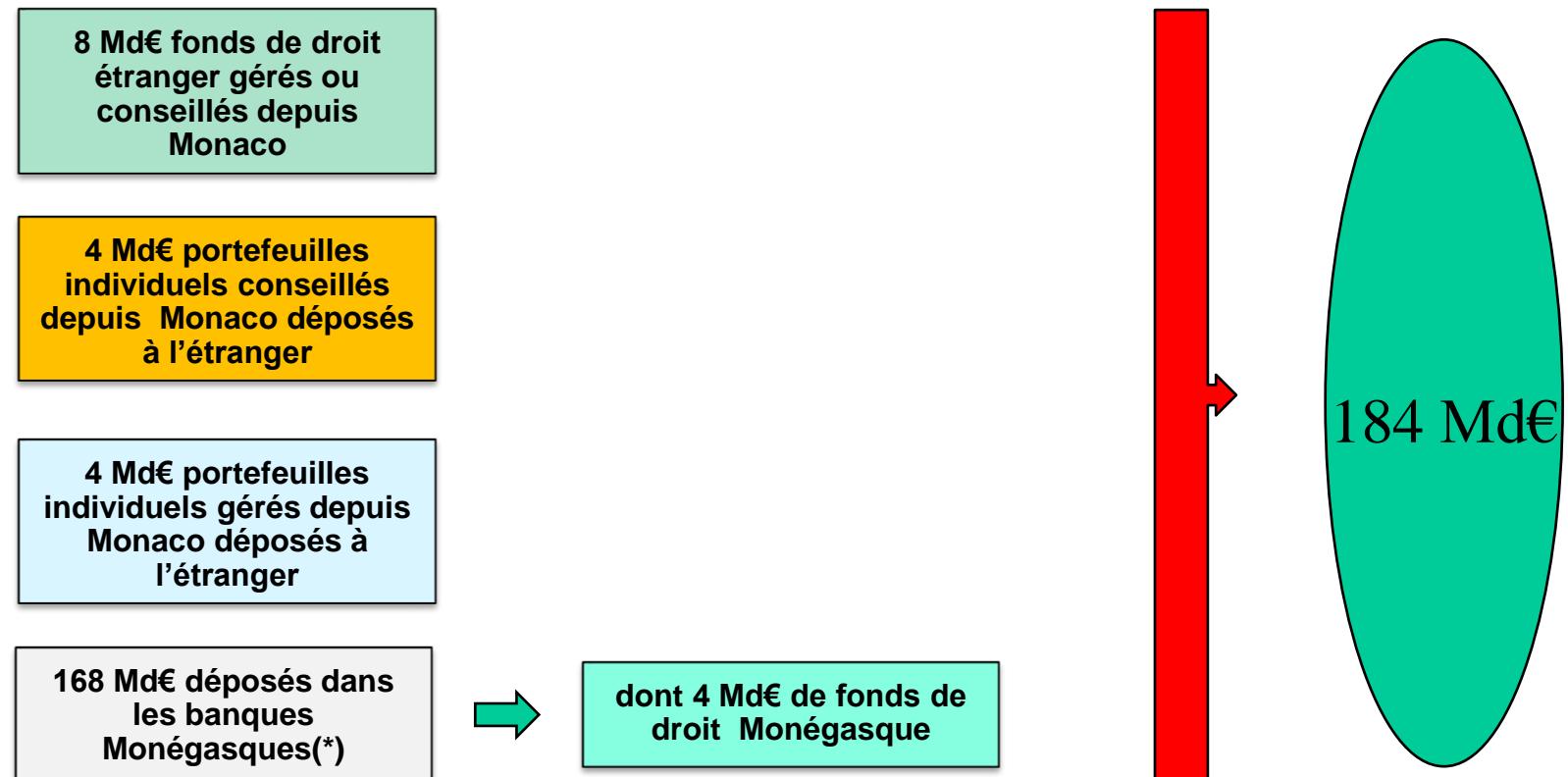
Répartition des activités financières - sociétés de gestion



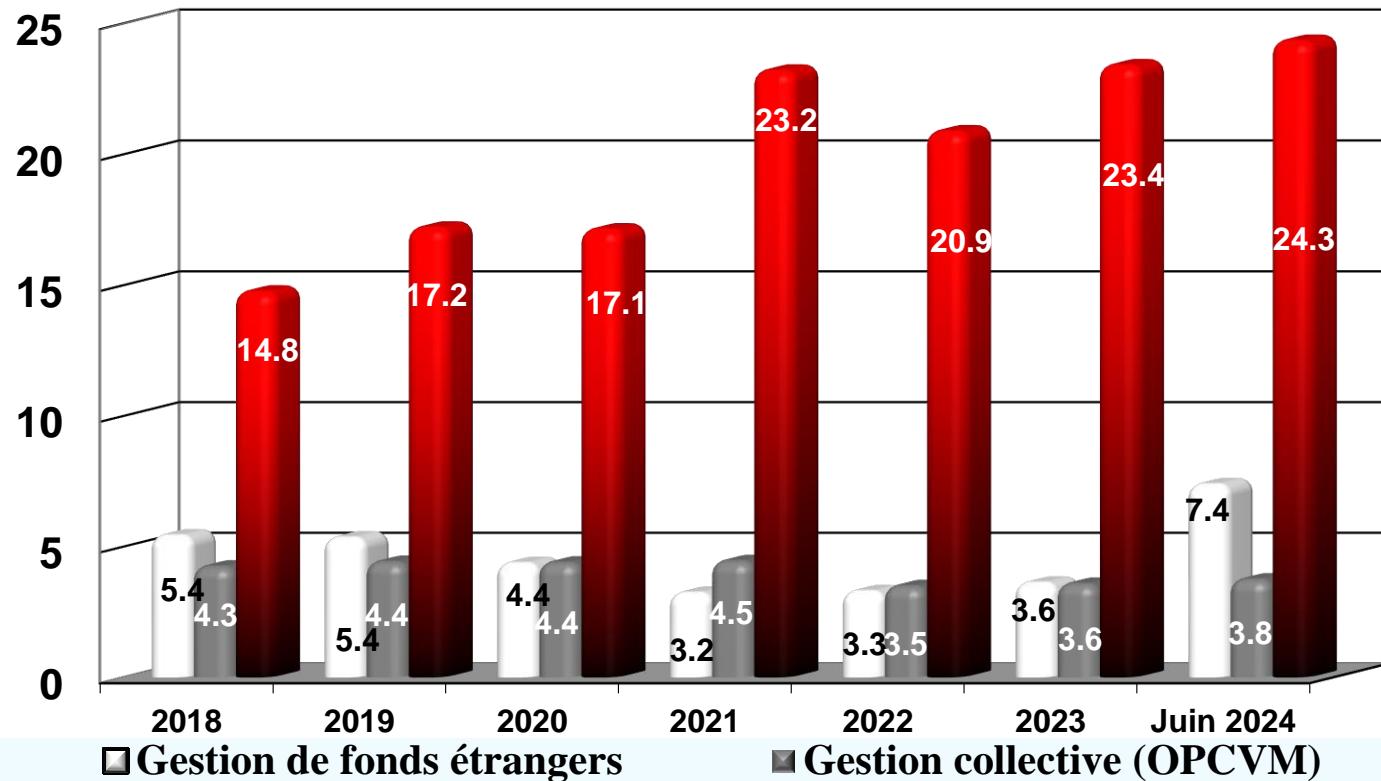
- 32, soit 47% agréées pour l'activité de gestion,
- 6 agréées pour la gestion de fonds monégasques,
- 53, soit 78% agréées pour la RTO,
- 65, soit 96% agréées pour le conseil,
- 24, soit 35% agréées pour la gestion de fonds de droit étranger.

La place financière de Monaco - encours

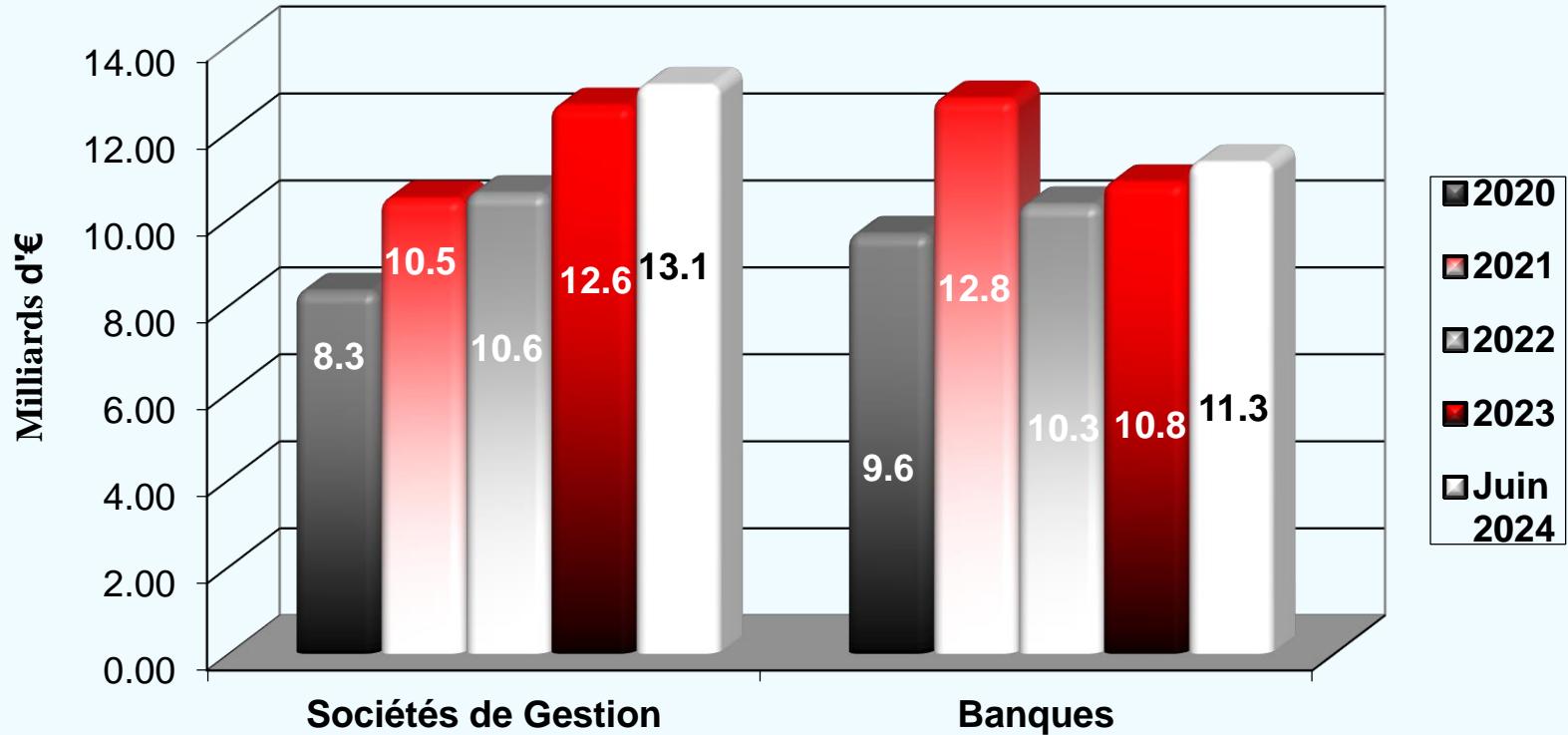
La place Monégasque représente environ 184 milliards d'euros, répartis comme suit:



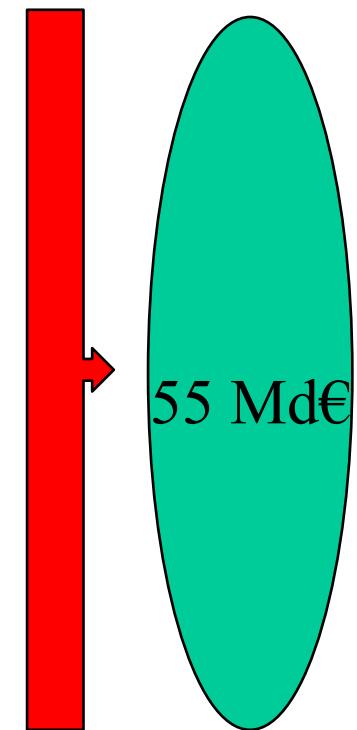
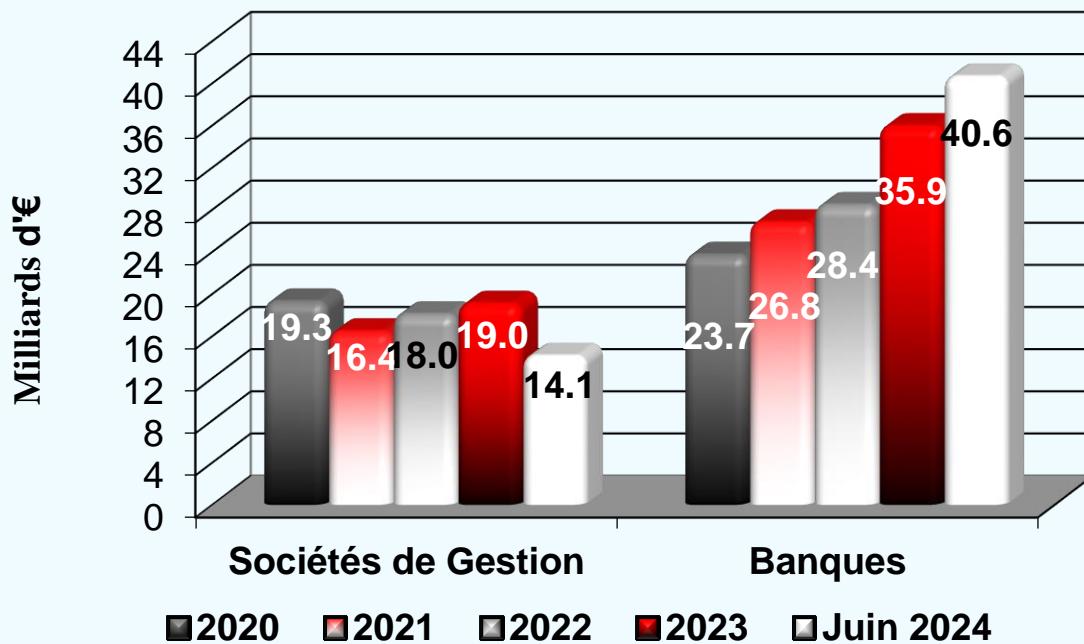
Actifs en gestion



Gestion individuelle- répartition entre sociétés de gestion et banques



Conseil - Répartition entre sociétés de gestion et banques



La place financière de Monaco – les acteurs des fonds Monégasques

Type d'acteur	31/12/2024	
Dépositaires de fonds	6	<ul style="list-style-type: none">- Barclays Bank PLC- BNP Paribas- CFM Indosuez Wealth- CMB Monaco- Edmond de Rothschild- Rothschild & Co Wealth Management
Sociétés de gestion de fonds	6	<ul style="list-style-type: none">- Barclays Private Asset Management- BNP Paribas Asset Management- CFM Indosuez Gestion- CMG Monaco- Edmond de Rothschild Gestion- Rothschild & Co Asset Management

La gestion de FCP Monégasque s'exerce dans le respect de la Loi 1.339 et de l'Ordonnance Souveraine 1.285, et notamment des articles :

Article 16 (loi 1.339) : La société de gestion et le dépositaire doivent agir indépendamment l'un de l'autre et au bénéfice exclusif des souscripteurs

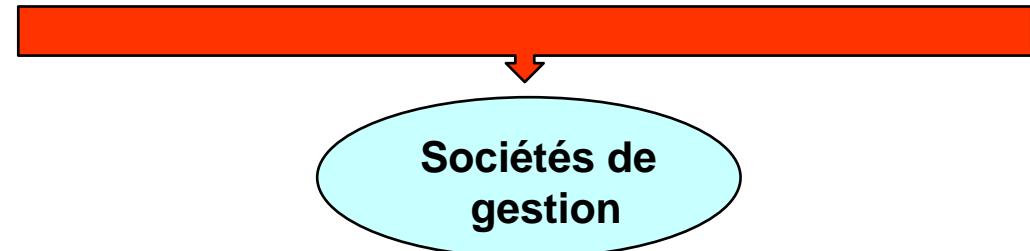
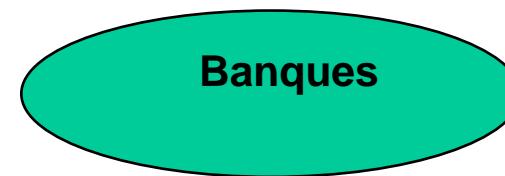
Article 1 (OS 1.285) : La société de gestion d'un fonds commun de placement doit avoir son administration centrale en Principauté;

Article 2 (OS 1.285) : Peuvent seuls être dépositaires de fonds communs de placement les établissements de crédit monégasques ainsi que les établissements de crédit dont le siège social est situé à l'étranger et qui disposent d'une succursale en Principauté.

La place financière de Monaco – régulateurs



- Activités financières: Loi 1.338 modifiée, OS 1.284 modifiée;
- Fonds : Loi 1.339 modifiée, OS 1.285 modifiée;
- Tenue compte conservation : Loi 1.314;
- MFO : Loi 1.439.



CCAF - missions et pouvoirs

Agrément

Elle délivre les agréments aux établissements de crédit, sociétés de gestion et « multi family offices » souhaitant exercer une ou plusieurs activités financières en Principauté ainsi qu'aux fonds domestiques. Elle peut également révoquer ces agréments, à la demande de la société ou à la liquidation du fonds, ou bien à titre de sanction. Contrôle « fit and proper » des porteurs de projets, en coopération avec l'AMSF, l'ACPR et tout autre régulateur concerné.

Contrôle

Elle veille à la régularité des opérations effectuées et au respect des obligations professionnelles et procède à des enquêtes lorsque la protection des investisseurs ou le bon fonctionnement des marchés est menacé.

Le plan de contrôle est établi par une approche par les risques.

Les inspecteurs dûment habilités à réaliser des contrôles et enquêtes ne peuvent se voir opposer le secret professionnel.

Sanction

Lorsque cela est nécessaire, elle peut prononcer des sanctions administratives allant de l'avertissement à la révocation de l'agrément. Indépendamment de toute procédure de sanction, elle peut également prendre des mesures d'urgence si la situation le justifie.

Coopération

Pour son adhésion à lIOSCO, la CCAF a signé un MMoU avec tous les autres membres(130) qui encadre les échanges d'information et la coopération internationale. La loi autorise les échanges d'information avec lAMSF, et la coopération avec d'autres services de lEtat. Résolument ouverte vers linternational, elle participe aux travaux de lIFREFI et du NGFS.

Sociétés et Etablissements de Crédit Agréés par la CCAF

(Données au 31 Décembre 2024)

DÉNOMINATION DE L'ENTITÉ AGRÉÉE	ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	1	2	3	4.1	4.2	4.3	6	NUMÉRO D'AGRÉEMENT INITIAL	DATE D'AGRÉEMENT INITIAL
		Gestion de portefeuilles	Gestion de fonds monégasques	Réception transmission d'ordres (RTO)	Conseil en gestion de portefeuilles	Conseil en gestion de fonds monégasques	Conseil en RTO	Gestion de fonds étrangers		
2 PM MONACO (PERSONALIZED PORTFOLIO MANAGEMENT)									2006 - 03	08/03/2006
7688 ASSET MANAGEMENT SAM									2024 - 03	22/03/2024
ALKIMIA CAPITAL MONACO									2023 - 02	10/11/2023
ALTANA WEALTH									2011 - 02	06/06/2011
AMBERLAKE PARTNERS SAM									2021 - 02	29/10/2021
ANDBANK MONACO SAM	■■■■■	■■■■■							2007 - 03	03/05/2007
ANOVA PARTNERS MONACO SAM									2022 - 05	07/10/2022
ATLANTIC WEALTH MANAGEMENT MONACO		■■■■■							2022 - 04	18/03/2022
AUREL BGC MONACO SAM									2021 - 03	29/10/2021
AURELYS MONACO SAM									2012 - 03	19/03/2012
AZURA MONACO		■■■■■							2019 - 03	07/06/2019
BANCA POPOLARE DI SONDRIO (SUISSE)	■■■■■								2003 - 01	14/01/2003
BANK JULIUS BAER (MONACO) SAM	■■■■■								RÉP. AGRÉÉE	-
BANK PICTET & CIE (EUROPE) AG		■■■■■							2019 - 07	04/12/2019
BANOR SAM		■■■■■							2019 - 04	26/07/2019
BANQUE HAVILLAND (MONACO) SAM	■■■■■								2008 - 04	14/07/2008
BANQUE J. SAFRA SARASIN (MONACO) SA		■■■■■							2014 - 05	19/02/2014
BANQUE POPULAIRE MEDITERRANEE	■■■■■								RÉP. AGRÉÉE	-
BANQUE RICHELIEU MONACO	■■■■■								RÉP. AGRÉÉE	-
BARCLAYS BANK PLC	■■■■■								RÉP. AGRÉÉE	-
BARCLAYS PRIVATE ASSET MANAGEMENT (MONACO) SAM		■■■■■							98 - 14	03/12/1998
BAYMONT CAPITAL SAM		■■■■■							2011 - 03	18/07/2011
BEDROCK MONACO SAM		■■■■■							2011 - 04	08/08/2011

Sociétés et Etablissements de Crédit Agréés par la CCAF

(Données au 31 Décembre 2024)

DÉNOMINATION DE L'ENTITÉ AGRÉÉE	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT	1	2	3	4.1	4.2	4.3	6	NUMÉRO D'AGRÉMENT INITIAL	DATE D'AGRÉMENT INITIAL
		Gestion de portefeuilles	Gestion de fonds monégasques	Réception transmission d'ordres (RTG)	Conseil en gestion de portefeuilles	Conseil en gestion de fonds monégasques	Conseil en RTO	Gestion de fonds étrangers		
BLACK OAK (MONACO)									2017 - 06	15/09/2017
BNP PARIBAS	■■■■■								RÉP. AGRÉÉE	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT MONACO			■■■■■						RÉP. AGRÉÉE	-
CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE DE LA COTE D'AZUR	■■■■■								2015 - 03	10/09/2015
CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL PROVENCE COTE D'AZUR	■■■■■								2020 - 02	17/07/2020
CAMCAP MARKETS									2021 - 01	07/05/2021
CARAX MONACO SAM									2006 - 05	04/07/2006
CAXTON (MONACO) SAM									2020 - 07	25/12/2020
CFM INDOSUEZ GESTION									2017 - 10	29/12/2017
CFM INDOSUEZ WEALTH	■■■■■								2012 - 08	12/11/2012
CGM-AZIMUT MONACO									2000 - 03	28/02/2000
CHURCHILL CAPITAL SAM									2003 - 02	21/11/2003
CITI GLOBAL WEALTH MANAGEMENT SAM									2007 - 12	18/01/2008
CMB MONACO	■■■■■								2014 - 08	
CMG MONACO									2008 - 05	14/07/2008
CORPORATION FINANCIERE EUROPEENNE									2014 - 03	14/02/2014
CREDIT LYONNAIS	■■■■■								RÉP. AGRÉÉE	-
EDMOND DE ROTHSCHILD (MONACO)	■■■■■								RÉP. AGRÉÉE	-
EDMOND DE ROTHSCHILD GESTION (MONACO)									2008 - 09	02/10/2008
EFG ASSET MANAGERS SAM									2000 - 06	23/10/2000
EFG BANK (MONACO) SAM	■■■■■								RÉP. AGRÉÉE	-

Sociétés Et Etablissements de Crédit Agréés par la CCAF

(Données au 31 Décembre 2024)

DÉNOMINATION DE L'ENTITÉ AGRÉÉE	ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	1	2	3	4.1	4.2	4.3	6	NUMÉRO D'AGRÉMENT INITIAL	DATE D'AGRÉMENT INITIAL
		Gestion de portefeuilles	Gestion de fonds monégasques	Réception transmission d'ordres (RTG)	Conseil en gestion de portefeuilles	Conseil en gestion de fonds monégasques	Conseil en RTG	Gestion de fonds étrangers		
FALCON EDGE (MONACO) SAM									2022 - 01	28/01/2022
FINANCIAL STRATEGY									98 - 04	18/06/1998
FORTE SECURITIES MONACO SAM									2017 - 07	10/11/2017
GLOBAL SECURITIES SAM									98 - 02	30/04/1998
GOLDMAN SACHS (MONACO) SAM									2022 - 03	18/02/2022
H2O (MONACO)									2017 - 04	25/08/2017
HEROICS CAPITAL MONACO SAM									2023 - 04	08/12/2023
IRIS FINANCE MONACO									2022 - 06	11/11/2022
J. SAFRA SARASIN GESTION (MONACO) SA									2008 - 03	19/03/2008
JUKOI CAPITAL SAM									2020 - 05	09/10/2020
JULIUS BAER WEALTH MANAGEMENT (MONACO) SAM									98 - 11	22/10/1998
KNIGHT VINKE ASSET MANAGEMENT (MONACO) SAM									99 - 06	02/02/2000
LA BANQUE POSTALE									2006 - 02	20/02/2006
LEONTEQ SECURITIES (MONACO) SAM									2009 - 05	15/09/2009
LIOR GLOBAL PARTNERS									2020 - 06	09/10/2020
MAGEN FINANCIAL SAM									2009 - 05	15/09/2009
MARKET SECURITIES SAM									2023 - 03	08/09/2023
MCCAMLEY INVESTMENT GROUP									2024 - 05	19/07/2024
MIRAZUR CAPITAL SAM									2019 - 06	01/11/2019
MISTRAL CAPITAL SAM									2024 - 06	20/12/2024
MONACO ASSET MANAGEMENT									99 - 03	26/02/1999

Sociétés Et Etablissements de Crédit Agréés par la CCAF

(Données au 31 Décembre 2024)

DÉNOMINATION DE L'ENTITÉ AGRÉÉE	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT	1	2	3	4.1	4.2	4.3	6	NUMÉRO D'AGRÉMENT INITIAL	DATE D'AGRÉMENT INITIAL
		Gestion de portefeuilles	Gestion de fonds monégasques	Réception transmission d'ordres (RTG)	Conseil en gestion de portefeuilles	Conseil en gestion de fonds monégasques	Conseil en RTG	Gestion de fonds étrangers		
MONEIKOS GLOBAL ASSET MANAGEMENT (MONACO)									2014 - 06	25/04/2014
MONTERRA WEALTH MANAGEMENT SAM									2018 - 03	21/12/2018
MPM & PARTNERS (MONACO)									2006 - 08	31/07/2006
PASHA INVESTMENTS (MONACO) SAM									2017 - 02	05/05/2017
PENTA ADVISORY MONACO SAM									2012 - 07	30/07/2012
PIVOT CAPITAL MANAGEMENT (MONACO) SAM									2008 - 10	16/12/2008
PLURIMI WEALTH MONACO									2022 - 02	18/02/2022
PRIVATAM SAM									2014 - 07	05/09/2014
PROMETHEUS WEALTH MANAGEMENT									2017 - 09	19/12/2017
PURPLE CAPITAL SAM									2013 - 02	26/07/2013
ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT MONACO									RÉP. AGRÉÉE	-
ROTHSCHILD & CO WEALTH MANAGEMENT MONACO	■■■								RÉP. AGRÉÉE	-
SA LYONNAISE DE BANQUE - LB	■■■								2004 - 01	14/04/2004
SAM NEMESIS									2007 - 10	08/11/2007
SCHICK ASSET MANAGEMENT SAM									2019 - 05	18/10/2019
SILEX									2020 - 03	21/08/2020
SGMC SAM									2024 - 04	07/06/2024
SOCIETE GENERALE	■■■								2023 - 01	23/04/2023-
SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING (MONACO)	■■■								2012 - 09	17/12/2012
SPINNAKER CAPITAL (MONACO) SAM									2019 - 02	31/05/2019

Sociétés Et Etablissements de Crédit Agréés par la CCAF

(Données au 31 Décembre 2024)

DÉNOMINATION DE L'ENTITÉ AGRÉÉE	ETABLISSEMENTS DE CRÉDIT	1	2	3	4.1	4.2	4.3	6	NUMÉRO D'AGRÉMENT INITIAL	DATE D'AGRÉMENT INITIAL
		Gestion de portefeuilles	Gestion de fonds monégasques	Réception transmission d'ordres (RTO)	Conseil en gestion de portefeuilles	Conseil en gestion de fonds monégasques	Conseil en RTO	Gestion de fonds étrangers		
SQUARE CAPITAL (MONACO)									2020 - 04	28/08/2020
SSVL (MONACO) SAM									2014 - 09	07/11/2014
TAVIRA MONACO									2009 - 04	02/06/2009
TYRUS CAPITAL SAM									2011 - 05	03/10/2011
UBS (MONACO) SA	■■■								RÉP. AGRÉÉE	-
UNION BANCAIRE PRIVEE	■■■								2014 - 04	12/02/2014
VOLTYLAB SAM									2015 - 04	11/09/2015