ECHIQUIER ARTY SRI A

AUGUSTUS 2026 (gegevens op 31/08/2026)

Echiquier Arty SRI is een gediversifieerd en flexibele ICB dat belegt in Europese aandelen (maximum 50%) en bedrijfsobligaties. De beheerder maakt een selectie van aandelen en obligaties met het beste risico/rendement profiel.

651 M€	1.901,84 €
Netto activa	Inventariswaarde

Aanbevolen beleggingshorizon: 5 jaren

Beheerders

Uriel Saragusti, Benjamin Bellaïche

Karakteristieken

Type	Compartiment van de Bevek
Sicav	Echiquier
Oprichting van de Bevek	04/12/2012
Levensduur	99 jaar
Creatie van het compartiment	30/05/2008
Datum 1ste NAV	30/05/2008
Isin code	FR0010611293
Bloomberg code	FINARTY FP
Munt van notering	EUR
Resultaat	Kapitalisatie
Benchmark*	50% IBOXX EUR CORP 3-5 ANS, 25% MSCI EUROPE NR, 25% €STER CAPITALISE
SFDR Classificatie	Artikel 8

Financiële voorwaarden

Instapvergoeding	3% max. niet verworven door het subfonds
Uitstapvergoeding	nihil
Beheerskosten	1,41% TTC max.
Prestatievergoeding	Neen
Swing pricing	Neen (definitie op vorige pagina)
Min. abonnement	nihil
Kosten op 31/07/2026	
Beheersvergoedingen en andere administratieve en bedrijfskosten	1,51%
Transactiekosten	0,13%
Outperformance vergoeding	nihil

Operationele informatie

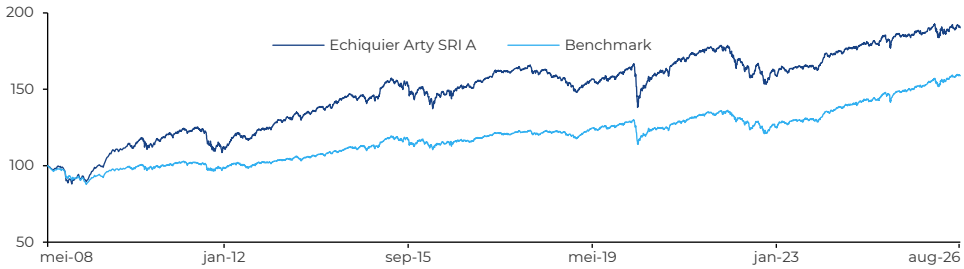
Waardering	Dagelijks
Cut-off	middag
Settlement	J+2
Valorisatie	Société Générale
Bewaarder	BNP Paribas SA
Decimalisering	Duizendsten

Commentaar

Echiquier Arty SRI A stijgt met 0,06% sinds het begin van de maand en met 1,27% sinds het begin van het jaar.

Augustus werd, net als de maand voordien, gekenmerkt door aanhoudende spanningen in het Midden-Oosten. Hun impact op de energieprijzen heeft de inflatieverwachtingen en de opwaartse druk op de rentevoeten gevoed. Het fonds presteert over het algemeen stabiel. De stijging en de betere prestaties van het aandelensegment werden gecompenseerd door de daling van het obligatiesegment. Het aandelensegment steeg met 1,3%, tegenover 0,5% voor de index, gedragen door de selectie van titels in financiën en materialen. Het ontbreken van Franse banken en de koersstijging van Piraeus Bank hebben de performance positief beïnvloed. In de materialensector herstelde Endeavour Mining zich fors na een goed ontvangen publicatie, in een context die ook gunstig was voor de goudprijs. Omgekeerd drukten de industrie en de gezondheidszorg op de performance. Ferrovial werd met name benadeeld door een verlaging van het advies van UBS, vanwege onzekerheden rond de winstgevendheid van een snelwegproject.

Evolutie van het compartiment en zijn index sinds de oprichting (basis 100)

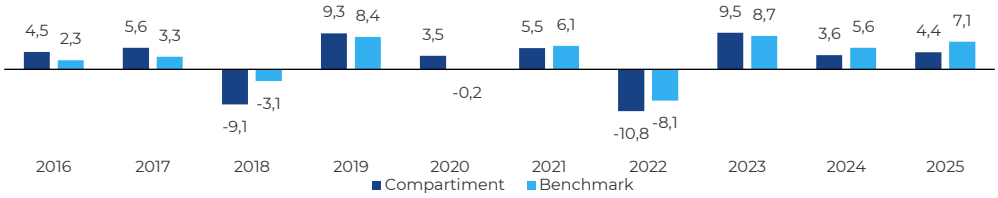


Benchmark : bron Bloomberg

Performances (%)

			Geannualiseerde				
	1 maand	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds de oprichting
Compartiment	+0,1	+1,3	+2,8	+4,7	+1,4	+2,3	+3,6
Benchmark	+0,1	+3,5	+6,1	+6,7	+3,4	+3,1	+2,6

Performance per kalenderjaar (%)



In het verleden behaalde resultaten zijn geen richtlijn voor toekomstige rendementen. De vermelde rendementen zijn na aftrek van beheerskosten, maar voor aftrek van belastingen voor de belegger. Het rendement van het compartiment en dat van de benchmarkindex worden berekend met herbelegde nettocoupons. Bij de berekening wordt rekening gehouden met alle vergoedingen en kosten.
Tot 30/12/2012, de benchmark was 75% EONIA CAPITALISE, 25% STOXX EUROPE 600. Dan tot 31/12/2013 75% EONIA CAPITALISE, 25% MSCI EUROPE NR. Dan tot 31/12/2021 50% IBOXX EUR CORP 3-5 ANS, 25% EONIA CAPITALISE, 25% MSCI EUROPE NR. En sinds 01/01/2022, 50% IBOXX EUR CORP 3-5 ANS, 25% €STER CAPITALISE, 25% MSCI EUROPE NR.

Andere risico-indicatoren

(wekelijkse cijfers)	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	Sinds de oprichting
Volatiliteit van het compartiment	5,3	4,7	5,4	6,0	6,6
Benchmark volatiliteit	3,9	3,8	4,3	4,5	4,8
Sharpe ratio	0,6	1,1	0,3	0,4	0,6
Beta	1,3	1,2	1,2	1,3	1,3
Correlatie	1,0	0,9	0,9	1,0	0,9
Information ratio	-1,6	-1,1	-1,0	-0,4	0,4
Tracking error	1,9	1,7	1,9	2,2	2,6
Max. drawdown van het compartiment	-4,7	-4,7	-14,4	-17,1	-17,1
Max. drawdown van de referentie-index	-3,4	-4,4	-11,2	-12,3	-12,3
Herstel (werkdagen)	-	-	469,0	181,0	181,0

Risiko-Indicator

Laagste risico — Hoogste risico

1 **2** 3 4 5 6 7

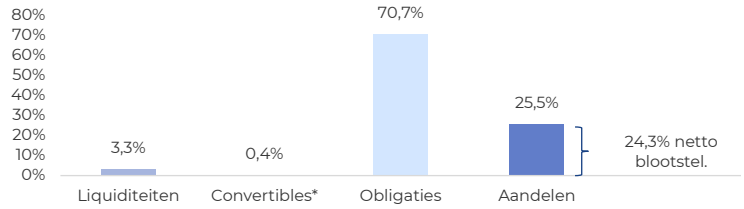
Risque(s) important(s) pour l'OPC non pris en compte dans cet indicateur : risque de crédit, garantie de liquidité et de contrepartie. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

De synthetische risico-indicator geeft het risiconiveau van dit product aan in vergelijking met andere producten. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit product verlies zal lijden in het geval van marktbewegingen of als we niet in staat zijn om je uit te betalen. We hebben het product ingedeeld in risicoklasse 2 van de 7, wat een lage tot gemiddelde risicoklasse is. Met andere woorden, de potentiële verliezen in verband met de toekomstige prestaties van het product zijn laag tot gemiddeld en als de situatie op de financiële markten zou verslechteren, is het onwaarschijnlijk dat ons vermogen om u te betalen zou worden beïnvloed.
Deze indicator geeft het risicoprofiel weer dat wordt weergegeven in de KID. De risico-indicator is gebaseerd op de veronderstelling dat u deelbewijzen gedurende 5 jaar aanhoudt. Waarschuwing: het reële risico kan heel verschillend zijn als u kiest voor een uitstap voor deze vervaldag, en u kunt minder geld terug krijgen.

ECHIQUIER ARTY SRI A

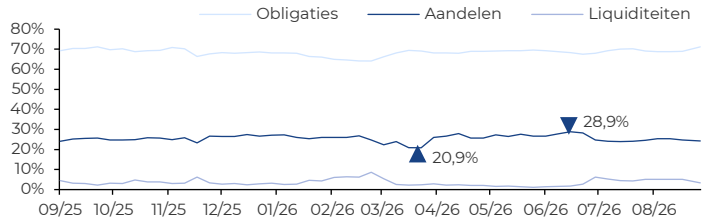
AUGUSTUS 2026 (gegevens op 31/08/2026)

Verdeling per activaklasse



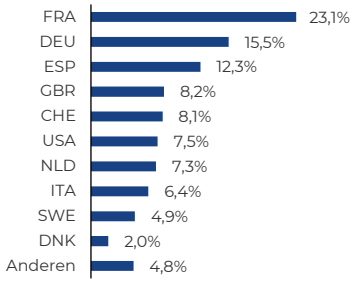
* fonds inbegrepen. Bron : LFDE

Evolutie van de reële blootstelling per activaklasse op een jaar



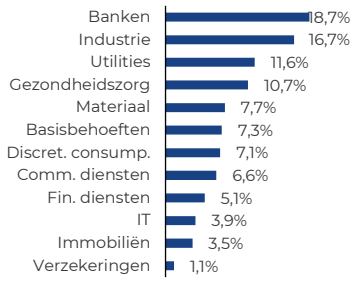
Obligatie Portefeuille

Geografische verdeling
(% van de obligatie pocket)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling
(% van de obligatie pocket)



Bron : Bloomberg

Grootste posities

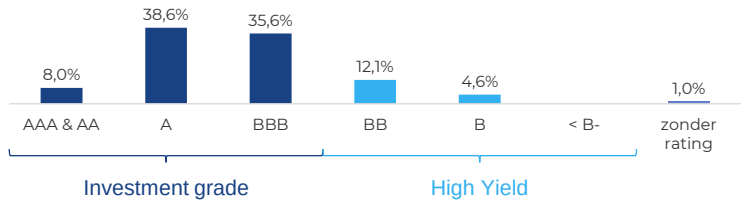
Waarden	Landen	Weging (%)
Caixabank 4.375% 11/33	ESP	1,8
ABB 3.375% 01/34	CHE	1,7
Merck KGaA 0.875% 07/31	DEU	1,4
Adidas 2.75% 11/30	DEU	1,3
Astrazeneca 3.75% 03/32	GBR	1,3

Profiel van het obligatiecompartiment

Aantal obligaties	151	Vastrentende oblig.	98,0%
Duratie[1][2]	4,6	Floaters	1,5%
Rente gevoeligheid[1][2]	4,5	Convertibles	0,5%
Rendement[1][2]	4,0%		
Rendement (calls uitgevoerd)[1]	NS		

[1] Zonder converteerbare obligaties, [2] to convention (Bloomberg)
Bron : LFDE, Bloomberg

Verdeling per rating (% van de obligatie pocket*)

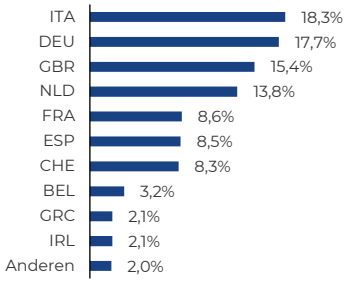


* Zonder converteerbare obligaties. Bron : LFDE

Verdeling van de vastrentende obligaties
(berekening op de volgende call datum)

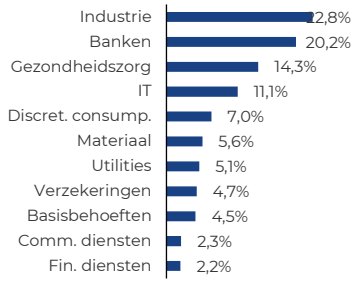
Aandelen Portefeuille

Geografische verdeling
(% van het aandelencompartiment)



Bron : LFDE

Sectorale verdeling
(% van het aandelencompartiment)



Bron : Bloomberg

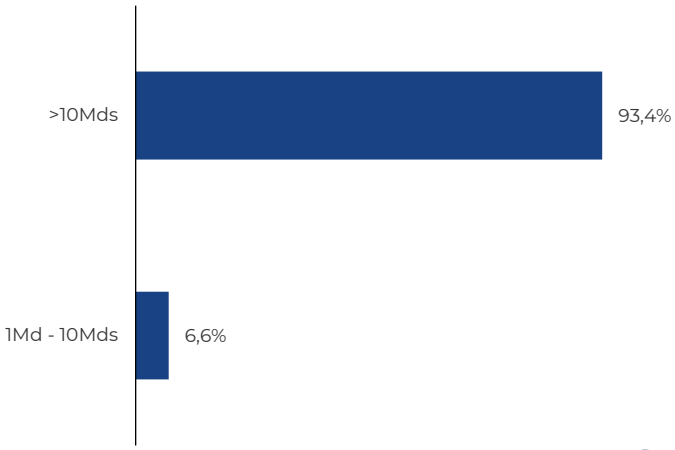
Grootste posities

Waarden	Landen	Weging (%)
ASML	NLD	2,0
Banco Santander	ESP	1,4
Schneider Electric	FRA	1,1
Rolls-Royce	GBR	1,0
Intesa Sanpaolo	ITA	1,0

Profiel van het aandelencompartiment

Aantal aandelen	41
EV/Sales 2026	5,0
PER 2026	21,4
Rendement	2,3%
Mediane kapitalisatie (M€)	65.872
	- -

Verdeling per kapitalisatieomvang (€)
(% van het aandelencompartiment)



Bron : LFDE

GREaT profiel van de portefeuille

ESG-aanpak	Scoreverbetering[1]
Aanpassingspercentage vergelijkingsuniversum	30%
Gewogen gemiddelde GREaT score van de portefeuille	7,78
Gewogen gemiddelde GREaT score van aangepast vergelijkingsuniversum[2]	7,40

De GREaT-score is gebaseerd op een ESG-analysemethode die eigendom is van LBP AM Group.
De GREaT-scoreschaal loopt van 1 tot 10, waarbij 10 staat voor de hoogste ESG-kwaliteit van een emittent.
[1] De ESG-aanpak voor "scoreverbetering" bestaat uit het verkrijgen van een gewogen gemiddelde GREaT-score voor de portefeuille die hoger is dan die van het aangepaste vergelijkingsuniversum.
[2] Het aangepaste vergelijkingsuniversum komt overeen met het universum waaruit we een percentage emittenten hebben verwijderd - dat overeenkomt met het aanpassingspercentage van het vergelijkingsuniversum - die op een uitsluitingslijst staan die van toepassing is op de portefeuille en/of de slechtste GREaT-scores hebben.
ESG: Milieu-, sociale en bestuurscriteria.

Raadpleeg het prospectus van het fonds voor meer informatie over de samenstelling van het vergelijkingsuniversum.

GREaT methodologie

Verantwoord bestuur	Duurzaam beheer van hulpbronnen
De verspreiding van beste praktijken op het gebied van corporate governance en bedrijfsethiek stimuleren.	duurzaam beheer van menselijke en natuurlijke hulpbronnen: eerbiediging van de fundamentele rechten op het werk, HR-beleid en -praktijken, milieubescherming en beperking van negatieve effecten op de natuur in de hele waardeketen.
Energie Transitie	**Regionale ontwikkeling**
Bijdragen aan de energietransitie naar nieuwe, duurzamere consumptie- en productiemethoden, en de overgang begeleiden van een economisch model dat sterk afhankelijk is van fossiele brandstoffen naar een zuinig, veerkrachtig en koolstofarm model.	Zorgen voor de naleving van de mensenrechten in de gehele waardeketen van bedrijven (gemeenschappen, klanten, toeleveringsketens...) en de maatschappelijke impact van bedrijven.

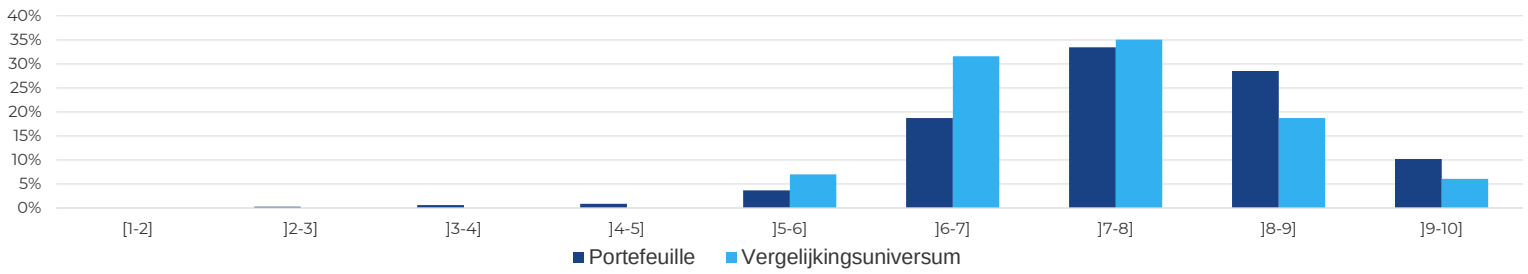
	Portefeuille	Portefeuilledekking	**Vergelijkbare**	Dekking van vergelijkbaar	Soort vergelijkbaar
G - Verantwoord bestuur	**7,14**	99,3%	**6,39**	99,5%	Vergelijkingsuniversum
R - Duurzaam beheer van hulpbronnen	**7,10**	99,3%	**6,11**	99,5%	
E - Energie Transitie	**7,02**	99,3%	**6,36**	99,5%	
T - Regionale ontwikkeling	**7,22**	99,3%	**6,27**	97,8%	

Aangezien het fonds geen prestatieverplichtingen aangaat ten opzichte van zijn vergelijkbaar op de GREaT-pijlers, kan de portefeuillescore hoger of lager zijn dan die van zijn vergelijkbaar.

	Portefeuille	Portefeuilledekking
Kwalitatieve bestuursscore* gewogen gemiddelde	**C**	65,8%

* LFDE heeft een eigen methodologie geïmplementeerd voor de kwalitatieve analyse van corporate governance, die resulteert in een governance-rating voor emittenten, op een schaal van A tot G - waarbij A staat voor de beste governance-kwaliteit van een emittent.
Elke emittent in de portefeuille moet een dergelijke analyse ondergaan en een minimale bestuursscore halen van E. Deze score is een aanvulling op de kwantitatieve "Responsible Governance"-score die wordt toegekend door het GREaT-model.

Verdeling van portefeuille en vergelijkingsuniversum per GREaT-score



Beste GREaT-scores in de portefeuille en Bijdrage van elke pijler aan de GREaT-score van de uitgevende instelling

Naam emittent	Gewicht in portefeuille	GREaT Score	G	R	E	T
Schneider Electric Se	2,8%	10,00	15,8%	29,6%	27,8%	26,8%
Metlen Energy & Metals Sa	0,3%	10,00	31,8%	30,2%	12,1%	25,8%
Ball Corp	0,4%	10,00	10,7%	39,8%	26,5%	23,0%
Redeia Corp Sa	0,2%	9,90	14,0%	32,1%	25,2%	28,7%
Novartis Ag	0,5%	9,85	21,3%	26,7%	12,8%	39,1%

Indicator voor de duurzaamheid van de portefeuille

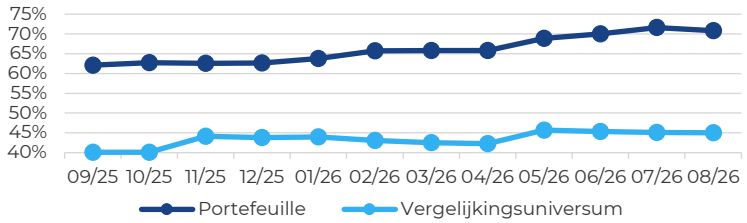
	Portefeuille	Minimale inzet
Percentage duurzame investeringen	72,5%	100,0%

Volgens de Europese SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) is een duurzame belegging een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, op voorwaarde dat deze beleggingen geen significante schade toebrengen aan een van deze doelstellingen en dat de bedrijven waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken toepassen.
Het hier gepresenteerde percentage duurzame beleggingen is gebaseerd op de eigen methodologie van LBP AM Group, die volledig beschikbaar is op onze website: https://cdn.lfde.com/upload/partner/sfdr-methodologie-investissement-durable.pdf.

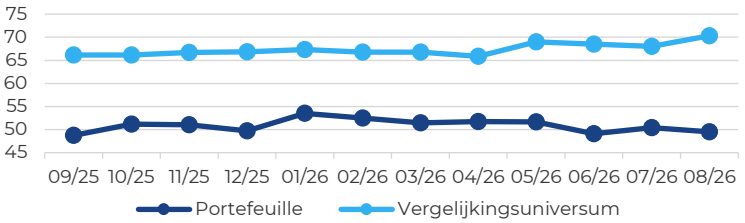
Indicator 1 - Ecologisch	Portefeuille	Vergelijkbare
Netto Nul traject	70,8%	45,0%
Dekkingspercentages	100,0%	90,0%

Indicator 2 - Ecologisch	Portefeuille	Vergelijkbare
Biodiversiteit (BIA-GBSTM)	49,5	70,3
Dekkingspercentages	73,0%	70,0%

Evolutie van indicator 1



Evolutie van indicator 2



Indicatormethode 1

Naam indicator	Definitie	Meeteenheid
Netto Nul traject	Percentage bedrijven waarvan de reductiedoelstellingen voor broeikasgasemissies zijn gevalideerd door SBTI.	%

Bron(nen): LBPAM

Indicatormethode 2

Naam indicator	Definitie	Meeteenheid
Biodiversiteit (BIA-GBSTM)	GBS: Global Biodiversity Score - schatting van de impact van een bedrijf op de biodiversiteit, rekening houdend met de historische activiteit van het bedrijf, gekoppeld aan land artificialisatie, overexploitatie van hulpbronnen, vervuiling en klimaatverandering. Hoe hoger de score, hoe groter de impact van het bedrijf op de biodiversiteit.	MSA.ppb*/Md€ geïnvesteerd

Bron(nen): LBPAM

Voor meer informatie over de methodologieën die worden gebruikt om duurzaamheidsindicatoren te berekenen en over onze benadering als verantwoordelijke belegger verwijzen we naar de documenten die beschikbaar zijn op onze website op het volgende adres: www.lfde.com/fr/investissement-responsable/pour-aller-plus-loin/.
Het Franse SRI-label van de Franse overheid is geldig voor een beperkte periode en wordt opnieuw geëvalueerd. Bovendien betekent het feit dat een compartiment het label heeft gekregen, niet dat het voldoet aan uw eigen duurzaamheidsdoelstellingen of dat het label voldoet aan de vereisten van toekomstige nationale of Europese regelgeving.

Niet-financiële doelstelling van de portefeuille

Het SRI-beheer van het financiële product bestaat uit het identificeren van de bedrijven met de beste praktijken op het gebied van duurzame ontwikkeling, volgens de analyse van de beheermaatschappij.

Deze analyse is gebaseerd op de eigen GREaT-filosofie van de beheermaatschappij, die rond de volgende 4 pijlers is opgebouwd:
- Verantwoord bestuur: deze pijler is gericht op het beoordelen van de organisatie en effectiviteit van bevoegdheden binnen emittenten (machtsevenwicht, beloning van bestuurders, bedrijfsethiek).
- Duurzaam middelenbeheer: deze pijler onderzoekt de milieueffecten en het beheer van menselijk kapitaal (kwaliteit van de arbeidsomstandigheden en beheer van de relaties met leveranciers).
- Economische en energietransitie: deze pijler beoordeelt de strategie van emittenten voor energietransitie (vermindering van broeikasgassen en reactie op uitdagingen op lange termijn).
- Territoriale ontwikkeling: deze pijler analyseert de strategie van uitgevende instellingen op het gebied van toegang tot basisdiensten.

Voor elke pijler worden verschillende criteria vastgesteld en gecontroleerd aan de hand van indicatoren die worden verzameld bij niet-financiële ratingbureaus (MSCI ESG Research, Moody's ESG en EthiFinance Ratings).
Deze methodologie helpt vertekeningen te verminderen, met name op het gebied van kapitaal en sector.

Deze kwantitatieve analyse wordt aangevuld met een kwalitatieve analyse van het bestuur van emittenten. LFDE heeft een eigen methodologie geïmplementeerd voor de kwalitatieve analyse van corporate governance, die resulteert in een governance score die wordt toegekend aan emittenten. Deze score is een aanvulling op de kwantitatieve "Responsible Governance"-score die door het GREaT-model wordt toegekend. Deze analyse is gebaseerd op de ervaring van LFDE en is bedoeld om emittenten te identificeren waar goed bestuur en uitmuntend management de drijvende kracht zijn achter sociale en milieu-initiatieven die waarde creëren voor alle belanghebbenden.

Uiteindelijk is de beheermaatschappij de enige beoordelaar van de extra financiële kwaliteit van een emittent, die wordt uitgedrukt:
- Volgens een GREaT-score tussen 1 en 10 - 10 staat voor de beste ESG-kwaliteit van een emittent.

Daarnaast past de beheermaatschappij sectorale en normatieve uitsluitingen toe om beleggingen in emittenten met een buitensporige negatieve impact te beperken. Onze sectoruitsluitingslijsten bevatten bepaalde emittenten in controversiële sectoren zoals tabak, gokken, steenkool, olie en gas, volgens criteria die zijn gedefinieerd door de beheermaatschappij. Onze normatieve uitsluitingenlijst wordt samengesteld op basis van analyses van ESG-controverses of beschuldigingen, en identificeert gevallen van ernstige, systematische en niet-gecorrigeerde schendingen van ESG-rechten of inbreuken. Naast de gemeenschappelijke uitsluitingsbasis van de beheermaatschappij, voldoen portefeuilles met het SRI-label van de Franse overheid aan de verplichte uitsluitingen die in haar richtlijnen staan.

Woordenlijst

Lexicon van financiële voorwaarden

Swing pricing	Mechanisme waarmee de intrinsieke waarde naar boven (respectievelijk naar beneden) wordt aangepast als de verandering in de verplichtingen positief (respectievelijk negatief) is, zodat de kosten van portefeuilleherschikking die verband houden met veranderingen in de verplichtingen, voor de houders die in het fonds aanwezig zijn, worden verminderd.

Lexicon risico-indicatoren

Volatiliteit	Een maatstaf voor hoe fel de koers van een aandeel, markt of fonds schommelt. Ze wordt berekend over een bepaalde periode en maakt het dus mogelijk de regelmatigheid van de prestatie van een aandeel, een markt of een fonds te beoordelen.
Sharpe ratio	Indicator van het (marginale) rendement dat wordt verkregen per eenheid genomen risico. Als de ratio negatief is: minder winstgevendheid dan de benchmark. Als de verhouding tussen 0 en 1 ligt: outperformance met "te veel" risico genomen. Als de ratio groter is dan 1: een outperformance die niet ten koste gaat van "te veel" risico.
Bêta	Indicator voor de gevoeligheid van het fonds ten opzichte van zijn referentie-index. Als de bèta kleiner is dan 1, zal het fonds waarschijnlijk minder dalen dan zijn index; als de bèta groter is dan 1, zal het fonds waarschijnlijk meer dalen dan zijn index.
Information ratio	Synthetische indicator van de doeltreffendheid van de risico-rendementsverhouding Een hoge indicator betekent dat het fonds regelmatig beter presteert dan zijn benchmark.
Tracking error	Indicator die wordt gebruikt om de volatiliteit van het fonds te vergelijken met die van zijn referentie-index. Hoe hoger de tracking error, hoe verder de gemiddelde prestatie van het fonds van zijn benchmark afwijkt.
Max. drawdown	De "max drawdown" meet de grootste waardedaling van een portefeuille.
Herstel (werkdagen)	Recuperatietijd, die overeenkomt met de tijd die de portefeuille nodig heeft om terug te keren naar zijn hoogste niveau (vóór de "max drawdown").
Delta	Verandering in de waarde van een actief wanneer een andere factor tegelijkertijd verandert. De rentegevoeligheid van een obligatie komt bijvoorbeeld overeen met de koersschommeling die wordt veroorzaakt door een stijging of daling van de rente met één basispunt (0,01%)

Lexicon financiële analyse

EV/Sales	Waarderingsratio van de onderneming: waarde van de onderneming/omzet.
PER	Waarderingsverhouding van de onderneming: Price Earning Ratio = marktkapitalisatie/nettowinst.
Discretionaire consumptie	In tegenstelling tot basisconsumptie vertegenwoordigt het alle goederen en diensten die als niet-essentieel worden beschouwd.
Basisconsumptie	In tegenstelling tot duurzame consumptie vertegenwoordigt het goederen en diensten die als essentieel worden beschouwd.
Communicatie diensten	Deze sector omvat exploitanten van telecomnetwerken en aanbieders van communicatie- en datatransmissiediensten.
Opkomende landen	De term "opkomend land" wordt gebruikt om een land te beschrijven waarvan de economische situatie zich aan het ontwikkelen is. Deze groei wordt berekend op basis van het bbp, nieuwe bedrijven en infrastructuur, maar ook op basis van de levensstandaard en levenskwaliteit van de lokale bewoners.
Grondstoffen	Natuurlijke hulpbron die wordt gebruikt bij de productie van half afgewerkte of afgewerkte producten, of als energiebron.

Kredietanalyse woordenlijst

Obligatie « investment grade »	Een obligatie wordt "investment grade" genoemd, d.w.z. als de financiële rating van de ratingbureaus hoger is dan BB+.
Obligatie « high yield »	Een obligatie wordt "high yield" genoemd als de financiële rating van de ratingbureaus lager is dan BBB-.
Duratie	De gemiddelde levensduur van de kasstromen gewogen naar hun contante waarde. Ceteris paribus geldt: hoe hoger de duration, hoe hoger het risico.
Yield to worst	Het laagst mogelijke rendement op een obligatie, zonder dat de emittent in gebreke blijft
Rendement (calls uitgevoerd)	De opbrengst van een obligatie is inclusief eventuele calldatums die in de obligatie zijn opgenomen. Deze "call"-data komen overeen met tussentijdse looptijden die de mogelijkheid bieden om de lening terug te betalen voor de eindvervaldag.

Voor meer informatie

De BEVEK is opgericht op 4 december 2012 voor onbepaalde duur. Het compartiment is gelanceerd op 30 mei 2008.

Dit document, dat van commerciële aard is, is in de eerste plaats een maandelijks verslag over het beheer en de risico's van het compartiment. Het is ook bedoeld om u vereenvoudigde informatie te verstrekken over de kenmerken van het compartiment.

Voor meer informatie over de kenmerken en de kosten van dit compartiment nodigen wij u uit kennis te nemen van de reglementaire documenten (prospectus in het Engels en Frans en DIC in de officiële talen van uw land) die gratis beschikbaar zijn op onze website www.lfde.com.

Beleggers of potentiële beleggers worden erop gewezen dat ze een samenvatting van hun rechten in de officiële taal van hun land of in het Engels kunnen verkrijgen op de pagina met gereglementeerde informatie van de website van de beheermaatschappij www.lfde.com of rechtstreeks via onderstaande link:

Informatie over het tarief van de roerende voorheffing op distributieaandelen: 30% belasting op uitgekeerde dividenden. Voor kapitalisatiedeelbewijzen in fondsen die meer dan 10% van hun nettovermogen beleggen in schuldbewijzen, worden inkomsten die direct of indirect voortkomen uit het rendement op schuldbewijzen belast tegen 30%.

Beleggers of potentiële beleggers kunnen ook een klacht indienen volgens de door de beheermaatschappij vastgestelde procedure. Deze informatie is beschikbaar in de officiële taal van het land of in het Engels op de Regulatory Information pagina van de website van de beheermaatschappij www.lfde.com of rechtstreeks via onderstaande link:

Tot slot wordt de aandacht van de belegger gevestigd op het feit dat de beheerder of de beheermaatschappij kan besluiten om de verkoopovereenkomsten voor zijn instellingen voor collectieve belegging te beëindigen in overeenstemming met artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU.