

BNP Paribas Easy ICAV

(un ICAV/OPCVM à capital variable et compartiments multiples avec responsabilité distincte entre ses fonds définis en vertu de la Loi irlandaise de 2015 sur les véhicules de gestion collective d'actifs (la « Loi ICAV de 2015 ») et le Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (tel qu'amendé) (le « Règlement OPCVM ») et le Règlement 2019 de la Loi de 2013 (Surveillance et application) de la Banque centrale (Section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières))

Rapport annuel et états financiers révisés Pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023

Numéro d'enregistrement C496041

BNP Paribas Easy ICAV

Table des matières

Administrateurs et autres informations	2
Rapport du Gestionnaire d'actifs	3 - 4
Rapport du Dépositaire aux Actionnaires de BNP Paribas Easy ICAV	5
Rapport des Administrateurs	6 - 10
Rapport du Réviseur d'entreprises agréé aux Actionnaires de BNP Paribas Easy ICAV	11 - 18
État de la situation financière	19
État du résultat global	20
État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables	21
État des flux de trésorerie	22
Notes relatives aux États financiers	23 - 38
Inventaire du portefeuille-titres	39 - 72
Variations du portefeuille (non révisées)	73 - 76
Exposition globale (non révisée)	77
Effet de levier (non révisé)	77
Informations sur la rémunération en vertu de la Directive OPCVM V (suite)	78 - 79
Informations relatives au Règlement sur la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR) (non révisées)	80
Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) (non révisé)	81

BNP Paribas Easy ICAV

Administrateurs et autres informations

Secrétaire et siège social

Bradwell Limited
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
D02 T380
Irlande

Gestionnaire et gestionnaire d'actifs

BNP Paribas Asset Management Europe
1 Boulevard Haussmann
75009 Paris
France

Administrateurs

Vincent Dodd* (résident irlandais)
Caroline Carty (résidente irlandaise)
Frédérique Decourt-Poenz (résidente française)
Diane Terver Agazzotti (résidente française)

Aucun Administrateur n'occupe de fonction dirigeante.
* Administrateur indépendant

Agent administratif

BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited
Termini
3 Arkle Road
Sandyford
Dublin 18
D18 C9C5
Irlande

Dépositaire

BNP Paribas S.A., succursale de Dublin
Termini
3 Arkle Road
Sandyford
Dublin 18
D18 C9C5
Irlande

Réviseurs d'entreprises agréés

Deloitte Ireland LLP
Cabinet d'experts-comptables et de réviseurs d'entreprises agréés
Deloitte & Touche House
29 Earlsfort Terrace
Dublin 2
D02 AY28
Irlande

Conseillers juridiques en matière de droit irlandais

Arthur Cox LLP
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
D02 T380
Irlande

Rapport du Gestionnaire d'actifs

Aperçu du marché

En 2023, l'incertitude économique était telle que toutes les classes d'actifs ont connu une période de volatilité élevée. En janvier, les investisseurs ont anticipé un relâchement imminent de la politique de resserrement monétaire, ce qui a eu pour effet de doper les actions mondiales en début d'année. Mais cela n'a pas duré. En février, les indicateurs économiques meilleurs que prévu ont pris le contrepied des marchés, qui s'attendaient à voir les banques centrales changer leur politique (le fameux « pivot »). En mars, plusieurs banques régionales américaines ont connu des difficultés, ce qui a eu des conséquences, somme toute limitées, sur les banques européennes. Cette situation a toutefois fait ressurgir le spectre d'une crise financière. Grâce à la réaction rapide des autorités face à ce problème bancaire, les actions ont terminé le premier trimestre 2023 en forte hausse (+6,8 % pour l'indice MSCI AC World en dollars américains). Il restait néanmoins difficile de faire des prévisions quant à l'orientation à venir des politiques monétaires. La hausse des actions mondiales s'est poursuivie au deuxième trimestre (+5,6 %), suite aux bons résultats des entreprises américaines et à l'appétit pour les actions, qui profitent vraisemblablement de l'engouement autour l'intelligence artificielle (IA). La hausse s'est prolongée jusqu'en juillet avant de laisser la place à trois baisses mensuelles consécutives en raison de fortes hausses des rendements des obligations d'État (nominaux et réels). Les titres ont chuté de 3,8 % au troisième trimestre, et le quatrième ne s'annonçait pas sous de meilleurs auspices, la faute au risque géopolitique qui a refait surface le 7 octobre avec le conflit à Gaza. Dans le même temps, les investisseurs étaient confrontés à une pression à la hausse accrue sur les rendements obligataires à long terme. Cette évolution s'expliquait à ce moment-là par la résilience de l'économie américaine (croissance annualisée du PIB de 4,9 % au troisième trimestre, fortes créations d'emplois, consommation dynamique) et une inflation supérieure aux attentes.

À partir de novembre, la résurgence des anticipations d'une baisse rapide des taux directeurs de la Réserve fédérale américaine (Fed) en 2024 a entraîné le rebond des obligations et des actions. Cette situation a perduré jusqu'à la fin de l'année, soutenue par le ralentissement significatif de l'inflation en octobre et novembre, puis par les déclarations officielles et les prévisions de la Fed du mois de décembre. Au fil des semaines, convaincus que le cycle de hausses des taux touchait à sa fin et que le « pivot » de la Fed était sur le point de se concrétiser, les investisseurs ont commencé à anticiper de plus en plus, et de plus en plus tôt, une baisse de ses taux directeurs. Dans ce contexte, les actions mondiales se sont fortement redressées en novembre et ont poursuivi leur progression en décembre, jusqu'à terminer le trimestre en hausse de 10,7 %, et de 20,1 % sur l'année.

La situation économique de la Chine a été l'autre grand sujet de l'année 2023. La fin de la politique Zéro Covid et la réouverture attendue de l'économie chinoise, à l'automne 2022, ont initialement suscité de nombreux espoirs et soutenu les actions des marchés émergents jusqu'à la fin du mois de janvier. Cependant, dans les mois qui ont suivi, les données économiques ont été décevantes, et les investisseurs, qui avaient espéré une réponse plus forte des autorités, ont commencé à s'inquiéter. Dans ce contexte difficile (sachant que le secteur immobilier était toujours en crise), les actions des marchés émergents ont affiché une hausse de seulement 7,0 % en 2023 (indice MSCI Emerging Markets en dollars américains). Elles ont été pénalisées par la baisse des actions chinoises (-13,3 % pour l'indice MSCI China), qui a également limité la hausse de l'indice MSCI AC Asia ex Japan (+3,6 %).

Au sein des marchés développés, les indices américains ont surperformé (économie résiliente, pondération des actions de croissance et du secteur informatique dans les indices). Le S&P 500 a atteint son plus haut niveau à la fin du mois de décembre (mais affiché le 3 janvier 2022), grâce à la hausse spectaculaire d'un très petit nombre d'actions. L'indice a progressé de 24,2 % en 2023. Le Nasdaq Composite a grimpé de 43,4 % grâce à l'engouement suscité par les concepteurs d'IA et les producteurs de semi-conducteurs. Dans la zone euro, les indices EuroSTOXX 50 et MSCI EMU ont progressé respectivement de 19,2 % et 16 % (en euros). Plusieurs indices européens ont dépassé leurs précédents sommets historiques en décembre. La Bourse de Tokyo (+28,2 % pour le Nikkei 225 ; +25,1 % pour le Topix) a enregistré un très bon premier semestre avant de sous-performer suite aux rumeurs qui laissaient entendre que la Banque du Japon allait mettre fin à sa politique monétaire ultra-accommodante (performance des cours de l'indice en devises locales, hors dividendes réinvestis).

Sur l'ensemble de l'année, au niveau mondial, les actions technologiques et, en particulier, les titres des fabricants de semi-conducteurs ont nettement surperformé, tout comme les actions de croissance : l'indice MSCI World Growth a progressé de 32,1 % alors que l'indice MSCI World Value, lui, n'a enregistré qu'une hausse de 8,8 %.

Réplication d'indice

L'« Écart de suivi » peut être défini comme la volatilité de la différence entre le rendement d'un Compartiment qui suit/réplique un Indice et le rendement de l'Indice qu'il suit ou réplique, alors que la « Différence de suivi » peut être définie comme la différence de rendement total entre ledit Compartiment et l'Indice qu'il suit ou réplique sur une période donnée. Sauf indication contraire, un Compartiment qui suit/réplique un Indice n'est pas censé suivre la performance de son Indice en tout temps avec une parfaite précision. Aucune garantie ne peut être donnée quant à l'atteinte, par un Compartiment, d'un niveau particulier de précision dans le suivi ou la réplication de l'Indice. Chaque Compartiment qui vise à suivre ou répliquer un Indice doit néanmoins dégager des résultats qui, avant commissions et frais, correspondent globalement au prix et au rendement de l'Indice.

L'objectif est de maintenir l'écart de suivi des Compartiments en dessous de 1 % dans des conditions de marché normales. Des circonstances exceptionnelles peuvent toutefois se produire et donner lieu à un écart de suivi supérieur à 1 %.

BNP Paribas Easy ICAV

Rapport du gestionnaire d'actifs (suite)

Réplication d'indice (suite)

Le tableau ci-dessous montre la performance des Compartiments par rapport à celle de l'indice de référence qu'ils cherchent à répliquer, au 31 décembre 2023. Les écarts de suivi annuels s'expliquent tous par notre stratégie d'investissement, qui vise à fournir un léger alpha après application des différents frais en vigueur. Cela explique pourquoi chaque compartiment a enregistré une performance supérieure à celle de son indice.

Compartiment	Indice	Devise du Compartiment	Perf_1 an	Réf_1 an	Écart de suivi sur 1 an
BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF ¹	Indice S&P 500 ESG Index NTR	USD	19,12 %	18,96 %	0,16 % ²
BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF	Indice MSCI World ESG Filtered Min TE (NTR)	USD	21,56 %	21,76 %	0,11 %
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF	Indice ECPI Global ESG Infrastructure Equity	EUR	10,01 %	10,04 %	0,08 %

¹ L'activité du Compartiment a commencé au cours de l'exercice. Les rendements indiqués sont ceux enregistrés entre la date de lancement et la fin de l'exercice.

² L'historique est trop court pour fournir un écart de suivi statistiquement significatif.

Les écarts de suivi s'expliquent par la différence entre le taux d'imposition appliqué aux dividendes reçus dans les Compartiments et le taux d'imposition pris en compte dans le calcul du rendement total de l'indice.

Ils sont également le résultat des effets découlant de la négociation pour la révision trimestrielle de l'indice de référence.

BNP Paribas Asset Management Europe
29 avril 2024

**RAPPORT DU DÉPOSITAIRE AUX ACTIONNAIRES DE BNP PARIBAS EASY ICAV POUR
L'EXERCICE COURANT DU 27 MARS 2023 (DATE DE CONSTITUTION) AU 31 DÉCEMBRE 2023**

Nous, BNP Paribas S.A., succursale de Dublin, sommes nommés en tant que Dépositaire de BNP Paribas Easy ICAV (l'« ICAV ») afin de fournir ce rapport uniquement aux investisseurs de l'ICAV collectivement pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (la « Période comptable »). Le présent rapport est fourni conformément au Règlement des Communautés européennes sur les OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (SI n° 352 de 2011) tel qu'amendé (le « Règlement OPCVM »). En mettant ce rapport à disposition, nous n'acceptons ni n'endossons aucune responsabilité concernant toute autre utilisation ou vis-à-vis de toute autre personne à laquelle le présent rapport est présenté.

Conformément à notre obligation de Dépositaire prévue par le Règlement OPCVM, nous avons examiné la conduite de l'ICAV pour la Période comptable et en faisons un rapport aux investisseurs de l'ICAV comme suit :

Nous estimons que l'ICAV a été géré au cours de la Période comptable, dans tous les aspects significatifs :

- i. conformément aux restrictions d'investissement et limites imposées aux pouvoirs d'emprunt du Fonds par les actes constitutifs et par le Règlement OPCVM et le Règlement 2019 de la Loi de 2013 (Surveillance et application) de la Banque centrale (Section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), tel qu'amendé (le « Règlement OPCVM de la Banque centrale ») ;
- ii. ou, conformément aux dispositions des actes constitutifs et du Règlement OPCVM de la Banque centrale d'Irlande.

Eamonn Tiernan Signé numériquement par
Eamonn Tiernan

Pour et pour le compte de
BNP Paribas S.A., succursale de Dublin
Termini
3 Arkle Road
Sandyford Dublin
18 D18 C9C5
Irlande

29 avril 2024

BNP Paribas Easy ICAV

Rapport des Administrateurs

Pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023

Les Administrateurs de BNP Paribas Easy ICAV (l'« ICAV ») soumettent leur rapport, ainsi que les états financiers révisés pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023.

Activités principales

L'ICAV a été agréé par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en tant que véhicule irlandais de gestion collective d'actifs conformément à la loi irlandaise de 2015 sur les véhicules de gestion collective d'actifs (« Loi ICAV de 2015 ») et au Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (tel qu'amendé) et au Règlement 2019 de la Loi de 2013 (Surveillance et application) de la Banque centrale (Section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (tel qu'amendé). L'ICAV a été constitué le 27 mars 2023.

L'ICAV est structuré comme un fonds à compartiments multiples, capital variable et responsabilité distincte entre ses compartiments. Au 31 décembre 2023, l'ICAV comptait trois compartiments actifs (les « Compartiments »). Veuillez vous reporter à la Note 1 pour de plus amples informations sur les Compartiments de l'ICAV au 31 décembre 2023.

Différentes classes d'actions peuvent être émises périodiquement avec notification préalable et compensation de la Banque centrale. Chaque classe représente des intérêts dans un Compartiment. Veuillez-vous reporter à la section « Cotation en Bourse » du présent rapport pour plus d'informations sur les classes d'actions de l'ICAV au 31 décembre 2023.

L'objectif d'investissement de chacun des Compartiments est repris à la Note 1 des présents états financiers.

Transactions avec des parties liées

La Réglementation 43(1) du Règlement OPCVM « Restrictions imposées aux transactions avec des personnes liées » stipule que : « Une personne responsable doit s'assurer que toute transaction entre un OPCVM et une personne liée est conduite a) dans des conditions de pleine concurrence ; et b) dans le meilleur intérêt des porteurs de parts de l'OPCVM ».

Comme l'exige la Réglementation OPCVM 81.4, les Administrateurs du Gestionnaire (la Personne responsable) sont convaincus qu'il existe des dispositions, attestées par des procédures écrites, qui garantissent l'application des obligations prescrites par la Réglementation 43(1) à toutes les transactions avec des personnes liées ; et que toutes les transactions avec des personnes liées conclues au cours de l'exercice concerné par le rapport sont conformes aux obligations prescrites par la Réglementation 43(1).

Déclaration de responsabilités des Administrateurs

Les Administrateurs sont chargés de préparer le rapport des Administrateurs et les états financiers conformément à la législation irlandaise applicable et aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'adoptées par l'Union européenne (« UE »).

La Loi ICAV de 2015 exige que les Administrateurs préparent les états financiers pour chaque exercice. Conformément au droit irlandais, les Administrateurs ne doivent approuver les états financiers que s'ils sont convaincus qu'ils donnent une image sincère et fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de l'ICAV à la date de clôture de l'exercice et du compte de résultat de l'ICAV pour l'exercice, et qu'ils sont en outre conformes à la Loi ICAV de 2015.

Lors de la préparation de ces états financiers, les Administrateurs doivent :

- retenir des méthodes comptables convenables et les appliquer ensuite de manière systématique ;
- formuler des avis et des estimations raisonnables et prudents ;
- indiquer si les états financiers ont été préparés conformément aux IFRS et s'assurer qu'ils contiennent les informations supplémentaires requises par la Loi ICAV de 2015 ; et
- préparer les états financiers sur la base du principe de continuité sauf dans la mesure où il est inopportun d'anticiper une poursuite des activités de l'ICAV.

Les Administrateurs sont tenus de tenir des registres comptables adéquats qui sont suffisants pour :

- consigner et expliquer correctement les transactions de l'ICAV ;
- permettre à tout moment de déterminer avec une précision raisonnable les actifs, les passifs, la situation financière et le compte de résultat ; et
- permettre aux Administrateurs de s'assurer que les états financiers sont conformes à la Loi ICAV de 2015 et de permettre leur vérification.

BNP Paribas Easy ICAV

Rapport des administrateurs (suite)

Pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023

Déclaration de responsabilités des Administrateurs (suite)

Les Administrateurs doivent veiller à conserver les actifs de l'ICAV et, par conséquent, à prendre les mesures raisonnables concernant la prévention et la détection des fraudes, ainsi que de toute autre irrégularité. Les Administrateurs ont confié les actifs de l'ICAV au Dépositaire pour conservation. L'adresse à laquelle cette entreprise peut être contactée est la suivante : BNP Paribas S.A., succursale de Dublin, Termini, 3 Arkle Road, Sandyford, Dublin 18, D18 C9C5, Irlande.

Les Administrateurs attestent avoir respecté les exigences ci-dessus lors de la préparation des états financiers.

Registres comptables

Afin de garantir que l'ICAV respecte son obligation de tenue de registres comptables adéquats, les Administrateurs ont veillé à ce que des systèmes et procédures appropriés soient utilisés et que des personnes compétentes soient engagées. Les registres comptables sont conservés chez BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Termini, 3 Arkle Road, Sandyford, Dublin 18, D18 C9C5, Irlande.

Analyse des activités et évolution future

L'objectif d'investissement de chacun des Compartiments est repris à la Note 1 des présents états financiers.

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF et BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF ont été transférés de la SICAV BNP Paribas Easy à l'ICAV les 3 novembre 2023 et 6 octobre 2023, respectivement.

Une analyse du marché et des performances est disponible dans le rapport du Gestionnaire d'actifs. L'analyse de la performance comprend des informations sur l'écart et la différence de suivi, qui sont des indicateurs clés de la façon dont les Compartiments ont été gérés par rapport à leur indice de référence.

Résultats et dividendes

Le résultat pour l'exercice est indiqué dans l'État du résultat global. Au cours de l'exercice, aucun dividende n'a été approuvé ou versé.

Objectifs et politiques de gestion des risques

L'investissement dans l'ICAV comporte un certain degré de risque, y compris, mais sans s'y limiter, les risques mentionnés à la Note 10 aux états financiers.

Gouvernance d'entreprise

Le Conseil d'administration du Gestionnaire a adopté le Code des fonds d'investissement en tenant compte de certains autres piliers importants au sein de la structure de gouvernance des fonds de placement collectif, notamment : le caractère unique de la séparation indépendante des tâches entre le Gestionnaire d'actifs, l'Agent administratif (responsable du calcul de la valeur nette d'inventaire, entre autres fonctions) et le Dépositaire indépendant (chargé de la conservation des actifs des Compartiments et de la supervision de la gestion des Compartiments) des Compartiments. Cette séparation des tâches/fonctions est réalisée par la délégation des responsabilités respectives à des entités tierces dûment qualifiées et réglementées soumises à une surveillance réglementaire, et à leur nomination.

Le Conseil d'administration du Gestionnaire examine et évalue les mesures incluses dans le Code des fonds d'investissement et considère que ses procédures et pratiques de gouvernance depuis l'adoption du Code sont cohérentes avec celui-ci.

Conformément au cadre réglementaire applicable aux sociétés de gestion de fonds d'investissement telles que l'ICAV (et à la différence des sociétés d'exploitation normales dotées d'une direction et d'employés à temps plein), il opère selon un modèle qui prévoit la délégation des fonctions de gestion des actifs, d'administration et de distribution à des tiers sans que cela abroge la responsabilité générale du Conseil d'administration. Le Conseil d'administration du Gestionnaire a mis en place des mécanismes de surveillance de l'exercice de ces fonctions déléguées, qui sont toujours soumis à la supervision et à la direction du Conseil d'administration du Gestionnaire. Ces délégations de fonctions et la nomination d'entités tierces réglementées sont résumées comme suit :

Rapport des administrateurs (suite)

Pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023

Gouvernance d'entreprise (suite)

1. Le Gestionnaire a délégué la fonction de gestion des actifs des Compartiments au Gestionnaire d'actifs, comme détaillé dans le Prospectus des Compartiments. Le Gestionnaire d'actifs est directement responsable des décisions relatives à la gestion quotidienne des Compartiments qu'il gère et il est responsable auprès du Conseil d'administration du Gestionnaire de la performance des Compartiments sous sa gestion. Le Gestionnaire d'actifs a mis en place des contrôles internes et des processus de gestion des risques afin de s'assurer que tous les risques applicables relatifs à sa gestion des Compartiments sont identifiés, surveillés et gérés à tout moment, et que des rapports appropriés sont régulièrement soumis au Conseil d'administration du Gestionnaire. Le Gestionnaire d'actifs est réglementé et supervisé par le régulateur de la juridiction dans laquelle il mène ses activités ;
2. Le Gestionnaire a nommé BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif ») en qualité d'Agent administratif, de registre et de transfert pour les Compartiments. Il aura pour charge l'administration quotidienne des Compartiments, y compris le calcul de la valeur nette d'inventaire. L'Agent administratif est réglementé et supervisé par la Banque centrale ;
3. Le Gestionnaire a délégué la distribution des Compartiments aux entités décrites dans le Prospectus des Compartiments. Celles-ci sont réglementées et supervisées par les régulateurs des juridictions dans lesquelles elles mènent leurs activités respectives ; et
4. BNP Paribas S.A. (le « Dépositaire ») agit en qualité de Dépositaire des actifs et a la responsabilité de leur conservation, conformément au Règlement OPCVM de la Banque centrale. Il est également tenu d'exercer une surveillance indépendante sur la gestion des Compartiments. Le Dépositaire est agréé par la Banque centrale européenne sous la supervision de la Banque centrale d'Irlande. Le Conseil d'administration du Gestionnaire reçoit régulièrement (et au moins chaque trimestre) des rapports de chacun de ses prestataires de services délégués et du Dépositaire, ce qui lui permet d'évaluer leurs performances respectives (selon le cas).

Procédure de publication des informations financières

Le Conseil d'administration du Gestionnaire est en dernier ressort chargé de superviser la mise en place et le maintien de systèmes de contrôle interne et de gestion des risques adéquats pour les Compartiments en ce qui concerne le processus d'information financière. Toutes les fonctions relatives au processus d'information financière de l'ICAV, y compris la préparation de ses états financiers, ont été externalisées et confiées à l'Agent administratif, qui est chargé de tenir les registres comptables de l'ICAV. Par le biais de cette nomination, le Conseil d'administration du Gestionnaire a mis en place des procédures pour s'assurer que tous les registres comptables pertinents sont correctement tenus et facilement disponibles, y compris la production des états financiers annuels et semestriels. Sous la supervision du Conseil d'administration du Gestionnaire, la nomination de l'Agent administratif vise à gérer, plutôt qu'à éliminer, le risque de ne pas atteindre les objectifs d'information financière de l'ICAV et ne peut fournir qu'une assurance raisonnable et non absolue contre les anomalies ou pertes importantes.

Le Conseil d'administration du Gestionnaire est chargé d'évaluer le risque d'irrégularités de l'information financière résultant d'une fraude ou d'une erreur. Il doit par ailleurs s'assurer que les procédures nécessaires sont en place afin de déceler rapidement les éléments internes et externes susceptibles d'avoir une incidence sur l'information financière. Le Conseil d'administration du Gestionnaire a nommé un agent administratif tiers indépendant (réglementé par la Banque centrale) afin d'atténuer, mais pas d'éliminer, les risques de fraude ou d'irrégularités qui peuvent avoir un impact sur les états financiers de l'ICAV.

Au cours de l'exercice des présents états financiers, le Conseil d'administration du Gestionnaire était responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers annuels. Les états financiers légaux doivent être révisés par des réviseurs d'entreprises agréés qui transmettent leurs conclusions chaque année au Conseil d'administration du Gestionnaire. Le Conseil d'administration du Gestionnaire surveille et évalue le travail, les qualifications et l'indépendance du réviseur d'entreprises agréé. Dans le cadre de ses procédures d'examen, le Conseil d'administration du Gestionnaire reçoit des présentations des parties concernées, y compris un examen des normes internationales d'information financière (« IFRS ») et de leur impact sur les états financiers annuels, ainsi que des présentations et des rapports sur le processus d'audit. Le Conseil d'administration du Gestionnaire évalue les problèmes comptables et d'information financière importants et en débat dès que nécessaire. Le rapport annuel et les états financiers révisés de l'ICAV doivent être approuvés par le Conseil d'administration du Gestionnaire et déposés auprès de la Banque centrale.

BNP Paribas Easy ICAV

Rapport des administrateurs (suite)

Pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023

Diversité

Le Conseil d'administration du Gestionnaire considère que la diversité de ses membres est bénéfique et cherche donc à s'assurer que sa taille, sa structure et sa composition, y compris les compétences, les connaissances, l'expérience et la diversité des Administrateurs, sont suffisantes pour la direction et le contrôle efficaces de l'ICAV. Toutefois, étant donné que le Conseil d'administration du Gestionnaire s'engage à nommer les candidats les plus qualifiés au poste d'Administrateurs de l'ICAV, il n'a fixé aucun objectif mesurable en ce qui concerne cette politique.

Comité d'audit

Aucun comité d'audit n'a été nommé, car les Administrateurs sont convaincus que les processus établis concernant les systèmes de contrôle interne et de gestion des risques sont suffisants pour assurer une surveillance efficace du processus de reporting financier et de vérification.

Administrateurs

Les Administrateurs de l'ICAV au 31 décembre 2023 et pour l'ensemble de l'exercice clos à cette date étaient :

Vincent Dodd* (résident irlandais)
Caroline Carty (résidente irlandaise)
Frédérique Decourt-Poenz (résidente française)
Diane Terver Agazzotti (résidente française)

Aucun Administrateur n'occupe de fonction dirigeante.

* Administrateur indépendant

Intérêts des Administrateurs et du Secrétaire

Les Administrateurs et le Secrétaire n'avaient aucun droit bénéficiaire sur les actions de l'ICAV au cours de l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023. Les Administrateurs n'ont connaissance d'aucun contrat ou accord de quelque importance relatif à l'activité de l'ICAV dans lequel les Administrateurs détiendraient un quelconque intérêt.

Événements significatifs survenus au cours de l'exercice

Les événements significatifs survenus au cours de l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 sont présentés à la Note 17 des présents états financiers.

Cotation en Bourse

Au 31 décembre 2023, les actions des Compartiments étaient cotées sur les bourses suivantes :

Compartiment	Classe d'Actions	Bourse
BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF	Classe USD CAP	Euronext Dublin
		Euronext Paris
		Xetra
		London Stock Exchange
		SIX Swiss Exchange
	Classe EUR CAP	Euronext Dublin
		Euronext Paris
		Xetra
		Borsa Italiana
		London Stock Exchange
SIX Swiss Exchange		

BNP Paribas Easy ICAV

Rapport des administrateurs (suite)

Pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023

Cotation en bourse (suite)

Compartiment	Classe d'Actions	Bourse
BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF	Classe USD CAP	Euronext Dublin
		Euronext Paris
		Xetra
		SIX Swiss Exchange
	Classe EUR CAP	Euronext Dublin
		Euronext Paris
		Xetra
		Borsa Italiana
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF	Classe EUR CAP	SIX Swiss Exchange
		Euronext Dublin
		Euronext Paris
		Xetra
	Classe USD CAP	Borsa Italiana
		Euronext Dublin
		Euronext Paris
		Xetra
		SIX Swiss Exchange

Événements significatifs survenus depuis l'exercice

Les événements significatifs survenus depuis la fin de l'exercice jusqu'à la date du présent rapport sont présentés à la Note 18 des présents états financiers.

Présentation des informations d'audit pertinentes

Les Administrateurs reconnaissent qu'ils sont tenus de fournir toutes les informations d'audit pertinentes aux réviseurs d'entreprises agréés de l'ICAV dans le cadre de la préparation de leur rapport, conformément à la section 330 de la Loi de 2014 sur les sociétés (telle qu'amendée). Les Administrateurs confirment que :

- à leur connaissance, il n'existe aucune information d'audit pertinente dont les réviseurs d'entreprises agréés de l'ICAV n'ont pas connaissance ; et
- chacun d'entre eux a pris toutes les mesures en son pouvoir afin de prendre connaissance de toute information d'audit pertinente et de s'assurer que les réviseurs d'entreprises agréés de l'ICAV ont connaissance de ces informations.

Principe de continuité

La direction de l'ICAV a évalué la capacité de l'ICAV à poursuivre ses activités et est convaincue qu'il dispose des ressources nécessaires pour poursuivre ses activités dans un avenir proche. En outre, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes importantes susceptibles de jeter un doute significatif sur la capacité de l'ICAV à poursuivre ses activités.

Réviseurs d'entreprises agréés

Le réviseur d'entreprises agréé, Deloitte Ireland LLP, a indiqué sa volonté d'agir en cette qualité, conformément à la section 125 (2) de la Loi ICAV de 2015.

Signé pour et au nom du Conseil d'administration par :

Administrateur

Administrateur

Vincent Dodd

Caroline Carty

29 avril 2024

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ AUX MEMBRES DE BNP PARIBAS EASY ICAV

Rapport sur la vérification des états financiers

Opinion sur les états financiers de BNP Paribas Easy ICAV (l'« ICAV »)

À notre avis, les états financiers :

- donnent une image sincère et fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière de l'ICAV au 31 décembre 2023 et du bénéfice pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (la « Période ») ; et
- ont été correctement préparés, conformément au cadre d'information financière pertinent et, en particulier, aux obligations prévues par la loi irlandaise de 2015-2020 sur les véhicules de gestion collective d'actifs (la « Loi ICAV »).

Les états financiers que nous avons révisés comprennent :

- l'État de la situation financière ;
- l'État du résultat global ;
- l'État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables ;
- l'État des flux de trésorerie ; et
- les notes connexes 1 à 19, y compris les informations importantes concernant la politique comptable telles qu'énoncées à la note 2.

La Loi ICAV et les Normes internationales d'information financière adoptées par l'Union européenne (« IFRS ») (« le cadre d'information financière pertinent ») ont servi de cadre d'information financière pertinent pour leur préparation.

La réglementation en vigueur utilisée dans leur préparation comprend le Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (le « Règlement OPCVM ») et la Réglementation 2019 de la Loi de 2013 (Surveillance et application) de la Banque centrale (Section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (la « Réglementation applicable »).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux Normes internationales d'audit (Irlande) et au droit en vigueur. Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites ci-dessous dans la section « *Responsabilités du réviseur d'entreprises en ce qui concerne l'audit des états financiers* » de notre rapport.

Nous sommes indépendants de l'ICAV, conformément aux obligations éthiques applicables à notre audit des états financiers en Irlande, y compris la Norme éthique publiée par l'Autorité irlandaise de surveillance de l'audit et de la comptabilité (IAASA), telle qu'elle s'applique aux entités d'intérêt public, et nous avons rempli nos autres responsabilités éthiques conformément à ces obligations.

Nous estimons que les informations probantes que nous avons obtenues sont suffisantes et appropriées pour constituer une base pour notre opinion.

Résumé de notre approche

Principales questions d'audit	Les principales questions d'audit que nous avons identifiées pour la période en cours étaient les suivantes : <ul style="list-style-type: none">• Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat - Existence• Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat - Évaluation
Importance relative	L'importance relative que nous avons utilisée au cours de la période actuelle était de 0,5 % de l'actif net moyen de chaque Compartiment.
Portée	L'ICAV est constitué sous la forme d'un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs à capital variable, compartiments multiples et responsabilité distincte entre ses compartiments, agréé par la Banque centrale d'Irlande conformément au Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011. Notre audit repose sur une approche axée sur les risques, qui prend en compte la structure de l'ICAV, les types d'investissements, l'implication des prestataires de services tiers, les processus comptables, les contrôles en place et le secteur dans lequel l'ICAV opère.

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ AUX MEMBRES DE BNP PARIBAS EASY ICAV

Audit de la première année

Il s'agit de la première période de constitution de l'ICAV. Nous avons mis en place un certain nombre de procédures de transition pour nous préparer à l'audit. Avant de commencer les vérifications, nous avons établi notre indépendance vis-à-vis de l'ICAV. Nous avons ensuite rencontré les principaux membres de la direction pour connaître l'entreprise, et mieux appréhender ses défis et l'environnement dans lequel elle opère.

Conclusions relatives au principe de continuité

Lors de l'audit des états financiers, nous avons conclu que l'utilisation par les administrateurs du principe comptable de continuité dans la préparation des états financiers était appropriée.

Notre évaluation de la capacité de l'ICAV à continuer à adopter le principe comptable de continuité par les administrateurs inclut :

- dans le cadre de nos procédures d'évaluation des risques, la compréhension du processus par lequel les administrateurs déterminent le caractère approprié du principe comptable de continuité ;
- des discussions avec la direction sur l'évaluation du principe de continuité des administrateurs pour comprendre notamment l'impact de l'activité du marché et d'autres facteurs externes ;
- la remise en question des conclusions des administrateurs sur le principe de la continuité en évaluant ;
 - la performance financière de la période en cours et la situation financière en fin de période de l'ICAV ;
 - le recours limité des passifs financiers de l'ICAV ; et
- l'évaluation de la conformité des informations pertinentes fournies dans les états financiers.

Sur la base du travail que nous avons effectué, nous n'avons identifié aucune incertitude importante relative aux événements ou conditions qui, individuellement ou collectivement, est susceptible de jeter un doute significatif sur la capacité de l'ICAV à poursuivre ses activités pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date d'autorisation de la publication des états financiers.

Nos responsabilités et celles des administrateurs concernant le principe de continuité sont décrites dans les sections correspondantes du présent rapport.

Principales questions d'audit

Les principales questions d'audit sont celles qui, de notre avis professionnel, revêtaient le plus d'importance dans notre audit des états financiers de l'exercice en cours. Elles comprennent les risques les plus significatifs d'anomalies importantes (qu'elles soient ou non dues à une fraude) que nous avons évalués et identifiés, y compris ceux qui ont eu le plus d'impact sur : la stratégie d'audit globale, l'allocation des ressources dans l'audit et la direction des efforts de l'équipe d'engagement. Ces questions ont été abordées dans leur ensemble dans le cadre de notre audit des états financiers et au moment de nous forger un avis sur ce sujet. Nous ne communiquons pas d'opinion pour chacune de ces questions, individuellement.

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat - Existence

Description des principales questions d'audit



L'ICAV détient des Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, qui se composent d'investissements dans des Actions et des Fonds de placement immobilier. Dans les trois compartiments, le fonds détient environ 879 M\$ d'Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

L'existence des actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat est l'une des principales questions de l'audit, car ceux-ci constituent un solde significatif dans l'État de la situation financière et sont un élément essentiel de la performance financière de l'ICAV. Il existe un risque que les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat n'existent pas, ce qui aurait un impact sur l'évaluation des actifs financiers.

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ AUX MEMBRES DE BNP PARIBAS EASY ICAV

L'existence d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat est cruciale pour s'assurer que les états financiers ne comportent pas d'anomalie importante.
Référez-vous également aux notes 3 et 4 des états financiers.

En quoi la portée de notre audit a répondu à la principale question d'audit



Afin de résoudre la principale question d'audit, nous avons appliqué les procédures suivantes :

- Nous avons consulté le Rapport SOC 1 de l'agent administratif et évalué la conception et la mise en œuvre des contrôles pertinents sur l'existence des investissements, notamment l'examen des rapports de contrôles pertinents et l'évaluation de leur portée, de leur nombre, de leurs résultats et de leur fiabilité.
- Nous avons accepté les participations, conformément à l'inventaire du portefeuille-titres pour obtenir la confirmation du dépositaire/courtier de manière indépendante.
- Nous nous sommes assurés que tous les investissements, conformément aux vérifications indépendantes, étaient inclus dans le portefeuille à des fins d'exhaustivité.
- Nous avons examiné tous les éléments de rapprochement entre les vérifications indépendantes et le portefeuille d'investissement de l'ICAV.
- Nous avons passé en revue les transactions conclues à ou vers la fin de la période pour nous assurer qu'elles ont été enregistrées au cours de la période comptable appropriée.
- Nous nous sommes assurés que les informations de chaque inventaire de portefeuille-titres sont conformes au portefeuille d'investissements, tel que décrit dans les états financiers.

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat - Évaluation



Description des principales questions d'audit



Comme indiqué ci-dessus, l'ICAV détient des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, ce qui comprend des investissements dans des Actions et des Fonds de placement immobilier. Dans les trois compartiments, l'ICAV détient environ 879 M\$ d'Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

L'évaluation des actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat est l'une des principales questions de l'audit, car ceux-ci représentent un solde significatif dans l'État de la situation financière, en plus d'être un élément essentiel de la performance financière de l'ICAV. Il existe un risque que les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat soient mal évalués.

Il existe un risque que les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat soient évalués de manière incorrecte, du fait de l'application et de l'utilisation de méthodes d'évaluation et d'hypothèses inappropriées, ce qui est susceptible d'entraîner une anomalie importante.

Référez-vous également aux notes 3 et 4 des états financiers.

En quoi la portée de notre audit a répondu à la principale question d'audit

Afin de résoudre la principale question d'audit, nous avons appliqué les procédures suivantes :

- Nous avons consulté le Rapport SOC 1 de l'agent administratif et évalué la conception et la mise en œuvre des contrôles sur l'évaluation des investissements, notamment l'examen des rapports de contrôles pertinents et l'évaluation de leur portée, de leur nombre, de leurs résultats et de leur fiabilité.
- Nous avons évalué tous les titres négociés en bourse de manière indépendante à l'aide de nos propres sources de marché.
- Nous nous sommes appuyés sur notre compréhension des méthodologies de fixation des prix afin de vérifier si les titres ont été affectés au niveau approprié dans la hiérarchie de la juste valeur.
- Nous avons comparé et évalué les différences de prix entre l'évaluation de la direction et la valorisation obtenue à partir de nos propres sources indépendantes de marché.

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ AUX MEMBRES DE BNP PARIBAS EASY ICAV

- Nous nous sommes assurés que la base d'évaluation des Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat est conforme à la politique d'évaluation stipulée dans les prospectus de Compartiment.
- Nous avons examiné les informations de niveaux dans les états financiers pour nous assurer qu'elles étaient appropriées.

Nos procédures d'audit relatives à ces questions ont été conçues comme un ensemble dans le cadre de notre audit des états financiers. Elles n'ont pas pour but d'exprimer une opinion sur des informations ou des comptes individuels. Notre opinion sur les états financiers n'est pas modifiée en ce qui concerne les risques décrits ci-dessus, et nous n'exprimons pas d'opinion sur ces questions individuelles.

Notre application de l'importance relative

Nous définissons l'importance relative comme l'ampleur d'une inexactitude dans les états financiers qui modifierait ou influencerait probablement les décisions économiques d'une personne raisonnablement compétente. Nous utilisons l'importance relative à la fois pour planifier la portée de notre travail d'audit et pour en évaluer les résultats.

Nous avons déterminé que l'importance relative pour chaque Compartiment et pour les états financiers dans leur ensemble s'élevait à 0,5 % de l'actif net moyen. Nous avons considéré l'actif net moyen comme la composante essentielle de l'importance relative, car l'objectif principal de chaque Compartiment est de fournir aux investisseurs un rendement total. Nous avons pris en compte des facteurs quantitatifs et qualitatifs tels que la compréhension de l'ICAV et de son environnement, la complexité de l'ICAV et la fiabilité de l'environnement de contrôle.

Nous avons défini l'importance relative de la performance à un niveau inférieur à l'importance relative afin de réduire la probabilité que, globalement, les anomalies non corrigées et non détectées dépassent l'importance relative des états financiers dans leur ensemble. L'importance relative de la performance a été fixée à 50 % de l'importance relative pour l'audit de 2023. Pour déterminer l'importance relative de la performance, nous avons pris en compte les facteurs suivants :

- Notre compréhension de l'ICAV et de son secteur d'activité ;
- La qualité de l'environnement de contrôle et si nous avons pu nous y fier ;
- L'évaluation des risques d'anomalies importantes, y compris les risques de fraude ; et
- La nature, le volume et la taille des anomalies identifiées dans l'audit actuel.

Nous avons convenu avec le Conseil d'administration que nous leur signalerons toutes les différences constatées au cours de l'audit supérieures à 5 % de l'importance relative, ainsi que les différences inférieures à ce seuil qui, selon nous, justifiaient la création de rapports qualitatifs. Nous informons également le Conseil d'administration en cas de problèmes touchant à la divulgation d'informations identifiés lors de l'évaluation de la présentation générale des états financiers.

Présentation de la portée de notre audit

Notre audit repose sur une approche axée sur les risques, qui prend en compte la structure de l'ICAV, les types d'investissements, l'implication des prestataires de services tiers, les processus comptables, les contrôles en place et le secteur dans lequel l'ICAV opère. L'ICAV est agréé par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en tant qu'OPCVM (Organisme de placement collectif en valeurs mobilières) conformément au Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011. L'ICAV est un fonds à compartiments multiples et responsabilité distincte entre chaque Compartiment. Nous évaluons les risques de l'ICAV dans son ensemble. Nous avons effectué notre audit sur la base des livres et registres tenus par l'agent administratif BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Informations complémentaires

Les informations complémentaires comprennent les informations incluses dans le Rapport annuel et les États financiers révisés, autres que les états financiers et notre rapport correspondant de réviseur d'entreprises. Les administrateurs sont responsables des informations complémentaires contenues dans le Rapport annuel et les États financiers révisés.

Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les informations complémentaires et, à moins que le contraire ne soit expressément stipulé dans notre rapport, nous n'exprimons aucune forme de conclusion ferme à ce sujet.

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ AUX MEMBRES DE BNP PARIBAS EASY ICAV

Notre responsabilité consiste à lire les informations complémentaires et, ce faisant, à vérifier qu'il n'existe pas d'incohérences importantes entre ces informations et les états financiers ou nos connaissances accumulées lors de l'audit, ou des anomalies importantes. Si nous identifions des incohérences importantes ou des anomalies importantes apparentes, nous sommes tenus de déterminer s'il s'agit d'une anomalie importante dans les états financiers ou d'une anomalie importante dans les informations complémentaires. Si, sur la base des travaux que nous avons réalisés, nous concluons qu'il existe une anomalie importante dans ces informations complémentaires, nous sommes tenus de le signaler.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités des administrateurs

Comme expliqué plus en détail dans la Déclaration des responsabilités des Administrateurs, les Administrateurs sont tenus de préparer des états financiers et de s'assurer qu'ils donnent une image sincère et fidèle de la réalité financière des actifs. Ils doivent par ailleurs respecter la Loi ICAV et se conformer au contrôle interne que les administrateurs estiment nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies importantes, qu'elles soient le résultat d'une fraude ou d'une erreur.

Lors de la préparation des états financiers, les administrateurs sont tenus d'évaluer la capacité de l'ICAV à poursuivre ses activités, en communiquant, le cas échéant, sur les questions relatives au principe de continuité et en utilisant ce principe comptable, sauf si les administrateurs ont l'intention de liquider l'ICAV ou de cesser ses activités, ou n'ont pas d'autres alternatives réalistes.

Responsabilités du Réviseur d'entreprises relatives à l'audit des états financiers

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies importantes, qu'elles soient le résultat d'une fraude ou d'une erreur, et de présenter un rapport d'audit assorti de notre opinion. Une assurance raisonnable est un niveau élevé d'assurance. Celui-ci ne garantit toutefois pas qu'un audit mené conformément aux Normes internationales d'audit (Irlande) détectera toujours une anomalie importante lorsqu'elle existe. Les anomalies peuvent résulter d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme importantes si, individuellement ou globalement, elles peuvent raisonnablement influencer les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Une description plus détaillée de nos responsabilités en matière d'audit des états financiers est disponible sur le site Internet de l'IAASA à l'adresse suivante : <https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements>. Cette description fait partie de notre rapport d'audit.

Rôle joué par l'audit dans la détection des irrégularités, notamment la fraude

Les irrégularités, notamment les fraudes, sont des cas de non-respect des lois et réglementations. Nous concevons des procédures conformément à nos responsabilités, telles qu'elles sont décrites ci-dessus, afin de détecter les anomalies importantes issues d'irrégularités, notamment les fraudes. La mesure dans laquelle nos procédures sont capables de détecter des irrégularités, y compris les fraudes, est détaillée ci-dessous.

Identifier et évaluer les risques potentiels liés aux irrégularités

Lors de l'identification et de l'évaluation des risques d'anomalies importantes consécutives à des irrégularités, y compris la fraude et le non-respect des lois et réglementations, nous avons pris en compte les éléments suivants :

- La nature du secteur, l'environnement de contrôle et les rendements, y compris la conception des politiques de rémunération de l'ICAV, les principaux moteurs de la rémunération des administrateurs, les niveaux de primes et les objectifs de performance ;
- Les résultats de nos enquêtes auprès de la direction concernant leurs propres identification et évaluation des risques d'irrégularités ;
- Toutes les questions que nous avons identifiées après avoir obtenu et examiné la documentation concernant les politiques et procédures de l'ICAV relatives :
 - à l'identification, à l'évaluation et au respect des lois et réglementations et aux éventuels cas de non-conformité détectés ;
 - à la détection et à la réaction aux risques de fraude et aux éventuels cas de fraude réelle, suspectée ou présumée ;
 - aux contrôles internes mis en place pour atténuer les risques de fraude ou de non-conformité aux lois et réglementations ;
- Les questions abordées par l'équipe d'engagement de l'audit et les spécialistes internes concernés, notamment les experts en informatique, concernant la manière et l'endroit où la fraude peut se produire dans les états financiers et tout indicateur potentiel de fraude.

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ AUX MEMBRES DE BNP PARIBAS EASY ICAV

À la suite de ces procédures, nous avons examiné les possibilités et les mesures incitatives susceptibles d'être mises en place au sein de l'entreprise pour lutter contre la fraude, et identifié le plus grand risque en la matière dans les domaines suivants :

- Plus/moins-values latentes sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat
- Divergences entre l'Indice et la Classe d'actions

Comme pour tous les audits réalisés dans le cadre des Normes internationales d'audit (Irlande), nous sommes également tenus d'appliquer des procédures spécifiques pour répondre au risque de contournement des contrôles par la direction.

Nous avons également acquis une compréhension du cadre juridique et réglementaire dans lequel l'ICAV exerce ses activités, en nous concentrant sur les dispositions des lois et règlements qui ont eu un effet direct sur la mesure des montants importants et des informations à fournir dans les états financiers. Les principales lois et réglementations que nous avons prises en considération dans ce contexte comprenaient les règles de cotation d'Euronext Dublin, la Loi ICAV et le Règlement OPCVM.

Nous avons également pris en considération les dispositions prévues par d'autres lois et réglementations qui n'ont pas d'effet direct sur les états financiers, mais dont le respect peut être fondamental pour la capacité de l'ICAV à opérer ou à éviter des pénalités importantes.

Réponse de l'audit aux risques identifiés

Suite à l'exécution de ce qui précède, nous n'avons identifié aucune question principale d'audit liée à un risque potentiel de fraude ou de non-conformité aux lois et réglementations.

Les procédures que nous avons mises en place pour répondre aux risques identifiés comprennent les éléments suivants :

- Examen des informations sur les états financiers et tests des pièces justificatives afin d'évaluer la conformité aux dispositions des lois et réglementations pertinentes décrites comme ayant un effet direct sur les états financiers ;
- Enquête menée auprès de la direction et du conseiller juridique interne concernant les litiges et réclamations réels et potentiels ;
- Application de procédures analytiques pour identifier toute relation inhabituelle ou inattendue susceptible d'indiquer des risques d'anomalies importantes consécutifs à une fraude ;
- Lecture des procès-verbaux des personnes chargées de la gouvernance ;
- Rapprochement des frais d'ouverture du portefeuille d'investissement et des frais de clôture du portefeuille d'investissement, en veillant à ce que les montants enregistrés soient corrects, ceci afin de faire face au risque de fraude dans la comptabilisation des revenus. Nous avons procédé à un rapprochement des plus-values et des moins-values latentes en comparant les plus-values et moins-values latentes d'ouverture aux plus-values et moins-values latentes de clôture et en comparant les variations du solde avec la balance générale des comptes et les états financiers ;
- Analyse de la valeur nette d'inventaire, de la réplique, des taux de change, des opérations sur capital et du grand livre, pour répondre au risque de fraude en cas de divergence entre l'Indice et les Classes d'actions. Nous avons également comparé la performance de la classe d'actions principale de chaque compartiment à celle de l'indice relatif et de sa classe d'actions ; et
- Test de la justesse des écritures comptables et d'autres ajustements, ce qui implique une évaluation d'une part des décisions prises lors de la réalisation des estimations comptables afin de vérifier l'éventuelle présence d'un biais, et d'autre part de la justification commerciale de toute transaction importante inhabituelle ou en dehors du cours normal de l'activité, ceci afin de gérer le risque de fraude par le biais d'un contournement des contrôles par la direction.

Nous avons également communiqué à tous les membres de l'équipe d'engagement les lois et réglementations pertinentes et identifiées, ainsi que les risques potentiels de fraude, et nous sommes restés attentifs aux signes de fraude ou de non-conformité aux lois et réglementations tout au long de l'audit.

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ AUX MEMBRES DE BNP PARIBAS EASY ICAV

Rapport sur les autres exigences légales et réglementaires

Sujets pour lesquels nous sommes tenus de faire un rapport en vertu de la Loi ICAV et de la réglementation en vigueur

De notre point de vue, les informations fournies dans le rapport des administrateurs sont cohérentes avec les comptes annuels. Le rapport des administrateurs a été préparé conformément à la Loi ICAV.

Sujets pour lesquels nous sommes tenus de faire un rapport spécial

Sur la base des connaissances et de la compréhension de l'ICAV et de son environnement obtenues au cours de l'audit, nous n'avons pas identifié d'anomalies importantes dans le rapport des administrateurs.

Nous n'avons aucune déclaration à faire eu égard aux dispositions de la Loi ICAV, aux termes desquelles nous sommes tenus de produire un rapport si, de notre point de vue, les publications des rémunérations des administrateurs et des transactions visées par la loi ne sont pas effectuées.

Opinion sur d'autres sujets prescrits par la Réglementation en vigueur

Sur la base uniquement des travaux entrepris dans le cadre de l'audit, nous signalons que :

- nous avons obtenu toutes les informations et explications que nous jugeons nécessaires aux fins de notre audit ;
- de notre point de vue, les registres comptables de l'ICAV étaient suffisants pour permettre aux états financiers d'être facilement et correctement révisés ;
- les états financiers sont conformes aux registres comptables ;
- de notre point de vue, le rapport des administrateurs est conforme aux états financiers.

Autres sujets que nous sommes tenus d'aborder

Nous avons été mandatés par les administrateurs pour réviser les états financiers de la période close le 31 décembre 2023 et des périodes suivantes. Il s'agit de la première période d'audit de l'ICAV de la société.

Les services hors audit interdits par la norme éthique de l'IAASA n'ont pas été fournis et nous sommes restés indépendants de l'ICAV dans la conduite de l'audit.

L'opinion exprimée dans notre audit est conforme au rapport supplémentaire que nous sommes tenus de fournir au Gestionnaire conformément à la norme ISA (Irlande) 260.

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ AUX MEMBRES DE BNP PARIBAS EASY ICAV

Utilisation de notre rapport

Ce rapport est destiné uniquement aux actionnaires de l'ICAV, collectivement, conformément à la Section 120(1) (b) de la Loi ICAV. Notre travail de révision a été entrepris de manière à ce que nous puissions indiquer aux actionnaires de l'ICAV les questions que nous sommes tenus de leur signaler dans un rapport de réviseur d'entreprises et non pas à d'autres fins. Dans toute la mesure permise par la loi, nous n'acceptons ni n'endossons aucune responsabilité vis-à-vis de quiconque d'autre que l'ICAV et les actionnaires de l'ICAV collectivement, pour notre travail de révision, pour le présent rapport ou pour les opinions que nous avons exprimées.

Christian Macmanus

Associé

Au nom et pour le compte de Deloitte Ireland LLP

Cabinet d'experts-comptables et de réviseurs d'entreprises agréés

Deloitte & Touche House, 29 Earlsfort Terrace, Dublin 2

Date : 30 avril 2024

BNP Paribas Easy ICAV

État de la situation financière Au 31 décembre 2023

	Notes	BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF 2023 USD	BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF 2023 USD	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF 2023 EUR
Actifs				
<i>Actif circulant</i>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3,4	487 439 732	132 047 257	235 198 763
Liquidités et quasi-liquidités	6	345 220	132 149	-
Souscriptions à recevoir		11 068 329	-	-
Dividendes à recevoir		305 107	101 840	475 544
Paiements anticipés et autres créances		5 689	484	109 755
Actif total		499 164 077	132 281 730	235 784 062
Passif				
<i>Passif circulant</i>				
Découvert bancaire	6	-	-	539 497
Montants à payer pour les titres achetés		3 221 158	-	-
Commission de gestion à payer	5,12	162 145	38 490	109 682
Rachats à payer		7 767 606	-	-
Charges cumulées	7	106	150	18 598
Passif total (hors actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables)		11 151 015	38 640	667 777
Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables		488 013 062	132 243 090	235 116 285
Actions en circulation en fin de période				
Classe USD CAP	9	24 866 242	19 390	64 077
Classe EUR CAP	9	14 611 499	10 398 682	3 352 170
Valeur nette d'inventaire par Action				
Valeur nette d'inventaire par Action de la Classe USD CAP	9	11,9020 USD	12,1379 USD	10,7457 USD
Valeur nette d'inventaire par Action de la Classe EUR CAP	9	11,8989 EUR	11,4921 EUR	69,9526 EUR

Signé au nom du Conseil d'administration par :

Administrateur :

Vincent Dodd

Administrateur :

Caroline Carty

Date : 29 avril 2024

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

BNP Paribas Easy ICAV

État du résultat global

Pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023

	Notes	BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF ¹ 2023 USD	BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF ² 2023 USD	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF ³ 2023 EUR
Revenu				
Revenus tirés de dividendes		2 204 747	464 694	1 294 003
Produits d'intérêts		7 115	4 383	115
Autres revenus		55 567	17 479	4 427
Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	36 048 647	14 620 023	17 240 235
Plus/(moins)-value nette de change		(21)	4 017	926
Total Revenu		38 316 055	15 110 596	18 539 706
Charges				
Commission de gestion	5,12	(162 145)	(38 490)	(109 682)
Autres charges	8	(54 850)	(26 606)	(6 277)
Total Charges		(216 995)	(65 096)	(115 959)
Bénéfice/(Perte) d'exploitation nette - avant frais financiers		38 099 060	15 045 500	18 423 747
Frais financiers				
Charges d'intérêts		(141)	(152)	(36 006)
Total Frais financiers		(141)	(152)	(36 006)
Bénéfice/(Perte) d'exploitation - après coûts financiers		38 098 919	15 045 348	18 387 741
Retenue à la source	2,13	(321 149)	(67 874)	(179 135)
Augmentation/(Diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables issue des opérations		37 777 770	14 977 474	18 208 606

¹ Lancé le 26 avril 2023

² Lancé le 6 octobre 2023

³ Lancé le 3 novembre 2023

Tous les montants ci-dessus se rapportent aux activités poursuivies.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

BNP Paribas Easy ICAV

État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables Pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023

	Notes	BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF ¹ 2023 USD	BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF ² 2023 USD	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF ³ 2023 EUR
Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice		-	-	-
Opérations affectant le capital social				
Émission d'actions de participation rachetables au cours de l'exercice	9	505 654 489	119 388 889	241 438 453
Rachat d'actions de participation rachetables au cours de l'exercice	9	(55 419 197)	(2 123 273)	(24 530 774)
Augmentation/(Diminution) nette issue des opérations affectant le capital social		450 235 292	117 265 616	216 907 679
Augmentation/(Diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables issue des opérations		37 777 770	14 977 474	18 208 606
Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice		488 013 062	132 243 090	235 116 285

¹ Lancé le 26 avril 2023

² Lancé le 6 octobre 2023

³ Lancé le 3 novembre 2023

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

BNP Paribas Easy ICAV

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023

	BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF ¹ 2023 USD	BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF ² 2023 USD	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF ³ 2023 EUR
Flux de trésorerie issus des activités d'exploitation			
Augmentation/(Diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables issue des opérations	37 777 770	14 977 474	18 208 606
Ajustements visant à rapprocher l'augmentation/(la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables provenant des opérations avec la trésorerie nette dégagée par/(utilisée dans) les activités d'exploitation			
Achats d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(501 587 681)	(42 996 489)	(4 448 206)
Ventes d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	50 196 596	10 555 987	23 501 112
Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(36 048 647)	(14 620 023)	(17 240 235)
(Augmentation)/Diminution des dividendes à recevoir	(305 107)	(101 840)	(475 544)
(Augmentation)/Diminution des paiements anticipés et autres créances	(5 689)	(484)	(109 755)
Augmentation/(Diminution) des montants à payer pour les titres achetés	3 221 158	-	-
Augmentation/(Diminution) de la commission de gestion à payer	162 145	38 490	109 682
Augmentation/(Diminution) des charges cumulées	106	150	18 598
Trésorerie nette dégagée par/(utilisée dans) les activités d'exploitation	(446 589 349)	(32 146 735)	19 564 258
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Produits de l'émission d'actions de participation rachetables, nets des souscriptions à recevoir	494 586 160	34 402 157	4 427 019
Paiements des rachats d'actions de participation rachetables, nets des rachats à payer	(47 651 591)	(2 123 273)	(24 530 774)
Trésorerie nette dégagée par/(utilisée dans) les activités de financement	446 934 569	32 278 884	(20 103 755)
Variation nette des liquidités et des quasi-liquidités	345 220	132 149	(539 497)
Liquidités et quasi-liquidités en début d'exercice	-	-	-
Liquidités et quasi-liquidités en fin d'exercice	345 220	132 149	(539 497)
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie			
Revenus tirés de dividendes perçus	1 899 640	362 854	818 459
Produits d'intérêts perçus	7 115	4 383	115
Charges d'intérêts payées	(141)	(152)	(36 006)
Charges d'impôt payées	(321 158)	(67 874)	(179 135)
Opérations autres qu'en espèces			
Opérations de fusion	-	84 330 261	255 847 268

¹ Lancé le 26 avril 2023

² Lancé le 6 octobre 2023

³ Lancé le 3 novembre 2023

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023

1 Informations générales

BNP Paribas Easy ICAV (l'« ICAV ») est un véhicule irlandais de gestion collective d'actifs à capital variable, à compartiments multiples et à responsabilité distincte entre ses compartiments, agréé par la Banque centrale d'Irlande (« Banque centrale ») conformément au Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (tel qu'amendé) (le « Règlement OPCVM »). L'ICAV a été constitué le 27 mars 2023.

L'ICAV est un fonds à compartiments multiples et à responsabilité distincte, qui peut comprendre différents Compartiments, chacun avec une ou plusieurs classes d'actions. Différentes classes d'actions peuvent être émises périodiquement avec notification préalable et compensation de la Banque centrale. Chaque classe représente des intérêts dans les Compartiments.

Au 31 décembre 2023, l'ICAV comptait trois compartiments actifs (les « Compartiments »). Vous trouverez ci-dessous la liste des Compartiments de l'ICAV au cours de la période et leur statut à la clôture de celle-ci :

Compartiment	Statut au 31 décembre 2023
BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF	Actif – lancé le 26 avril 2023
BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF	Actif – lancé le 6 octobre 2023
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF	Actif – lancé le 3 novembre 2023
BNP Paribas Easy MSCI ACWI SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF	Inactif – enregistré auprès de la Banque centrale le 21 août 2023

L'objectif d'investissement de BNP Paribas Easy S&P ESG UCITS ETF est de répliquer la performance de l'indice S&P 500 ESG Index NTR (Bloomberg : indice SPXESUN) tout en visant à minimiser l'écart de suivi entre la valeur nette d'inventaire du Compartiment et l'indice.

L'objectif d'investissement de BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF est de répliquer la performance de l'indice MSCI World ESG Filtered Min TE (NTR) tout en visant à minimiser l'écart de suivi entre la valeur nette d'inventaire par action du Compartiment et l'indice.

L'objectif d'investissement de BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF est de répliquer la performance de l'indice ECPI Global ESG Infrastructure Equity (NR) (Bloomberg : indice GALPHGIN) tout en visant à minimiser l'écart de suivi entre la valeur nette d'inventaire du Compartiment et l'indice.

Les activités d'investissement de l'ICAV sont gérées par BNP Paribas Asset Management Europe (le « Gestionnaire d'actifs ») et l'administration de l'ICAV est déléguée à BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif »).

2 Politiques comptables importantes

2.1 Déclaration de conformité

Les états financiers sont préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'adoptées par l'Union européenne (« UE »), à la Loi ICAV de 2015, au Règlement des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (le « Règlement OPCVM »), et à la Réglementation 2019 de la Loi de 2013 (Surveillance et application) de la Banque centrale (Section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (le « Règlement OPCVM de la Banque centrale »).

2.2 Base de préparation

Les états financiers ont été préparés sur la base du coût historique, à l'exception des actifs et passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat, qui ont été évalués à la juste valeur.

La préparation d'états financiers conformes aux normes IFRS exige des Compartiments qu'ils effectuent des estimations et des hypothèses qui affectent les montants indiqués dans les états financiers. Les Compartiments considèrent que les estimations utilisées dans la préparation de leurs états financiers sont raisonnables et prudentes. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. Les estimations et suppositions sous-jacentes sont revues continuellement. Les révisions des estimations sont comptabilisées de manière prospective. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, il n'y a eu ni estimations ni jugements comptables significatifs.

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

2 Politiques comptables importantes (suite)

Principe de continuité

Les Administrateurs ont évalué la capacité de l'ICAV à poursuivre ses activités et sont convaincus qu'il dispose des ressources nécessaires pour poursuivre ses activités dans un avenir proche. En outre, les Administrateurs n'ont pas connaissance d'incertitudes importantes susceptibles de jeter un doute significatif sur la capacité de l'ICAV à poursuivre ses activités. Par conséquent, les états financiers sont préparés sur le principe de continuité de l'exploitation.

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »)

Les informations contenues dans le Règlement SFDR et le Règlement sur la taxinomie relatives aux caractéristiques environnementales ou sociales des Compartiments sont disponibles dans la section Informations supplémentaires à communiquer (non révisées) du rapport annuel officiel du Fonds (en anglais).

2.3 Adoption de normes nouvelles et révisées

(i) Normes et amendements en vigueur pour la période commençant le 1^{er} janvier 2023

Définition des estimations comptables - Modifications de la norme IAS 8

En février 2021, le Conseil des normes comptables internationales a publié des amendements à la norme IAS 8, dans lesquels il introduit une nouvelle définition des « estimations comptables ».

Plus précisément, ces modifications clarifient :

- la différence entre les modifications apportées aux estimations comptables, celles apportées aux politiques comptables et la correction d'erreurs ;
- la manière dont les entités utilisent les techniques et les données pour élaborer des estimations comptables.

Informations à fournir sur les politiques comptables - Modifications de la norme IAS 1 et de l'énoncé de pratique 2 des IFRS

En février 2021, le Conseil des normes comptables internationales a publié des amendements à la norme IAS 1 et à l'Énoncé de pratique (l'EP) 2 des IFRS « Porter des jugements sur l'importance relative », dans lequel il fournit des conseils et des exemples pour aider les entités à appliquer des jugements sur l'importance relative aux informations concernant la politique comptable.

Plus précisément, ces modifications clarifient :

- le fait que l'obligation pour les entités de divulguer leurs politiques comptables « significatives » est remplacée par l'obligation de divulguer leurs politiques comptables « importantes » ;
- la manière dont les entités appliquent le concept d'importance relative dans leur prise de décisions concernant la divulgation de leurs politiques comptables, par l'ajout de conseils en la matière.

Il n'existe aucune autre norme, interprétation ou modification des normes existantes en vigueur susceptibles d'avoir un impact important sur l'ICAV.

(ii) Nouvelles normes, amendements et interprétations publiés mais non effectifs pour l'exercice commençant le 1^{er} janvier 2023 et non adoptés de manière anticipée

Il n'existe aucune norme, interprétation ou modification des normes existantes qui ne sont pas encore en vigueur susceptibles d'avoir un impact important sur l'ICAV.

2.4 Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

(i) Classification

La norme IFRS 9 comporte trois catégories principales de classification des actifs financiers : au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVBAÉRG ») et à la juste valeur par le biais du compte de résultat (« JVBCR »). La classification des actifs financiers en vertu de la norme IFRS 9 est généralement basée sur le modèle commercial dans lequel un actif financier est géré, ainsi que sur ses caractéristiques contractuelles de flux de trésorerie. Les titres de l'ICAV sont classés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat.

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

2 Politiques comptables importantes (suite)

2.4 Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

À la date de clôture, tous les instruments financiers sont évalués à leur juste valeur par le biais du compte de résultat. Les créances et les liquidités sont au coût amorti. La perte de crédit attendue sur 12 mois est considérée comme nulle et aucune perte de crédit attendue n'est comptabilisée.

(ii) Comptabilisation

Les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement comptabilisés à la date de négociation, qui est la date à laquelle les Compartiments deviennent partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les autres actifs et passifs financiers sont comptabilisés à la date à laquelle ils ont été émis.

Les achats et ventes d'instruments financiers sont comptabilisés à la date de la transaction. Les plus-values et moins-values réalisées sur les cessions d'instruments financiers sont calculées selon la méthode du premier entré, premier sorti (« PEPS »).

(iii) Évaluation initiale

Les instruments financiers classés à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement évalués à la juste valeur, les frais de transaction de ces instruments étant comptabilisés directement dans l'État du résultat global. Les actifs et passifs financiers sont comptabilisés dans l'État de la situation financière lorsque les Compartiments deviennent partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Un achat d'actifs financiers normal est comptabilisé en utilisant la méthode de comptabilisation à la date de transaction. À compter de cette date, toute plus-value ou moins-value découlant de l'évolution de la juste valeur des actifs ou passifs financiers est enregistrée.

(iv) Évaluation à la juste valeur

La « juste valeur » est le prix qui serait reçu suite à la vente d'un actif ou payé pour transférer un élément de passif dans le cadre d'une transaction ordonnée entre des acteurs du marché à la date d'évaluation dans le principal ou, en son absence, le marché le plus avantageux auquel les Compartiments ont accès à cette date.

Lorsqu'ils sont disponibles, les Compartiments mesurent la juste valeur d'un instrument sur la base du cours coté sur un marché actif pour cet instrument. Un marché est considéré comme « actif » si les transactions relatives à l'actif ou au passif ont lieu avec une fréquence et un volume suffisants pour fournir des informations sur les cours de manière continue. Les Compartiments mesurent les instruments cotés sur un marché actif au dernier cours acheteur de clôture.

Si aucun cours n'est disponible sur un marché actif, les Compartiments utilisent des techniques d'évaluation qui optimisent l'utilisation des données observables pertinentes et minimisent l'utilisation de données non observables. La technique d'évaluation choisie intègre tous les facteurs que les acteurs du marché prennent en compte dans le prix d'une transaction.

Les Compartiments constatent les transferts entre les niveaux hiérarchiques de la juste valeur à la fin de la période considérée au cours de laquelle le changement s'est produit.

(v) Décomptabilisation

Les Compartiments décomptabilisent un actif financier lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie de l'actif expirent, ou lorsqu'ils cèdent les droits à recevoir les flux de trésorerie contractuels dans le cadre d'une transaction dans laquelle la quasi-totalité des risques et des avantages de la propriété de l'actif financier sont cédés ou dans laquelle les Compartiments ne cèdent ni ne conservent la quasi-totalité des risques et des avantages de la propriété, et ne gardent pas le contrôle de l'actif financier.

Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, la différence entre la valeur comptable de l'actif (ou la valeur comptable allouée à la partie de l'actif qui est décomptabilisée) et la contrepartie reçue (y compris tout nouvel actif obtenu moins tout nouveau passif assumé) est comptabilisée au compte de résultat. Tout intérêt dans ces actifs financiers cédés qui est créé ou conservé par les Compartiments est comptabilisé en tant qu'actif ou passif distinct.

Les Compartiments décomptabilisent un passif financier lorsque leurs obligations contractuelles sont acquittées, annulées ou expirent.

(vi) Compensation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net présenté dans l'État de la situation financière est compensé lorsque, et uniquement lorsque, les Compartiments bénéficient du droit légal de compenser les montants et qu'ils entendent soit régler sur une base nette soit réaliser l'actif et régler le passif simultanément. Aucune compensation de ce type n'a eu lieu au 31 décembre 2023.

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

2 Politiques comptables importantes (suite)

2.5 Liquidités et quasi-liquidités

Les liquidités comprennent les liquidités en banque et les découverts bancaires. Les quasi-liquidités sont des investissements à court terme (jusqu'à trois mois), très liquides, facilement convertibles en sommes d'argent liquide connues et soumises à des variations de valeur insignifiantes. Elles sont détenues dans le but de respecter les engagements de trésorerie à court terme plutôt qu'à des fins d'investissement ou autres. La valeur comptable de ces actifs est approximativement égale à leur juste valeur.

Les découverts bancaires sont présentés dans le passif circulant de l'État de la situation financière.

2.6 Conversion de devises étrangères

(i) Devise fonctionnelle et de présentation

Les états financiers sont présentés dans la devise fonctionnelle qui représente le mieux les transactions économiques de chaque Compartiment.

Le dollar américain (« USD ») est la devise fonctionnelle de BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF et BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF.

L'euro (« EUR ») est la devise fonctionnelle de BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF.

(ii) Transactions et soldes

Les actifs et passifs sont convertis dans la devise fonctionnelle en utilisant les taux de change en vigueur à la fin de la période. Les transactions en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des transactions. Les plus-values et moins-values de change résultant du règlement de ces transactions et de la conversion au taux de change de fin de période des actifs et passifs libellés en devises étrangères sont comptabilisés dans l'État du résultat global.

2.7 Produits d'intérêts et charges d'intérêts

Les produits et les charges d'intérêts sont comptabilisés dans le temps selon la méthode des intérêts effectifs.

2.8 Charges

Toutes les charges comptabilisées dans l'État du résultat global le sont sur la base de la comptabilité d'exercice.

2.9 Revenus et charges de dividendes

Les dividendes sont crédités au/débités de l'État du résultat global aux dates auxquelles les titres concernés sont cotés « ex-dividende ». Les revenus sont indiqués bruts de toute retenue à la source non récupérable. Celle-ci est publiée séparément dans l'État du résultat global.

2.10 Coûts organisationnels

Aux fins des états financiers et conformément aux normes IFRS, les coûts engagés dans l'organisation des Compartiments ont été passés en charges au fur et à mesure de leur engagement.

2.11 Frais de transaction

Les frais de transaction sont définis comme les coûts supplémentaires directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un actif ou d'un passif financier. Un coût supplémentaire est un coût qui n'aurait pas été engagé si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Lorsqu'un actif ou un passif financier est initialement comptabilisé, une entité l'évalue à sa juste valeur par le biais du compte de résultat, plus les frais de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission de l'actif ou du passif financier.

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

2 Politiques comptables importantes (suite)

2.12 Créances et dettes

Les créances et dettes sont des actifs et passifs financiers non dérivés avec des encaissements et paiements fixes ou déterminables qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Les créances et les dettes sont comptabilisées initialement à la juste valeur, puis évaluées au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, moins la provision pour dépréciation.

2.13 Fiscalité

Selon la législation et les pratiques en vigueur, l'ICAV est reconnu en tant qu'organisme de placement au sens de l'article 739B du Taxes Consolidation Act (loi de consolidation fiscale) de 1997, tel que modifié. À ce titre, il n'est pas redevable de l'impôt irlandais sur ses revenus ou ses plus-values. Il pourrait toutefois être soumis à l'impôt irlandais en cas de survenance d'un « événement imposable ». Un événement imposable comprend tout paiement de distributions aux actionnaires, tout encaissement, rachat, cession ou annulation d'actions et toute cession réputée d'actions, pour les impôts irlandais, résultant de la détention d'actions de l'ICAV pour une période supérieure ou égale à huit ans. Aucun impôt irlandais ne sera dû au titre d'événements imposables par les actionnaires qui sont des investisseurs irlandais exonérés (tel que défini à la Section 739D du Taxes Consolidation Act) ou qui ne sont ni des résidents irlandais ni des résidents ordinaires irlandais au regard de l'impôt au moment de l'événement imposable, sous réserve, dans chaque cas, qu'une déclaration valide appropriée conforme à l'Annexe 2B du Taxes Consolidation Act soit détenue par l'ICAV ou que l'ICAV ait été autorisé par l'Administration fiscale irlandaise (Irish Revenue) à effectuer des paiements bruts en l'absence de déclarations appropriées.

Les distributions, intérêts et plus-values (le cas échéant) perçus sur les investissements de l'ICAV peuvent être soumis à une retenue d'impôt à la source imposée par le pays d'origine et il est possible que ces impôts ne puissent être recouvrés par l'ICAV ou ses actionnaires.

2.14 Actions de participation rachetables

Toutes les actions rachetables émises par les Compartiments donnent aux investisseurs le droit de demander leur rachat en espèces à une valeur proportionnelle à la part de l'investisseur dans l'actif net des Compartiments à la date de rachat. Conformément au prospectus émis, les Compartiments sont contractuellement tenus de racheter les actions au dernier cours de clôture. Les actions rachetables émises par les Compartiments sont considérées comme des passifs financiers.

3 Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF

31 décembre 2023
USD

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

- Actions 475 606 527
- REIT 11 833 205

Total des actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat 487 439 732

Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

31 décembre 2023
USD

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

- Plus/(moins)-value réalisée sur actions et REIT 1 100 539
- Plus/(moins)-value réalisée sur contrats à terme standardisés 6 435
- Variation de la plus/(moins)-value latente sur actions et REIT 34 941 673

Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat 36 048 647

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF

31 décembre 2023
USD

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

- Actions 129 527 604
- REIT 2 519 653

Total des actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat 132 047 257

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

3 Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	31 décembre 2023
	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	
- Plus/(moins)-value réalisée sur actions et REIT	553 010
- Variation de la plus/(moins)-value latente sur actions et REIT	14 067 013
Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	14 620 023

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF

	31 décembre 2023
	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	
- Actions	205 142 420
- REIT	30 056 343
Total des actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat	235 198 763
Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	31 décembre 2023
	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	
- Plus/(moins)-value réalisée sur actions et REIT	(1 057 588)
- Variation de la plus/(moins)-value latente sur actions et REIT	18 297 823
Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	17 240 235

4 Juste valeur des instruments financiers

Les tableaux suivants présentent les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur, répartis entre ceux dont la juste valeur repose sur :

- les prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques (niveau 1) ;
- des données autres que les prix cotés inclus dans le niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement (sous forme de prix), soit indirectement (dérivées des prix) (niveau 2) ; et
- des données qui ne sont pas basées sur des données de marché observables pour l'actif ou le passif (données non observables) (niveau 3).

À cette fin, l'importance des données est évaluée par rapport à la mesure de la juste valeur dans son intégralité.

La détermination de ce qui constitue une donnée « observable » requiert un jugement significatif de la part des Compartiments. Ces derniers jugent « observables » les données de marché immédiatement disponibles, distribuées ou mises à jour régulièrement, fiables, vérifiables, non exclusives à une entité et fournies par des sources indépendantes activement engagées sur le marché en question.

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	475 606 527	-	-	475 606 527
- REIT	11 833 205	-	-	11 833 205
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	487 439 732	-	-	487 439 732

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

4 Juste valeur des instruments financiers (suite)

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	129 527 604	-	-	129 527 604
- REIT	2 519 653	-	-	2 519 653
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	132 047 257	-	-	132 047 257

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF

Au 31 décembre 2023	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	205 142 420	-	-	205 142 420
- REIT	30 056 343	-	-	30 056 343
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	235 198 763	-	-	235 198 763

Aucun transfert entre les niveaux n'a été effectué au cours de la période.

Aucun titre de Niveau 3 n'était détenu par les Compartiments au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

La juste valeur des actifs financiers négociés sur des marchés actifs est déterminée en fonction du cours de clôture sur les marchés cotés à la date de fin de l'exercice. Le cours de marché coté utilisé pour les actifs financiers détenus par les Compartiments est le dernier cours acheteur de clôture correspondant.

Les actifs et passifs non répertoriés dans les tableaux ci-dessus sont comptabilisés au coût amorti ; leurs valeurs comptables constituent une approximation raisonnable de la juste valeur et sont classés au Niveau 1. Les liquidités et quasi-liquidités comprennent les liquidités en caisse et les dépôts détenus auprès des banques. Les dividendes à recevoir et les paiements anticipés comprennent les montants contractuels pour le règlement de transactions et autres obligations dues aux Compartiments. Les charges à payer représentent les montants contractuels et les obligations dus par les Compartiments pour le règlement de transactions et de frais.

5 Frais et commissions

Sauf indication contraire dans le supplément du Compartiment concerné, l'ICAV utilise une structure de frais globale pour ses Compartiments en vertu de laquelle il paie au Gestionnaire d'actifs, sur les actifs de chaque Compartiment, un total des frais sur encours (« TER ») sous la forme d'un pourcentage de la Valeur nette d'inventaire de chaque Compartiment à l'Heure d'évaluation.

Le Gestionnaire d'actifs est responsable de la prise en charge de tous les frais opérationnels sur le TER, y compris les frais d'audit et les frais et dépenses liés à l'Agent administratif et au Dépositaire.

L'ICAV s'acquittera, sur les actifs de chaque Compartiment et en plus du TER, des intérêts, taxes, commissions de courtage et autres frais liés à l'exécution des opérations de portefeuille, notamment tous frais périodiques à payer à une contrepartie conformément aux conditions de tout swap et tous les frais extraordinaires tels que les frais juridiques extraordinaires et la rémunération des Administrateurs.

Dans l'éventualité où les frais et charges d'un Compartiment qui devraient être couverts par le TER dépasseraient le TER maximum du Compartiment, le Gestionnaire d'actifs paiera les dépassements avec ses propres fonds. Tout solde du TER payé au Gestionnaire d'actifs après l'acquittement des frais et charges correspondants sera conservé par le Gestionnaire d'actifs en échange de la prestation de ses services à l'ICAV.

Les coûts d'établissement de l'ICAV et de chaque Compartiment, ainsi que les coûts d'enregistrement de chaque Compartiment dans d'autres juridictions ou auprès de toute bourse, sont également à la charge du Gestionnaire d'actifs.

Toutes les commissions seront calculées quotidiennement et provisionnées quotidiennement sur la base de la Valeur nette d'inventaire de chaque Compartiment, et seront payables mensuellement à terme échu.

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

5 Frais et commissions (suite)

Vous trouverez dans le tableau suivant le TER maximum pour chaque Compartiment :

	BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF	BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF
Classe USD CAP	0,15 %	0,15 %	0,30 %
Classe EUR CAP	0,15 %	0,15 %	0,30 %

Frais d'administration et d'audit

Tous les Administrateurs peuvent avoir droit à une commission pour les services qu'ils rendent aux Compartiments et auront droit au remboursement par l'ICAV des dépenses dûment engagées dans le cadre des activités de l'ICAV ou de l'exercice de leurs fonctions.

Au 31 décembre 2023, la rémunération des administrateurs facturée pour la période s'élevait à 25 000 EUR. Le montant à payer pour ces jetons de présence s'élevait lui aussi à 25 000 EUR à la même date. Tous les jetons de présence des administrateurs ont été payés par le Gestionnaire d'actifs pour le compte de l'ICAV au cours de la période close le 31 décembre 2023.

Le montant de la commission d'audit facturé pour l'exercice s'élevait à 37 873 EUR et celui de la commission d'audit à payer pour la période close le 31 décembre 2023 s'élevait à 37 873 EUR. Cette dépense est incluse dans la commission de gestion payable, dans l'État de la situation financière. Les frais d'audit concernent la rémunération du réviseur d'entreprises agréé de l'ICAV. Un montant de 5 000 EUR (2 500 EUR par Compartiment) a été versé aux réviseurs d'entreprises au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 au titre des services d'assurance liés à la fusion. Aucune commission n'est versée aux réviseurs d'entreprises en ce qui concerne les services fiscaux, de conseil ou autres services non liés à l'audit.

6 Liquidités et quasi-liquidités

	BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF 31 décembre 2023 USD	BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF 31 décembre 2023 USD	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF 31 décembre 2023 EUR
Liquidités			
BNP Paribas S.A., succursale de Dublin	345 220	132 149	(539 497)
Total des liquidités	345 220	132 149	(539 497)

Les Compartiments détenaient des liquidités auprès de BNP Paribas S.A., succursale de Dublin, qui est le dépositaire de l'ICAV (le « Dépositaire »).

7 Charges cumulées

	BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF 31 décembre 2023 USD	BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF 31 décembre 2023 USD	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF 31 décembre 2023 EUR
Charges cumulées			
Intérêts à payer	106	150	18 598
Total des charges cumulées	106	150	18 598

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

8 Autres charges

	BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF 31 décembre 2023 USD	BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF 31 décembre 2023 USD	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF 31 décembre 2023 EUR
Autres charges			
Frais de transaction	54 850	26 606	6 277
Total des autres charges	54 850	26 606	6 277

9 Capital social et actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables

Le capital social de l'ICAV sera toujours égal à sa Valeur nette d'inventaire.

Le capital social émis de l'ICAV ne doit pas être inférieur à l'équivalent en devise de 2 €, ce qui représente deux actions de souscription (« Actions de souscription ») sans valeur nominale, et le capital social maximum émis de l'ICAV ne doit pas être supérieur à l'équivalent en devise de 500 milliards €, divisé en 500 milliards d'actions sans valeur nominale.

Voici ci-dessous le montant minimum de souscription pour chacune des classes d'actions des Compartiments :

	BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF	BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF	BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF
Classe USD CAP	1 000 000 USD	1 000 000 USD	1 000 000 USD
Classe EUR CAP	1 000 000 EUR	1 000 000 EUR	1 000 000 EUR

Il n'existe aucun droit de préemption sur l'émission d'Actions de l'ICAV. Les Actions de souscription ne participent pas aux actifs d'un Compartiment. L'ICAV se réserve le droit de racheter tout ou partie des Actions de souscription.

Chaque Action donne le droit à l'Actionnaire de participer de la même manière au prorata aux dividendes et à l'actif net du Compartiment imputables à la Classe concernée au titre de laquelle elle est émise, sauf dans le cas de dividendes déclarés avant de devenir Actionnaire. Les droits liés aux Actions de souscription sont limités au montant souscrit et aux intérêts échus sur celui-ci.

Les produits de l'émission d'Actions seront enregistrés dans les comptes de l'ICAV pour le Compartiment concerné et seront utilisés pour acquérir, pour le compte dudit Compartiment, des actifs dans lesquels le Compartiment peut investir. Les registres et les comptes de chaque Compartiment seront gérés séparément.

Les Administrateurs se réservent le droit de modifier la désignation de toute Classe en tant que de besoin, à condition que les Actionnaires de cette Classe en aient été informés préalablement par l'ICAV et qu'ils aient l'opportunité de demander le rachat de leurs Actions par l'ICAV. Cette exigence ne sera toutefois pas d'application lorsque les Administrateurs modifient la désignation d'Actions en circulation afin de faciliter la création de Classes supplémentaires.

Chaque Action donne le droit à l'Actionnaire de participer et de voter aux assemblées générales de l'ICAV et de la Classe concernée d'un Compartiment représentée par ces Actions. Aucune Classe ne confère au détenteur de celle-ci un quelconque droit préférentiel ou de préemption ou tout droit de participer aux bénéfices et aux dividendes de toute autre Classe ou tout droit de vote en lien avec les questions exclusivement relatives à toute autre Classe.

Toute résolution modifiant les droits des Actions de la Classe doit être approuvée par les trois quarts des Actionnaires des Actions représentés ou présents et votant lors d'une assemblée générale dûment convoquée conformément à l'Acte constitutif.

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

9 Capital social et actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables (suite)

L'Acte constitutif de l'ICAV habilite les Administrateurs à émettre des fractions d'actions de l'ICAV. Les fractions d'actions peuvent être émises et ne seront assorties d'aucun droit de vote aux assemblées générales de l'ICAV ou de quelque Fonds ou Classe que ce soit, et la Valeur nette d'inventaire de toute fraction d'Action sera égale à la Valeur nette d'inventaire par Action ajustée proportionnellement en fonction de la fraction.

Il est prévu que toutes les Actions de souscription, sauf deux, soient rachetées par l'ICAV à leur Valeur nette d'inventaire le Jour de négociation au cours duquel la première émission d'Actions est effectuée après la Période d'offre initiale. Les Actions de souscription donnent le droit aux Actionnaires qui les détiennent d'assister à toutes les assemblées de l'ICAV et d'y voter, mais pas de participer aux dividendes ou actifs nets d'un Compartiment ou de l'ICAV.

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF

Variation du nombre d'actions de participation rachetables au cours de la période close le 31 décembre 2023.

	Au 27 mars 2023	Émises	Rachetées	Au 31 décembre 2023
Classe USD CAP	-	28 858 421	(3 992 179)	24 866 242
Classe EUR CAP	-	15 412 257	(800 758)	14 611 499

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF

Variation du nombre d'actions de participation rachetables au cours de la période close le 31 décembre 2023.

	Au 27 mars 2023	Émises	Rachetées	Au 31 décembre 2023
Classe USD CAP	-	19 390	-	19 390
Classe EUR CAP	-	10 571 741	(173 059)	10 398 682

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF

Variation du nombre d'actions de participation rachetables au cours de la période close le 31 décembre 2023.

	Au 27 mars 2023	Émises	Rachetées	Au 31 décembre 2023
Classe USD CAP	-	64 077	-	64 077
Classe EUR CAP	-	3 718 230	(366 060)	3 352 170

Actions de participation rachetables

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF

	Devise des actions	Au 27 mars 2023	Émises	Rachetées	Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables issu des opérations	Au 31 décembre 2023	Valeur nette d'inventaire par Action
Classe USD CAP	USD	-	317 581 345	(45 497 308)	23 874 038	295 958 075	11,9020
Classe EUR CAP	EUR	-	173 263 746	(9 184 084)	9 780 825	173 860 487	11,8989

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

9 Capital social et actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables (suite)

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF

	Devise des actions	Au 27 mars 2023	Émises	Rachetées	Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables issu des opérations	Au 31 décembre 2023	Valeur nette d'inventai re par Action
Classe USD CAP	USD	-	208 501	-	26 853	235 354	12,1379
Classe EUR CAP	EUR	-	113 235 499	(1 952 375)	8 218 742	119 501 866	11,4921

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF

	Devise des actions	Au 27 mars 2023	Émises	Rachetées	Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables issu des opérations	Au 31 décembre 2023	Valeur nette d'inventai re par Action
Classe USD CAP	USD	-	623 924	-	64 629	688 553	10,7457
Classe EUR CAP	EUR	-	242 750 710	(24 530 774)	16 273 027	234 492 963	69,9526

La valeur nette d'inventaire par action de participation rachetable de chaque classe d'actions est déterminée en divisant l'actif net des Compartiments attribuable aux actions de chaque classe par le nombre d'actions de participation rachetables en circulation de cette même classe.

10 Risques associés aux instruments financiers

Le Gestionnaire d'actifs identifie, recherche et surveille les investissements potentiels par rapport à leurs risques de marché et hors marché systématiques ou persistants et à leur capacité à produire une performance ajustée du risque attrayante. Les Compartiments atteignent leurs objectifs d'investissement en investissant dans différents types d'instruments financiers et sont donc exposés à divers risques financiers, à savoir le risque de marché (y compris le risque de prix, le risque de taux d'intérêt et le risque de change), le risque de crédit et le risque de liquidité. Le Gestionnaire d'actifs gère les Compartiments conformément au prospectus et aux suppléments, en plus du Règlement OPCVM qui fixe le pourcentage d'actifs pouvant être investi sur un seul placement.

(a) Risque de marché

(i) Risque de prix

Le risque de prix est le risque que la valeur des instruments fluctue en raison des variations des cours du marché (autres que celles résultant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), qu'elles soient causées par des facteurs spécifiques à un investissement particulier, son émetteur ou par tout facteur affectant tous les instruments négociés sur le marché. Il représente la perte potentielle que l'ICAV pourrait subir du fait de la détention de positions sur le marché en cas de fluctuation des cours. Les titres détenus par les Compartiments le sont à leur juste valeur et les variations de celle-ci sont comptabilisées dans l'État du résultat global. Toutes les modifications des conditions de marché auront donc une incidence directe sur le revenu net des investissements des Compartiments. Les Compartiments gèrent cette exposition aux fluctuations de cours des positions sous-jacentes en effectuant uniquement des investissements conformes aux restrictions d'investissement.

Une hausse de 5 % du cours des actions au 31 décembre 2023 aurait augmenté de 23 780 326 USD l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables de BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF, de 6 476 380 USD celui de BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF et de 10 257 121 EUR celui de BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF. Une variation égale à la baisse aurait, cette fois, diminué du même montant l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables.

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

10 Risques associés aux instruments financiers (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

L'exposition des Compartiments au risque de taux d'intérêt est immatérielle et, par conséquent, une analyse de sensibilité n'est pas nécessaire.

(iii) Risque de change

Les Compartiments peuvent détenir des actifs libellés dans des devises autres que leur devise fonctionnelle. Par conséquent, les Compartiments peuvent être exposés au risque que le taux de change de leur devise par rapport à d'autres devises étrangères évolue de manière à faire diminuer la valeur de cette partie des actifs ou passifs des Compartiments libellés dans des devises autres que leur devise fonctionnelle.

À la date de l'État de la situation financière, si le taux de change de la devise fonctionnelle des Compartiments avait augmenté de 5 %, toutes choses égales par ailleurs, la valeur de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables des Compartiments pour la période considérée aurait diminué des montants indiqués dans les tableaux ci-dessous. À l'inverse, si le taux de change de la devise fonctionnelle des Compartiments avait diminué de 5 %, cela aurait augmenté la valeur de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables des Compartiments de montants égaux et opposés, toutes choses égales par ailleurs.

Vous trouverez dans les tableaux suivants l'exposition des Compartiments au risque de change au 31 décembre 2023 :

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF

	Actif non monétaire	Actif monétaire	Passif monétaire	Exposition nette	Sensibilité de 5 %
Au 31 décembre 2023	USD	USD	USD	USD	USD
EUR	-	1 053 046	(1 044 304)	8 742	437
	-	1 053 046	(1 044 304)	8 742	437

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF

	Actif non monétaire	Actif monétaire	Passif monétaire	Exposition nette	Sensibilité de 5 %
Au 31 décembre 2023	USD	USD	USD	USD	USD
AUD	-	2 661 164	(4)	2 661 160	133 058
CAD	-	6 265 265	(53)	6 265 212	313 261
CHF	-	3 801 864	-	3 801 864	190 093
DKK	-	1 164 692	-	1 164 692	58 235
EUR	-	12 212 976	-	12 212 976	610 649
GBP	-	5 050 467	(11)	5 050 456	252 523
HKD	-	1 011 713	-	1 011 713	50 586
ILS	-	299 736	(3)	299 733	14 987
JPY	-	9 237 263	(5)	9 237 258	461 863
NOK	-	541 280	-	541 280	27 064
NZD	-	43 499	-	43 499	2 175
SEK	-	1 119 167	-	1 119 167	55 958
SGD	-	588 347	-	588 347	29 417
	-	43 997 433	(76)	43 997 357	2 199 869

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

10 Risques associés aux instruments financiers (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(iii) Risque de change (suite)

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF

	Actif non monétaire	Actif monétaire	Passif monétaire	Exposition nette	Sensibilité de 5 %
Au 31 décembre 2023	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
AUD	-	11 254 427	-	11 254 427	562 721
CAD	-	14 453 647	(12)	14 453 635	722 682
DKK	-	1 355 866	(156)	1 355 710	67 786
GBP	-	9 335 288	(343)	9 334 945	466 747
HKD	-	3 933 519	-	3 933 519	196 676
JPY	-	14 196 366	(9)	14 196 357	709 818
NZD	-	2 426 799	-	2 426 799	121 340
SEK	-	5 670 931	(2)	5 670 929	283 546
USD	-	114 313 467	(1 159)	114 312 308	5 715 615
	-	176 940 310	(1 681)	176 938 629	8 846 931

(b) Risque de crédit et de contrepartie

Le risque de crédit et de contrepartie est le risque qu'un émetteur ou une contrepartie ne soit pas en mesure ou ne souhaite pas payer l'intégralité des sommes dues à leur échéance.

Les Compartiments sont exposés au risque de contrepartie sur les transactions qu'ils concluent avec des courtiers, des banques, des prestataires, des clients et d'autres tiers.

Afin de réduire les expositions au crédit des contreparties des Compartiments, la négociation de titres est principalement effectuée sur des places boursières agréées et sur la base de la livraison contre paiement.

Les opérations de compensation et de dépôt des opérations sur titres des Compartiments sont principalement réalisées par le Dépositaire, à savoir BNP Paribas S.A., succursale de Dublin. Il s'agit d'une succursale de BNP Paribas S.A., une société détenue à concurrence de 99,99 % par BNP Paribas Group, l'une des plus grandes banques d'Europe, et dont la notation de crédit était, au 31 décembre 2023, A+. Au 31 décembre 2023, la quasi-totalité des liquidités, des quasi-liquidités et des investissements étaient placés en dépôt auprès de BNP Paribas S.A.. L'ICAV surveille régulièrement la notation de crédit du Dépositaire.

L'exposition maximale au risque de crédit au 31 décembre 2023 correspond à la valeur comptable des actifs financiers telle qu'elle est indiquée dans l'État de la situation financière.

(c) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'une entité rencontre des difficultés à remplir les obligations associées à ses passifs financiers, lesquels sont réglés en livrant des liquidités ou un autre actif financier, y compris une demande de rachat. Les Compartiments sont exposés à des rachats quotidiens et visent à fournir des liquidités journalières aux Investisseurs sur la base de leur Valeur nette d'inventaire, sous réserve qu'une période de blocage ne s'applique pas à la Classe d'actions concernée. Lors de n'importe quel jour de négociation, le Gestionnaire d'actifs est en droit de limiter le rachat d'actions des Compartiments à hauteur de 10 % de leur Valeur nette d'inventaire.

Les titres activement négociés des Compartiments sont considérés comme facilement réalisables, car ils sont négociés activement sur des places boursières reconnues.

Les tableaux ci-dessous séparent le passif des Compartiments en fonction du nombre de jours compris entre la date de fin de la période et la date d'échéance contractuelle. Les montants constituent les flux de trésorerie contractuels non actualisés. Les soldes dus dans un délai de 12 mois sont égaux à leurs soldes comptables, car l'impact de l'actualisation n'est pas significatif.

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

10 Risques associés aux instruments financiers (suite)

(c) Risque de liquidité (suite)

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2023	Moins de 1 mois	1 à 3 mois	Plus de 3 mois
	USD	USD	USD
Montants à payer pour les titres achetés	3 221 158	-	-
Commission de gestion à payer	162 145	-	-
Rachats à payer	7 767 606	-	-
Charges cumulées	106	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables	488 013 062	-	-
Passif total	499 164 077	-	-

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF

Au 31 décembre 2023	Moins de 1 mois	1 à 3 mois	Plus de 3 mois
	USD	USD	USD
Commission de gestion à payer	38 490	-	-
Charges cumulées	150	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables	132 243 090	-	-
Passif total	132 281 730	-	-

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF

Au 31 décembre 2023	Moins de 1 mois	1 à 3 mois	Plus de 3 mois
	EUR	EUR	EUR
Découvert bancaire	539 497	-	-
Commission de gestion à payer	109 682	-	-
Charges cumulées	18 598	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables	235 116 285	-	-
Passif total	235 784 062	-	-

(d) Gestion du risque de capital

Le capital des Compartiments est représenté par les actions de participation rachetables et figure dans l'État de la situation financière, sous la mention « Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables ». L'objectif des Compartiments en matière de gestion du capital est de préserver sa capacité à poursuivre ses activités afin de fournir des rendements aux porteurs d'actions de participation rachetables, ainsi que des avantages aux autres parties prenantes.

Afin de maintenir ou d'ajuster la structure du capital, la politique des Compartiments prévoit les actions suivantes :

- Surveiller le niveau des souscriptions et rachats quotidiens par rapport aux actifs liquides ; et
- Racheter et émettre des Actions conformément aux documents d'offre.

Les Administrateurs et le Gestionnaire d'actifs effectuent une surveillance du capital sur la base de la valeur de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables.

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

11 Taux de change

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2023 par rapport à l'USD étaient les suivants :

	31 décembre 2023
AUD	1,4655
CAD	1,3186
CHF	0,8416
DKK	6,7483
EUR	0,9053
GBP	0,7845
HKD	7,8086
ILS	3,6009
JPY	140,9800
NOK	10,1557
NZD	1,5794
SEK	10,0779
SGD	1,3191

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2023 par rapport à l'EUR étaient les suivants :

	31 décembre 2023
AUD	1,6189
CAD	1,4566
DKK	7,4546
GBP	0,8666
HKD	8,6258
JPY	155,7336
NZD	1,7447
SEK	11,1325
USD	1,1047

12 Parties liées

Les parties sont considérées comme liées si l'une des parties a la capacité de contrôler l'autre partie ou d'exercer sur elle une influence significative dans la prise de décisions financières ou opérationnelles.

La liste des membres du Conseil d'administration de l'ICAV figure à la page 2 du présent rapport. Les détails concernant les jetons de présence des Administrateurs sont présentés à la Note 5.

BNP Paribas Asset Management Europe, en tant que Gestionnaire d'actifs, est considérée comme une partie liée à l'ICAV, car il est admis que son rôle lui donne une influence significative sur l'ICAV. Le Gestionnaire d'actifs perçoit une commission de gestion d'investissement, dont les détails figurent à la Note 5.

Les Administrateurs n'ont connaissance d'aucune transaction avec des parties liées ou associées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, autres que celles indiquées dans les présents états financiers.

13 Gestion efficace de portefeuille

Le Gestionnaire d'actifs, pour le compte des Compartiments, est autorisé à employer des techniques et des instruments relatifs aux Valeurs mobilières, aux Instruments du marché monétaire et/ou à d'autres instruments financiers (y compris les Instruments financiers dérivés « IFD ») dans lesquels il investit à des fins de gestion efficace de portefeuille dans les conditions et limites fixées périodiquement par la Banque centrale.

BNP Paribas Easy ICAV

Notes aux États financiers pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (suite)

13 Gestion efficace de portefeuille (suite)

Ces opérations peuvent permettre de réduire le risque, de diminuer les coûts ou d'augmenter les capitaux ou les rendements des revenus d'un Compartiment, avec un niveau de risque correspondant au profil de risque du Compartiment. Les techniques et instruments qui peuvent être utilisés portent sur des investissements dans des contrats à terme standardisés (à des fins de gestion des flux de trésorerie à court terme en détenant le contrat à terme dans l'optique d'obtenir une exposition à une classe d'actifs en attendant un investissement direct), des options (à des fins de maîtrise des coûts ou de gestion du risque de change ou du risque de taux d'intérêt), des swaps, des contrats de change à terme (à des fins de gestion du risque de change, du risque de taux d'intérêt ou de maîtrise des coûts) et des swaps de rendement total. Dans l'éventualité où un Compartiment aurait recours à d'autres techniques et instruments, ceux-ci seront précisés dans le supplément du Compartiment concerné. Tout instrument financier dérivé non inclus dans le processus de gestion des risques ne sera pas utilisé tant qu'un processus de gestion des risques révisé n'aura pas été fourni à la Banque centrale. En cas de recours à ces techniques et instruments, ils seront utilisés conformément aux exigences de la Banque centrale, de la Directive OPCVM et de la Directive 2007/16/CE relative aux actifs éligibles.

14 Investissements croisés

Au 31 décembre 2023, aucun investissement croisé entre les Compartiments de l'ICAV n'avait été réalisé.

15 Changements importants apportés au prospectus

Un Prospectus daté du 27 mars 2023 a été publié lors du lancement de l'ICAV.

16 Accords de rétrocession de commissions en nature

Aucun accord de rétrocession de commissions en nature n'a été conclu au cours de la période close le 31 décembre 2023.

17 Événements significatifs survenus au cours de l'exercice

Les Compartiments suivants ont été lancés/enregistrés au cours de la période close le 31 décembre 2023 :

Compartiment	Date de lancement/d'enregistrement
BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF	Lancé le 26 avril 2023
BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF	Lancé le 6 octobre 2023
BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF	Lancé le 3 novembre 2023
BNP Paribas Easy MSCI ACWI SRI S-Series PAB 5% Capped UCITS ETF	Enregistré auprès de la Banque centrale le 21 août 2023

Des suppléments pour les Compartiments lancés ci-dessus ont été publiés à la date de leur lancement respectif.

Aucun autre événement significatif n'a nécessité de modifier ou d'ajouter des informations dans les états financiers au cours de l'exercice.

18 Événements significatifs survenus depuis la fin de l'exercice

Le 1^{er} mars 2024, le Gestionnaire d'actifs BNP Paribas Asset Management France a changé de raison sociale pour devenir BNP Paribas Asset Management Europe.

Aucun autre événement nécessitant la modification ou l'ajout d'informations dans les états financiers n'est survenu avant l'approbation des états financiers.

19 Approbation des états financiers

Les états financiers ont été approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration le 29 avril 2024.

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au 31 décembre 2023 Juste valeur USD	Au 31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS</u>				
<u>Actions ordinaires</u>				
Bermudes				
	6 053	Arch Capital Group Ltd	449 556	0,09
	665	Everest RE Group Ltd	235 131	0,05
			684 687	0,14
France				
	5 482	Eversource Energy	338 349	0,07
	8 697	Gen Digital Inc	198 466	0,04
			536 815	0,11
Irlande				
	3 020	Seagate Technology Holdings	257 817	0,05
Pays-Bas				
	4 249	NXP Semiconductors NV	975 910	0,20
	21 204	Viatis Inc	229 639	0,05
			1 205 549	0,25
Suisse				
	6 697	Chubb Ltd	1 513 522	0,31
	5 105	TE Connectivity Ltd	717 253	0,15
			2 230 775	0,46
Royaume-Uni				
	23 441	Amcors Plc	225 971	0,05
	4 595	Aptiv Plc	412 263	0,08
	6 195	Eqst Corp	239 499	0,05
	7 877	Linde Plc	3 235 163	0,66
	2 510	Pentair Plc	182 502	0,04
	1 735	Willis Towers Watson Plc	418 482	0,09
			4 713 880	0,97
États-Unis d'Amérique				
	28 440	Abbott Laboratories	3 130 391	0,65
	28 847	Abbvie Inc	4 470 420	0,93
	7 436	Adobe Inc	4 436 318	0,92
	26 366	Advanced Micro Devices	3 886 612	0,81
	8 664	Aflac Inc	714 780	0,16
	4 755	Agilent Technologies Inc	661 088	0,15
	3 626	Air Products & Chemicals Inc	992 799	0,21
	2 025	Albemarle Corp	292 572	0,06
	4 348	Allstate Corporation	608 633	0,12
	96 499	Alphabet Inc-Class A	13 479 945	2,76
	81 216	Alphabet Inc-Class C	11 445 771	2,35
	148 286	Amazon.Com Inc	22 530 575	4,62
	11 858	American Airlines Group Inc	162 929	0,03
	9 464	American Express Co	1 772 986	0,36
	11 348	American International Group	768 827	0,16
	3 265	American Water Works Co Inc	430 947	0,09
	1 655	Ameriprise Financial Inc	628 619	0,13
	2 698	Amerisourcebergen Corporation	554 115	0,11
	8 713	Amgen Inc	2 509 518	0,51
	3 810	Anthem Inc	1 796 644	0,37
	5 162	Apa Corp	185 213	0,04
	238 387	Apple Inc	45 896 649	9,40
	13 534	Applied Materials Inc	2 193 455	0,45

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
ACTIONS (suite)				
Actions ordinaires (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
	8 744	Archer-Daniels-Midland Co	631 492	0,13
	4 128	Arista Networks Inc	972 185	0,20
	3 552	Arthur J Gallagher & Co	798 774	0,16
	947	Assurant Inc	159 560	0,03
	116 280	AT&T Inc	1 951 178	0,40
	3 425	Autodesk Inc	833 919	0,17
	6 715	Automatic Data Processing	1 564 394	0,32
	15 884	Baker Hughes Co	542 915	0,11
	5 215	Ball Corporation	299 967	0,06
	112 787	Bank of America Corporation	3 797 538	0,78
	12 542	Bank of New York Mellon Corporation	652 811	0,13
	8 615	Baxter International Inc	333 056	0,07
	4 688	Becton Dickinson & Co	1 143 075	0,23
	3 091	Best Buy Co Inc	241 963	0,05
	2 350	Biogen Inc	608 109	0,12
	332	Bio-Rad Laboratories-A	107 199	0,02
	2 278	Blackrock Inc	1 849 280	0,38
	4 053	Borgwarner Inc	145 300	0,03
	24 119	Boston Scientific Corporation	1 394 319	0,29
	33 091	Bristol-Myers Squibb Co	1 697 899	0,35
	1 996	Broadridge Financial Solutio	410 677	0,08
	2 746	Brown-Forman Corp-Class B	156 797	0,03
	1 880	C.H. Robinson Worldwide Inc	162 413	0,03
	3 480	Caesars Entertainment Inc	163 142	0,03
	2 735	Campbell Soup Co	118 234	0,02
	6 189	Capital One Financial Corp	811 502	0,17
	3 879	Cardinal Health Inc	391 003	0,08
	13 435	Carrier Global Corp	771 841	0,16
	8 352	Caterpillar Inc	2 469 436	0,51
	1 639	Cboe Global Markets Inc	292 660	0,06
	4 975	Cbre Group Inc - A	463 123	0,09
	8 827	Centene Corp	655 052	0,13
	10 914	Centerpoint Energy Inc	311 813	0,06
	3 234	Cf Industries Holdings Inc	257 103	0,05
	1 653	Charter Communications Inc-A	642 488	0,13
	28 551	Chevron Corporation	4 258 667	0,87
	1 440	Cintas Corporation	867 830	0,18
	65 803	Cisco Systems Inc	3 324 368	0,68
	31 475	Citigroup Inc	1 619 074	0,33
	5 954	CME Group Inc	1 253 912	0,26
	63 273	Coca-Cola Co/The	3 728 678	0,76
	13 424	Colgate-Palmolive Co	1 070 027	0,22
	65 262	Comcast Corporation-Class A	2 861 739	0,59
	7 579	Conagra Brands Inc	217 214	0,04
	19 224	Conocophillips	2 231 330	0,46
	2 645	Constellation Brands Inc-A	639 429	0,13
	5 259	Constellation Energy	614 724	0,13
	12 536	Corning Inc	381 721	0,08
	11 192	Corteva Inc	536 321	0,11
	32 551	CSX Corp	1 128 543	0,23

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
<u>États-Unis d'Amérique (suite)</u>				
	2 303	Cummins Inc	551 730	0,11
	20 963	CVS Health Corp	1 655 238	0,34
	1 836	Darden Restaurants Inc	301 655	0,06
	750	Davita Inc	78 570	0,02
	4 334	Deere & Co	1 733 037	0,36
	10 489	Devon Energy Corp	475 152	0,10
	4 194	Discover Financial Services	471 406	0,10
	3 601	Dollar General Corp	489 556	0,10
	3 300	Dollar Tree Inc	468 765	0,10
	2 256	Dover Corp	346 995	0,07
	11 675	Dow Inc	640 257	0,13
	6 515	Eaton Corporation Plc	1 568 942	0,32
	8 712	Ebay Inc	380 017	0,08
	4 226	Ecolab Inc	838 227	0,17
	6 346	Edison International	453 676	0,09
	9 872	Edwards Lifesciences Corporation	752 740	0,15
	3 879	Electronic Arts Inc	530 686	0,11
	13 003	Eli Lilly & Co	7 579 709	1,55
	9 461	Emerson Electric Co	920 839	0,19
	3 300	Entergy Corp	333 927	0,07
	9 388	Eog Resources Inc	1 135 479	0,23
	3 800	Estee Lauder Companies-Class A	555 750	0,11
	1 723	Etsy Inc	139 649	0,03
	16 312	Exelon Corporation	585 601	0,12
	2 381	Expeditors International Wash Inc	302 863	0,06
	988	F5 Networks Inc	176 832	0,04
	604	Factset Research Systems Inc	288 138	0,06
	9 596	Fidelity National Info Serv	576 432	0,12
	11 604	Fifth Third Bancorp	400 222	0,08
	1 942	FMC Corp	122 443	0,03
	63 937	Ford Motor Co	779 392	0,16
	10 257	Fortinet Inc	600 342	0,12
	5 893	Fortive Corp	433 902	0,09
	3 871	Fox Corp - Class A	114 853	0,02
	1 941	Fox Corp - Class B	53 669	0,01
	4 438	Franklin Resources Inc	132 208	0,03
	23 657	Freeport-Mcmoran Inc	1 007 078	0,21
	988	Generac Holdings Inc	127 689	0,03
	17 811	General Electric Co	2 273 218	0,47
	9 626	General Mills Inc	627 038	0,13
	22 368	General Motors Co	803 459	0,16
	20 293	Gilead Sciences Inc	1 643 936	0,34
	1 411	Globe Life Inc	171 747	0,04
	5 330	Goldman Sachs Group Inc	2 056 154	0,42
	14 101	Halliburton Co	509 751	0,10
	5 107	Hartford Financial SVCS Group	410 501	0,08
	1 945	Hasbro Inc	99 312	0,02
	2 198	Henry Schein Inc	166 411	0,03
	2 457	Hershey Co/The	458 083	0,09
	4 511	Hess Corp	650 306	0,13

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
ACTIONS (suite)				
Actions ordinaires (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
	19 943	Hewlett Packard Enterprise	338 632	0,07
	4 194	Hilton Worldwide Holdings In	763 685	0,16
	3 775	Hologic Inc	269 724	0,06
	16 307	Home Depot Inc	5 651 191	1,16
	4 682	Hormel Foods Corp	150 339	0,03
	13 634	HP Inc	410 247	0,08
	2 018	Humana Inc	923 861	0,19
	1 403	Hunt (Jb) Transprt Svcs Inc	280 235	0,06
	1 275	IDEX Corp	276 815	0,06
	1 358	Idexx Laboratories Inc	753 758	0,15
	4 459	Illinois Tool Works	1 167 990	0,24
	2 678	Illumina Inc	372 885	0,08
	6 623	Ingersoll-Rand Inc	512 223	0,10
	68 634	Intel Corporation	3 448 858	0,71
	9 287	Intercontinental Exchange Inc	1 192 729	0,24
	5 970	International Paper Co	215 815	0,04
	6 790	Interpublic Group Of Cos Inc	221 626	0,05
	4 377	Intl Flavors & Fragrances	354 406	0,07
	4 548	Intuit Inc	2 842 636	0,58
	7 413	Invesco Ltd	132 248	0,03
	1 841	JM Smucker Company	232 666	0,05
	11 296	Johnson Controls Internation	651 101	0,13
	47 141	JP Morgan Chase & Co	8 018 684	1,64
	5 621	Juniper Networks Inc	165 707	0,03
	4 530	Kellogg Co	253 272	0,05
	16 315	Keurig Dr Pepper Inc	543 615	0,11
	2 850	Keysight Technologies Inc	453 407	0,09
	31 380	Kinder Morgan Inc	553 543	0,11
	2 199	KLA Corp	1 278 279	0,26
	13 097	Kraft Hj Heinz Corporation	484 327	0,10
	10 805	Kroger Co	493 897	0,10
	1 311	Laboratory Corporation of America Holdings	297 977	0,06
	2 124	LAM Research Corporation	1 663 644	0,34
	6 205	Las Vegas Sands Corporation	305 348	0,06
	9 445	Lowe's Cos Inc	2 101 985	0,43
	4 320	Lyondellbasell Indu-CI A	410 746	0,08
	2 606	M & T Bank Corporation	357 230	0,07
	10 054	Marathon Oil Corporation	242 905	0,05
	6 214	Marathon Petroleum Corp	921 909	0,19
	677	Marketaxess Holdings Inc	198 259	0,04
	3 957	Marriott International -CI A	892 343	0,18
	13 503	Mastercard Inc - Class A	5 759 165	1,18
	4 394	Match Group Inc	160 381	0,03
	3 891	Mccormick & Co-Non Vtg Shrs	266 222	0,05
	11 888	McDonalds Corporation	3 524 911	0,72
	21 586	Medtronic Plc	1 778 255	0,36
	41 448	Merck & Co. Inc.	4 518 661	0,93
	10 302	Metlife Inc	681 271	0,14
	354	Mettler-Toledo International	429 388	0,09
	4 581	Mgm Resorts International	204 679	0,04

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au 31 décembre 2023 Juste valeur USD	Au 31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
<u>États-Unis d'Amérique (suite)</u>				
	17 984	Micron Technology Inc	1 534 755	0,31
	121 191	Microsoft Corporation	45 572 664	9,34
	5 465	Moderna Inc	543 494	0,11
	706	Mohawk Industries Inc	73 071	0,01
	2 748	Molson Coors Brewing Co	168 205	0,03
	22 138	Mondelez International Inc	1 603 455	0,33
	2 584	Moodys Corp	1 009 207	0,21
	20 735	Morgan Stanley	1 933 539	0,40
	4 874	Mosaic Co/The	174 148	0,04
	2 754	Motorola Solutions Inc	862 250	0,18
	1 283	MSCI Inc	725 729	0,15
	5 857	Nasdaq Inc	340 526	0,07
	7 118	Netflix Inc	3 465 612	0,71
	18 531	Newmont Corp	766 997	0,16
	6 910	News Corp - Class A	169 641	0,03
	2 397	News Corp - Class B	61 651	0,01
	33 274	Nextera Energy Inc	2 021 063	0,41
	20 046	Nike Inc -Class B	2 176 394	0,45
	916	Nordson Corp	241 971	0,05
	3 603	Norfolk Southern Corporation	851 677	0,17
	3 132	Northern Trust Corp	264 278	0,05
	6 920	Norwegian Cruise Line Holdin	138 677	0,03
	40 276	Nvidia Corp	19 945 481	4,09
	3 367	Omnicom Group	291 278	0,06
	7 084	On Semiconductor	591 726	0,12
	9 516	Oneok Inc	668 213	0,14
	6 650	Otis Worldwide Corp	594 976	0,12
	8 704	Paccar Inc	849 946	0,17
	8 397	Paramount Global-Class B	124 192	0,03
	2 107	Parker Hannifin Corp	970 695	0,20
	5 293	Paychex Inc	630 449	0,13
	17 833	Paypal Holdings Inc	1 095 125	0,22
	22 373	Pepsico Inc	3 799 830	0,78
	91 599	Pfizer Inc	2 637 135	0,54
	7 030	Phillips 66	935 974	0,19
	3 840	Pioneer Natural Resources Co	863 539	0,18
	6 566	PNC Financial Services Group	1 016 745	0,21
	3 822	Ppg Industries Inc	571 580	0,12
	3 707	Principal Financial Group	291 630	0,06
	38 441	Procter & Gamble Co/The	5 633 144	1,15
	9 533	Progressive Corporation	1 518 416	0,31
	5 694	Prudential Financial Inc	590 525	0,12
	8 102	Public Service Enterprise GP	495 437	0,10
	3 484	Pultegroup Inc	359 618	0,07
	18 163	Qualcomm Inc	2 626 915	0,54
	2 395	Quanta Services Inc	516 841	0,11
	1 944	Quest Diagnostics Inc	268 039	0,05
	511	Ralph Lauren Corporation	73 685	0,02
	3 089	Raymond James Financial Inc	344 424	0,07
	1 748	Regeneron Pharmaceuticals	1 535 251	0,31

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
ACTIONS (suite)				
Actions ordinaires (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
	15 909	Regions Financial Corp	308 316	0,06
	3 333	Republic Services Inc	549 644	0,11
	1 506	Robert Half Inc	132 408	0,03
	1 871	Rockwell Automation Inc	580 908	0,12
	3 385	Royal Caribbean Cruises Ltd	438 324	0,09
	5 315	S&P Global Inc	2 341 364	0,48
	15 808	Salesforce Inc	4 159 717	0,85
	23 192	Schlumberger Ltd	1 206 912	0,25
	24 342	Schwab (Charles) Corp	1 674 730	0,34
	10 033	Sempra Energy	749 766	0,15
	2 444	Stanley Black & Decker Inc	239 756	0,05
	18 506	Starbucks Corporation	1 776 761	0,36
	4 992	State Street Corporation	386 680	0,08
	6 995	Synchrony Financial	267 139	0,05
	8 136	Sysco Corp	594 986	0,12
	3 661	T Rowe Price Group Inc	394 253	0,08
	3 684	Tapestry Inc	135 608	0,03
	7 521	Target Corp	1 071 141	0,22
	766	Teleflex Inc	190 994	0,04
	45 097	Tesla Inc	11 205 703	2,30
	14 812	Texas Instruments Inc	2 524 854	0,52
	4 721	The Cigna Group	1 413 703	0,29
	6 312	Thermo Fisher Scientific Inc	3 350 346	0,69
	18 662	TJX Companies Inc	1 750 682	0,36
	1 665	Tractor Supply Company	358 025	0,07
	3 769	Trane Technologies Plc	919 259	0,19
	3 737	Travelers Cos Inc/The	711 861	0,15
	21 518	Truist Financial Corporation	794 445	0,16
	668	Tyler Technologies Inc	279 304	0,06
	4 340	Tyson Foods Inc-Class A	233 275	0,05
	9 947	Union Pacific Corporation	2 443 182	0,50
	11 704	United Parcel Service-CI B	1 840 220	0,38
	1 111	United Rentals Inc	637 070	0,13
	15 082	Unitedhealth Group Inc	7 940 221	1,63
	5 671	Valero Energy Corp	737 230	0,15
	2 428	Verisk Analytics Inc	579 952	0,12
	68 226	Verizon Communications Inc	2 572 119	0,53
	4 216	Vertex Pharmaceuticals Inc	1 715 448	0,35
	6 292	Vf Corp	118 290	0,02
	25 992	Visa Inc-Class A Shares	6 767 017	1,39
	2 863	Wabtec Corporation	363 315	0,07
	11 934	Walgreens Boots Alliance Inc	311 597	0,06
	23 281	Walmart Inc	3 670 250	0,75
	29 758	Walt Disney Co/The	2 686 850	0,55
	34 727	Warner Bros Discovery Inc	395 193	0,08
	5 993	Waste Management Inc	1 073 346	0,22
	970	Waters Corporation	319 353	0,07
	4 300	Westrock Co	178 536	0,04
	880	Whirlpool Corp	107 158	0,02
	19 524	Williams Cos Inc	680 021	0,14

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au 31 décembre 2023 Juste valeur USD	Au 31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
États-Unis d'Amérique (suite)				
	3 145	Wr Berkley Corp	222 414	0,05
	3 846	Xylem Inc	439 829	0,09
	4 669	Yum! Brands Inc	610 052	0,13
	768	Zebra Technologies Corp-Cl A	209 917	0,04
	3 316	Zimmer Biomet Holdings Inc	403 557	0,08
	7 556	Zoetis Inc	1 491 328	0,31
			465 977 004	95,48
Total des actions ordinaires			475 606 527	97,46
Total des actions			475 606 527	97,46
<u>Fonds de placement immobilier</u>				
États-Unis d'Amérique				
	2 580	Alexandria Real Estate Equit	327 067	0,06
	7 591	American Tower Corporation	1 638 745	0,33
	2 371	Avalonbay Communities Inc	443 899	0,08
	2 611	Boston Properties Inc	183 214	0,04
	4 907	Digital Realty Trust Inc	660 384	0,14
	1 554	Equinix Inc	1 251 576	0,26
	5 415	Equity Residential	331 181	0,07
	995	Essex Property Trust Inc	246 700	0,05
	3 479	Extra Space Storage Inc	557 788	0,11
	1 156	Federal Realty Invs Trust	119 126	0,02
	8 994	Healthpeak Properties Inc	178 081	0,04
	12 281	Host Hotels & Resorts Inc	239 111	0,05
	4 938	Iron Mountain Inc	345 561	0,07
	9 182	Kimco Realty Corp	195 668	0,04
	14 979	Prologis Inc	1 996 701	0,41
	2 719	Regency Centers Corp	182 173	0,04
	1 722	SBA Communications Corp	436 854	0,09
	5 330	Simon Property Group Inc	760 271	0,16
	4 630	Udr Inc	177 283	0,04
	6 163	Ventas Inc	307 164	0,06
	9 188	Welltower Inc	828 482	0,17
	12 257	Weyerhaeuser Co	426 176	0,09
			11 833 205	2,42
Total des fonds de placement immobilier			11 833 205	2,42
			Au 31 décembre 2023 USD	% de Actifs
Actifs financiers à la JVBCR			487 439 732	99,88
Actif circulant net			573 330	0,12
Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables			488 013 062	100,00

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF (suite)

	Au	
	31 décembre 2023	% de
	USD	Actifs
Analyse de l'actif total		
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse de valeurs officielle	487 439 732	97,65
Autres actifs circulants	11 724 345	2,35
	499 164 077	100,00

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS</u>				
<u>Actions ordinaires</u>				
Australie				
	881	Ampol Ltd	21 731	0,02
	4 633	ANZ Group Holdings Ltd	81 941	0,06
	1 785	Aristocrat Leisure Ltd	49 718	0,04
	3 330	Brambles Ltd	30 902	0,02
	3 582	Car Group Ltd	76 111	0,06
	174	Cochlear Ltd	35 461	0,03
	1 644	Coles Group Ltd	18 072	0,01
	3 684	Commonwealth Bank Of Austral	281 039	0,21
	1 453	Computershare Ltd	24 181	0,02
	1 157	Csl Ltd	226 303	0,17
	4 428	Fortescue Ltd	87 682	0,07
	964	Idp Education Ltd	13 175	0,01
	2 148	Igo Ltd	13 264	0,01
	4 876	Insurance Australia Group	18 832	0,01
	5 655	Lottery Corp Ltd/The	18 676	0,01
	627	Macquarie Group Ltd	78 563	0,06
	5 696	Medibank Private Ltd	13 836	0,01
	483	Mineral Resources Ltd	23 070	0,02
	6 200	National Australia Bank Ltd	129 878	0,10
	2 780	Northern Star Resources Ltd	25 893	0,02
	8 561	Pilbara Minerals Ltd	23 074	0,02
	4 447	Qbe Insurance Group Ltd	44 939	0,03
	1 136	Rea Group Ltd	140 418	0,11
	981	Reece Ltd	14 987	0,01
	31 024	Santos Ltd	160 885	0,12
	4 655	Seek Ltd	84 903	0,06
	6 040	South32 Ltd	13 724	0,01
	2 299	Suncorp Group Ltd	21 727	0,02
	11 801	Telstra Group Ltd	31 887	0,02
	5 004	Transurban Group	46 812	0,04
	2 942	Wesfarmers Ltd	114 506	0,09
	6 492	Westpac Banking Corp	101 442	0,08
	1 088	Wisetech Global Ltd	55 954	0,04
	8 280	Woodside Energy Group Ltd	175 484	0,13
	3 021	Woolworths Group Ltd	76 683	0,06
			2 375 753	1,80
Autriche	412	Erste Group Bank AG	16 716	0,02
	1 271	OMV AG	55 837	0,04
	193	Verbund AG	17 919	0,01
			90 472	0,07
Belgique	2 274	Anheuser-Busch Inbev SA/NV	146 750	0,11
	188	Dieteren Group	36 738	0,03
	280	Groupe Bruxelles Lambert NV	22 028	0,02
	614	KBC Group NV	39 827	0,03
	2	Lotus Bakeries	18 183	0,01
	111	Syensqo SA/NV	11 558	0,01
	303	Ucb SA	26 409	0,02
			301 493	0,23

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
Canada				
	1 837	Agnico Eagle Mines Ltd	101 211	0,09
	1 533	Air Canada	21 729	0,02
	2 110	Algonquin Power & Utilities	13 377	0,01
	3 046	Alimentation Couche-Tard Inc	180 250	0,14
	3 385	Altagas Ltd	71 417	0,05
	2 097	Bank Of Montreal	208 506	0,16
	3 373	Bank of Nova Scotia	164 991	0,12
	4 728	Brookfield Corp	190 575	0,14
	1 975	Cameco Corp	85 569	0,06
	2 632	Can Imperial Bank of Commerce	127 348	0,10
	1 578	Canadian Natl Railway Co	199 313	0,15
	2 618	Canadian Pacific Kansas City	208 152	0,16
	297	Canadian Tire Corp-Class A	31 695	0,02
	1 528	Cgi Inc	164 491	0,12
	1 143	Descartes Systems Grp/The	96 503	0,07
	1 461	Dollarama Inc	105 802	0,08
	2 380	Element Fleet Management Cor	38 914	0,03
	6 955	Enbridge Inc	251 594	0,19
	2 939	First Quantum Minerals Ltd	24 183	0,02
	372	Firstservice Corp	60 556	0,05
	1 373	Fortis Inc	56 759	0,04
	884	Gildan Activewear Inc	29 377	0,02
	2 884	Great-West Lifeco Inc	95 929	0,07
	2 264	Hydro One Ltd	68 163	0,05
	701	Ia Financial Corp Inc	48 021	0,04
	514	Igm Financial Inc	13 647	0,01
	880	Intact Financial Corporation	136 050	0,10
	5 925	Ivanhoe Mines Ltd-Cl A	57 740	0,04
	2 757	Keyera Corporation	66 970	0,05
	6 373	Kinross Gold Corp	38 762	0,03
	1 032	Loblaw Companies Ltd	100 398	0,08
	351	Lululemon Athletica Inc	179 463	0,14
	4 769	Lundin Mining Corp	39 205	0,03
	1 447	Magna International Inc	85 913	0,06
	6 323	Manulife Financial Corp	140 404	0,11
	1 323	Metro Inc/Cn	68 818	0,05
	1 000	National Bank Of Canada	76 596	0,06
	1 485	Nutrien Ltd	84 070	0,06
	2 249	Open Text Corp	94 984	0,07
	1 357	Parkland Corp	43 954	0,03
	3 699	Pembina Pipeline Corp	127 975	0,10
	2 643	Power Corp Of Canada	75 946	0,06
	776	Rb Global Inc	52 182	0,04
	1 155	Restaurant Brands Intern	90 684	0,07
	4 058	Rogers Communications Inc-B	190 897	0,14
	3 702	Royal Bank of Canada	376 206	0,28
	1 314	Saputo Inc	26 736	0,02
	4 262	Shopify Inc - Class A	333 433	0,25
	773	Stantec Inc	62 363	0,05
	2 502	Sun Life Financial Inc	130 393	0,10

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
ACTIONS (suite)				
Actions ordinaires (suite)				
Canada (suite)				
	3 014	TC Energy Corporation	118 310	0,09
	1 241	Telus Corp	22 192	0,02
	2 603	Telus-Shs Non-Canadian	46 548	0,04
	1 811	Tmx Group Ltd	44 018	0,03
	406	Toromont Industries Ltd	35 747	0,03
	4 643	Toronto-Dominion Bank	301 480	0,23
	336	West Fraser Timber Co Ltd	28 886	0,02
	454	Weston (George) Ltd	56 638	0,04
	2 120	Wheaton Precious Metals Corp	105 099	0,08
	648	Wsp Global Inc	91 278	0,07
			6 188 410	4,68
Danemark				
	20	Ap Moller-Maersk A/S-A	35 505	0,03
	166	Chr Hansen Holding A/S	13 928	0,01
	257	Coloplast-B	29 400	0,02
	397	Demant A/S	17 413	0,01
	451	DSV Panalpina AS	79 228	0,06
	195	Genmab A/S	62 271	0,05
	7 537	Novo Nordisk A/S-B	779 685	0,59
	285	Novozymes A/S-B Shares	15 673	0,01
	341	Orsted AS	18 914	0,01
	280	Pandora A/S	38 720	0,03
	2 299	Vestas Wind Systems A/S	73 007	0,06
			1 163 744	0,88
Finlande				
	278	Elisa Oyj	12 858	0,02
	571	Kone Oyj-B	28 485	0,02
	1 266	Metso Corp	12 824	0,01
	1 472	Neste OYJ	52 375	0,04
	17 702	Nokia OYJ	59 680	0,05
	4 728	Nordea Bank ABP	58 631	0,04
	1 006	Sampo Oyj-A Shs	44 018	0,03
	1 052	Stora Enso Oyj-R Shs	14 555	0,01
	831	Upm- Kymmene Oyj	31 266	0,02
	952	Wartsila Oyj Abp	13 803	0,01
			328 495	0,25
France				
	1 110	Accor SA	42 425	0,02
	1 281	Air Liquide SA	249 220	0,19
	932	Alstom	12 540	0,01
	3 951	AXA SA	128 708	0,10
	152	Biomerieux	16 891	0,01
	2 357	BNP Paribas	162 963	0,12
	580	Capgemini SE	120 932	0,09
	685	Carrefour SA	12 535	0,01
	587	Compagnie De Saint Gobain	43 224	0,03
	997	Credit Agricole SA	14 154	0,01
	1 057	Danone	68 516	0,05
	2 462	Dassault Systemes Se	120 304	0,09
	551	Edenred	32 953	0,02

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
ACTIONS (suite)				
Actions ordinaires (suite)				
France (suite)				
	4 368	Engie	76 806	0,06
	775	Essilorluxottica	155 468	0,12
	1 535	Eversource Energy	94 740	0,07
	3 367	Gen Digital Inc	76 835	0,06
	98	Hermes International	207 721	0,16
	159	Kering	70 080	0,05
	353	La Francaise Des Jeux Saem	12 806	0,01
	325	Legrand SA	33 783	0,03
	639	Loreal	318 101	0,24
	665	LVMH Moet Hennessy Louis Vui	538 897	0,41
	1 144	Michelin (CGDE)	41 020	0,03
	2 968	Orange	33 783	0,03
	400	Pernod Ricard SA	70 587	0,05
	811	Publicis Groupe	75 253	0,06
	2 664	Sanofi	264 145	0,20
	1 168	Schneider Electric SE	234 538	0,18
	1 169	Societe Generale SA	31 024	0,02
	276	Sodexo SA	30 372	0,02
	106	Teleperformance	15 462	0,01
	7 705	Totalenergies SE	524 298	0,40
	1 161	Veolia Environnement	36 628	0,03
	1 004	Vinci SA	126 101	0,10
	4 518	Vivendi SA	48 291	0,04
	1 348	Worldline SA	23 334	0,02
			4 165 438	3,15
Allemagne				
	429	Adidas AG	87 272	0,08
	895	Allianz SE	239 207	0,19
	1 801	BASF SE	97 047	0,08
	2 156	Bayer AG-Reg	80 094	0,06
	752	Bayerische Motoren Werke AG	83 718	0,06
	590	Bechtle AG	29 583	0,02
	383	Beiersdorf AG	57 412	0,04
	157	Brenntag SE	14 433	0,01
	134	Carl Zeiss Meditec AG - BR	14 631	0,01
	3 061	Commerzbank AG	36 383	0,03
	224	Continental AG	19 033	0,01
	552	Covestro AG	32 123	0,02
	891	Daimler Truck Holding AG	33 484	0,03
	977	Delivery Hero Se	26 992	0,02
	3 443	Deutsche Bank AG-Registered	47 024	0,04
	440	Deutsche Boerse AG	90 648	0,07
	1 449	Deutsche Lufthansa-Reg	12 882	0,01
	2 253	Deutsche Post AG	111 634	0,08
	4 866	E.On SE	65 309	0,05
	407	Fresenius Medical Care AG	17 067	0,01
	562	Fresenius Se & Co Kgaa	17 426	0,01
	173	Hannover Rueck Se	41 336	0,03
	251	Heidelberg Materials AG	22 442	0,02
	1 033	Hellofresh SE	16 329	0,01

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
Allemagne (suite)				
	638	Henkel AG & Co KGAA	45 796	0,03
	4 007	Infineon Technologies AG	167 315	0,13
	170	Leg Immobilien Se	14 896	0,01
	1 791	Mercedes-Benz Group AG	123 751	0,09
	326	Merck Kgaa	51 893	0,04
	236	Mtu Aero Engines AG	50 901	0,04
	340	Muenchener Rueckver AG	140 880	0,11
	469	Nemetschek Akt	40 659	0,03
	317	Puma SE	17 691	0,01
	19	Rational AG	14 681	0,01
	2 814	SAP SE	433 572	0,33
	1 289	Scout24 Se	91 357	0,07
	1 760	Siemens AG	330 356	0,25
	2 335	Siemens Energy AG	30 952	0,02
	269	Symrise AG	29 608	0,02
	336	Talanx AG	23 996	0,02
	1 849	Vonovia SE	58 293	0,04
	963	Zalando SE	22 818	0,02
			2 982 924	2,26
Hong Kong				
	30 400	AIA Group Ltd	264 929	0,19
	12 500	Boc Hong Kong Holdings Ltd	33 937	0,02
	18 900	Budweiser Brewing Co Apac Lt	35 386	0,03
	7 500	Ck Asset Holdings Ltd	37 651	0,03
	11 000	Esr Group Ltd	15 214	0,01
	14 000	Galaxy Entertainment Group L	78 439	0,06
	9 000	Hang Lung Properties Ltd	12 540	0,01
	3 000	Hang Seng Bank Ltd	34 981	0,03
	46 000	Hong Kong & China Gas	35 228	0,03
	3 500	Hong Kong Exchanges & Clear	120 124	0,09
	15 000	Mtr Corporation	58 205	0,04
	32 000	Sino Land Co	34 792	0,03
	7 000	Sun Hung Kai Properties	75 705	0,06
	3 000	Swire Pacific Ltd - Cl A	25 395	0,02
	16 000	Swire Properties Ltd	32 375	0,02
	10 000	Wharf Real Estate Investment	33 809	0,03
			928 710	0,70

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
ACTIONS (suite)				
Actions ordinaires (suite)				
Irlande				
	1 833	Accenture Plc-Class A	643 218	0,49
	5 089	AIB Group Plc	21 812	0,02
	460	Allegion Plc	58 277	0,04
	2 063	Bank Of Ireland Group Plc	18 728	0,01
	1 965	CRH Plc	135 516	0,10
	2 157	Experian PLC	88 045	0,07
	646	Flutter Entertainment Plc	114 177	0,09
	374	Jazz Pharmaceuticals Plc	46 002	0,03
	158	Kerry Group Plc-A	13 729	0,01
	328	Kingspan Group Plc	28 406	0,02
	1 103	Seagate Technology Holdings	94 163	0,07
	604	Steris Plc	132 789	0,10
			1 394 862	1,05
Israël				
	7 675	Bank Hapoalim Bm	69 292	0,05
	8 759	Bank Leumi Le-Israel	70 808	0,05
	576	Check Point Software Tech	88 007	0,07
	366	Cyberark Software Ltd/Israel	80 172	0,06
	2 008	Mizrahi Tefahot Bank Ltd	78 069	0,06
	295	Monday.Com Ltd	55 404	0,04
	388	Nice Ltd	78 561	0,06
	861	Wix.Com Ltd	105 920	0,08
			626 233	0,47
Italie				
	492	Amplifon Spa	17 033	-
	3 902	Assicurazioni Generali	82 349	0,06
	4 592	Banco Bpm Spa	24 252	0,02
	3 501	Davide Campari-Milano NV	39 505	0,03
	20 573	Enel SPA	152 946	0,12
	11 223	Eni Spa	190 277	0,14
	1 365	Fincobank Spa	20 484	0,02
	3 748	Infrastrutture Wireless Italy	47 406	0,04
	42 916	Intesa Sanpaolo	125 321	0,09
	2 161	Mediobanca Spa	26 748	0,02
	1 007	Moncler SPA	61 960	0,05
	3 126	Nexi Spa	25 574	0,02
	2 397	Poste Italiane Spa	27 207	0,02
	741	Prysmian SPA	33 700	0,03
	520	Recordati Industria Chimica	28 049	0,02
	4 920	Snam Spa	25 299	0,02
	73 219	Telecom Italia Spa	23 795	0,02
	2 699	Terna-Rete Elettrica Naziona	22 522	0,02
	4 618	Unicredit SPA	125 313	0,09
			1 099 740	0,83
Japon				
	2 600	Advantest Corp	88 468	0,08
	1 600	Aeon Co Ltd	35 761	0,03
	300	Agc Inc	11 142	0,01
	1 800	Ajinomoto Co Inc	69 457	0,05
	1 400	Asahi Group Holdings Ltd	52 215	0,04

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
Japon (suite)				
	1 100	Asahi Intecc Co Ltd	22 382	0,02
	4 600	Astellas Pharma Inc	55 012	0,04
	1 100	Azbil Corp	36 407	0,03
	1 800	Bandai Namco Holdings Inc	36 088	0,03
	1 700	Bridgestone Corporation	70 421	0,05
	1 000	Brother Industries Ltd	15 963	0,01
	1 100	Capcom Co Ltd	35 548	0,03
	2 600	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	98 519	0,07
	3 000	Concordia Financial Group Lt	13 717	0,01
	1 000	Dai Nippon Printing Co Ltd	29 600	0,02
	900	Daifuku Co Ltd	18 210	0,01
	2 600	Dai-Ichi Life Holdings Inc	55 179	0,04
	4 800	Daiichi Sankyo Co Ltd	131 831	0,10
	700	Daikin Industries Ltd	114 126	0,09
	1 200	Daiwa House Industry Co Ltd	36 363	0,03
	3 100	Daiwa Securities Group Inc	20 870	0,02
	1 100	Dentsu Group Inc	28 230	0,02
	500	Disco Corp	124 060	0,09
	200	East Japan Railway Co	11 532	0,01
	700	Eisai Co Ltd	35 015	0,03
	13 200	Eneos Holdings Inc	52 470	0,04
	2 100	Fanuc Corp	61 773	0,05
	500	Fast Retailing Co Ltd	124 096	0,09
	300	Fuji Electric Holdings Co Ltd	12 915	0,01
	1 500	Fujifilm Holdings Corp	90 151	0,07
	600	Fujitsu Ltd	90 545	0,07
	1 100	Hamamatsu Photonics Kk	45 255	0,03
	400	Hankyu Hanshin Holdings Inc	12 737	0,01
	280	Hirose Electric Co Ltd	31 708	0,02
	2 700	Hitachi Ltd	194 772	0,15
	16 100	Honda Motor Co Ltd	167 418	0,13
	400	Hoshizaki Corp	14 643	0,01
	1 100	Hoya Corporation	137 520	0,10
	1 000	Ibiden Co Ltd	55 433	0,04
	8 700	Inpex Corp	117 528	0,09
	1 400	Isuzu Motors Ltd	18 034	0,01
	3 600	Itochu Corp	147 263	0,11
	1 400	Japan Exchange Group Inc	29 623	0,02
	1 400	Jfe Holdings Inc	21 723	0,02
	900	Jsr Corp	25 663	0,02
	800	Kajima Corp	13 372	0,01
	700	Kao Corp	28 798	0,02
	4 300	KDDI Corporation	136 827	0,10
	400	Keisei Electric Railway Co	18 908	0,01
	400	Kikkoman Corp	24 497	0,02
	1 800	Komatsu Ltd	47 088	0,04
	500	Konami Group Corp	26 185	0,02
	1 000	Kubota Corp	15 055	0,01
	6 000	Kyocera Corp	87 587	0,07
	800	Kyowa Kirin Co Ltd	13 449	0,01

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
Japon (suite)				
	30 200	Ly Corp	107 043	0,08
	6 300	Marubeni Corp	99 585	0,08
	1 500	Matsukiyocokara & Co	26 568	0,02
	2 700	Mazda Motor Corp	29 178	0,02
	900	Minebea Mitsumi Inc	18 504	0,01
	2 200	Mitsubishi Chemical Group Co	13 483	0,01
	10 800	Mitsubishi Corp	172 633	0,13
	6 200	Mitsubishi Electric Corp	87 912	0,07
	900	Mitsubishi Estate Co Ltd	12 404	0,01
	900	Mitsubishi Heavy Industries	52 610	0,04
	29 200	Mitsubishi Ufj Financial Gro	250 928	0,19
	4 600	Mitsui & Co Ltd	172 867	0,13
	1 900	Mitsui Fudosan Co Ltd	46 604	0,04
	7 000	Mizuho Financial Group Inc	119 787	0,09
	1 300	Monotaro Co Ltd	14 196	0,01
	1 600	Ms&Ad Insurance Group Holdin	62 942	0,05
	8 900	Murata Manufacturing Co Ltd	188 947	0,14
	1 300	Nec Corp	76 997	0,06
	1 000	Nidec Corporation	40 396	0,03
	3 000	Nintendo Co Ltd	156 597	0,12
	3 100	Nippon Paint Holdings Co Ltd	25 067	0,02
	2 500	Nippon Steel Corp	57 278	0,04
	91 900	Nippon Telegraph & Telephone	112 316	0,08
	1 100	Nippon Yusen Kk	34 105	0,03
	11 000	Nissan Motor Co Ltd	43 242	0,03
	600	Nissin Foods Holdings Co Ltd	20 943	0,02
	300	Nitori Holdings Co Ltd	40 176	0,03
	500	Nitto Denko Corp	37 417	0,03
	5 900	Nomura Holdings Inc	26 688	0,02
	1 800	Nomura Research Institute Lt	52 361	0,04
	3 900	Ntt Data Group Corp	55 299	0,04
	700	Omron Corp	32 686	0,02
	700	Ono Pharmaceutical Co Ltd	12 493	0,01
	400	Oracle Corp Japan	30 841	0,02
	3 600	Oriental Land Co Ltd	134 087	0,10
	2 900	Orix Corporation	54 635	0,04
	800	Osaka Gas Co Ltd	16 712	0,01
	900	Otsuka Corp	37 110	0,03
	1 200	Otsuka Holdings Co Ltd	45 019	0,03
	1 500	Pan Pacific International Ho	35 792	0,03
	7 100	Panasonic Holdings Corp	70 330	0,05
	7 000	Rakuten Group Inc	31 182	0,02
	3 900	Recruit Holdings Co Ltd	164 957	0,12
	5 900	Renesas Electronics Corp	106 675	0,08
	7 300	Resona Holdings Inc	37 101	0,03
	3 900	Ricoh Co Ltd	29 960	0,02
	1 900	Rohm Co Ltd	36 422	0,03
	1 300	Sesk Corp	25 782	0,02
	800	Secom Co Ltd	57 625	0,04
	1 700	Seiko Epson Corp	25 449	0,02

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
Japon (suite)				
	900	Sekisui Chemical Co Ltd	12 975	0,01
	1 100	Sekisui House Ltd	24 438	0,02
	2 300	Seven & I Holdings Co Ltd	91 279	0,07
	900	Sg Holdings Co Ltd	12 921	0,01
	1 900	Sharp Corp	13 551	0,01
	1 200	Shimadzu Corp	33 554	0,03
	5 100	Shin- Etsu Chemical Co Ltd	214 050	0,16
	400	Shionogi & Co Ltd	19 288	0,01
	1 100	Shiseido Co Ltd	33 176	0,03
	9 400	Softbank Corporation	117 317	0,09
	2 800	Softbank Group Corp	124 985	0,09
	800	Sompo Holdings Inc	39 132	0,03
	3 200	Sony Group Corporation	304 384	0,23
	400	Square Enix Holdings Co Ltd	14 365	0,01
	3 700	Sumitomo Corp	80 729	0,06
	400	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	12 047	0,01
	3 500	Sumitomo Mitsui Financial Group	170 804	0,13
	1 400	Sumitomo Mitsui Trust Holdin	26 872	0,02
	500	Systemex Corp	27 869	0,02
	2 200	T&D Holdings Inc	34 963	0,03
	300	Taisei Corp	10 261	0,01
	4 300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	123 650	0,09
	1 500	TDK Corporation	71 468	0,05
	2 000	Terumo Corp	65 570	0,05
	1 200	Tis Inc	26 446	0,02
	5 300	Tokio Marine Holdings Inc	132 669	0,10
	1 400	Tokyo Electron Ltd	250 794	0,19
	1 200	Tokyo Gas Co Ltd	27 561	0,02
	1 700	Toppan Holdings Inc	47 450	0,04
	2 300	Toray Industries Inc	11 960	0,01
	26 600	Toyota Motor Corporation	488 774	0,37
	700	Trend Micro Inc	37 478	0,03
	1 300	Unicharm Corp	47 010	0,04
	700	Uss Co Ltd	14 081	0,01
	3 000	Yamaha Motor Co Ltd	26 802	0,02
	700	Yamato Holdings Co Ltd	12 937	0,01
	700	Yaskawa Electric Corp	29 245	0,02
	1 200	Yokogawa Electric Corp	22 888	0,02
	600	Zozo Inc	13 513	0,01
			9 218 339	6,97
Luxembourg	224	Eurofins Scientific	14 594	0,01
Macao	14 800	Sands China Ltd	43 309	0,03
Malte	2 373	Entain Plc	30 075	0,02

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au 31 décembre 2023 Juste valeur USD	Au 31 décembre 2023 % de l'actif net
ACTIONS (suite)				
Actions ordinaires (suite)				
Pays-Bas				
	67	Adyen NV	86 342	0,08
	4 820	Aegon Ltd	27 943	0,03
	519	Aercap Holdings NV	38 572	0,03
	238	Akzo Nobel N.V.	19 671	0,01
	196	Argenx Se	74 372	0,06
	160	ASM International NV	83 061	0,06
	966	ASML Holding NV	727 437	0,55
	312	ASR Nederland NV	14 717	0,01
	302	Be Semiconductor Industries	45 520	0,03
	1 218	Ferrovial Se	44 427	0,03
	229	Heineken Holding NV	19 377	0,01
	640	Heineken NV	64 999	0,05
	7 901	ING Group NV	118 053	0,09
	2 133	Koninklijke Ahold Delhaize N	61 297	0,05
	360	Nn Group NV	14 217	0,01
	1 222	NXP Semiconductors NV	280 669	0,21
	1 078	Oci NV	31 247	0,02
	4 131	Prosus NV	123 141	0,09
	318	Qiagen NV	13 840	0,01
	18 962	Royal Dutch Shell Plc-A Shares	621 587	0,47
	3 474	Universal Music Group NV	99 047	0,07
	626	Wolters Kluwer	88 997	0,07
			2 698 533	2,04
Nouvelle-Zélande				
	543	Ebos Group Ltd	12 205	0,01
	3 453	Mercury NZ Ltd	14 429	0,01
	4 117	Meridian Energy Ltd	14 441	0,01
	856	Xero Ltd	65 593	0,05
			106 668	0,08
Norvège				
	4 903	Aker BP ASA	142 662	0,10
	2 643	DNB Bank ASA	56 214	0,04
	5 633	Equinor ASA	178 685	0,14
	1 109	Gjensidige Forsikring ASA	20 475	0,02
	1 063	Mowi ASA	19 050	0,01
	4 840	Norsk Hydro ASA	32 598	0,02
	2 804	Orkla Asa	21 768	0,02
	3 063	Telenor ASA	35 167	0,03
	965	Yara International ASA	34 321	0,03
			540 940	0,41
Portugal				
	6 693	Galp Energia Sgpps SA	98 628	0,08
	1 625	Jeronimo Martins	41 358	0,03
			139 986	0,11
Singapour				
	8 800	Capitaland Investment Ltd/Si	21 081	0,02
	2 700	City Developments Ltd	13 612	0,01
	4 800	DBS Group Holdings Ltd	121 573	0,09
	11 848	Grab Holdings Ltd - Cl A	39 928	0,03
	9 000	Keppel Corp Ltd	48 237	0,04

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
ACTIONS (suite)				
Actions ordinaires (suite)				
Singapour (suite)				
	9 900	Oversea-Chinese Banking Corp	97 566	0,07
	206 306	Seatrium Ltd	18 455	0,01
	10 100	Singapore Airlines Ltd	50 228	0,04
	2 400	Singapore Exchange Ltd	17 885	0,01
	39 400	Singapore Telecommunications	73 776	0,06
	3 100	United Overseas Bank Ltd	66 860	0,05
	2 800	Uol Group Ltd	13 330	0,01
	11 300	Wilmar International Ltd	30 582	0,02
			613 113	0,46
Espagne				
	174	Aena Sme SA	31 542	0,03
	1 412	Amadeus It Group SA	101 198	0,08
	14 577	Banco Bilbao Vizcaya Argenta	132 459	0,10
	38 273	Banco Santander SA	159 791	0,12
	10 683	Caixabank SA	43 970	0,03
	1 779	Cellnex Telecom SA	70 078	0,05
	732	Edp Renovaveis SA	14 979	0,01
	12 211	Iberdrola SA	160 113	0,12
	4 020	Industria De Diseno Textil	175 097	0,13
	448	Naturgy Energy Group SA	13 362	0,01
	8 120	Repsol SA	120 643	0,09
	12 165	Telefonica SA	47 490	0,04
			1 070 722	0,81
Suède				
	371	Alfa Laval Ab	14 851	0,01
	1 408	Assa Abloy Ab-B	40 558	0,03
	6 250	Atlas Copco AB-A Shares	107 631	0,08
	3 336	Atlas Copco Ab-B Shs	49 455	0,04
	474	Boliden Ab	14 792	0,01
	801	Epiroc AB-A	16 071	0,01
	816	Epiroc Ab-B	14 283	0,01
	1 530	Eqst Ab	43 268	0,03
	9 012	Ericsson LM B Shares	56 435	0,04
	987	Essity AktiebolAG-B	24 484	0,02
	611	Evolution Ab	72 887	0,06
	2 947	Hennes & Mauritz Ab-B Shs	51 648	0,04
	7 637	Hexagon Ab-B Sh	91 656	0,07
	5 711	Investor AB-B Shs	132 322	0,10
	3 148	Nibe Industrier Ab-B Shs	22 116	0,02
	673	Sandvik AB	14 565	0,01
	2 200	Skandinaviska Enskilda Ban-A	30 300	0,02
	1 115	Svenska Cellulosa Ab Sca-B	16 718	0,01
	1 199	Swedbank AB – A Shares	24 187	0,02
	788	Swedish Orphan Biovitrum Ab	20 877	0,02
	2 417	Volvo Ab-A Shs	64 035	0,05
	607	Volvo AB-B Shares	15 762	0,01
			938 901	0,71

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
Suisse				
	4 067	Abb Ltd-Reg	179 704	0,13
	496	Adecco Group AG	24 322	0,02
	1 534	Alcon Inc	119 640	0,09
	703	Avolta AG	27 631	0,02
	114	Banque Cantonale Vaudois-Reg	14 697	0,01
	2	Chocoladefabriken Lindt-PC	23 977	0,02
	1 422	CIE Financiere Richemo-A Reg	195 570	0,15
	322	Dsm-Firmenich AG	32 724	0,02
	25	Geberit AG-Reg	16 011	0,01
	22	Givaudan-Reg	91 072	0,07
	165	Helvetia Holding AG-Reg	22 722	0,02
	1 365	Holcim Ltd	107 075	0,08
	534	Julius Baer Group Ltd	29 916	0,02
	184	Kuehne + Nagel Intl AG-Registered	63 358	0,05
	707	Logitech International-Reg	67 002	0,05
	221	Lonza Group AG-Reg	92 877	0,07
	6 060	Nestle SA	702 108	0,53
	4 729	Novartis AG-Reg	476 876	0,36
	74	Partners Group Holding AG	106 653	0,08
	200	Roche Holding AG-Br	62 118	0,05
	1 433	Roche Holding AG-Genusschein	416 300	0,31
	1 182	Sandoz Group AG	38 004	0,03
	234	Sgs Sa-Reg	20 169	0,02
	1 251	Sig Combibloc Group AG	28 762	0,02
	428	Sika AG- Reg	139 188	0,11
	155	Sonova Holding AG	50 536	0,04
	2 277	Stmicroelectronics NV	113 804	0,09
	510	Straumann Holding AG-Reg	82 170	0,06
	93	Swiss Life Holding AG-Reg	64 532	0,05
	973	Swiss Re AG	109 321	0,08
	91	Swisscom AG-Reg	54 711	0,04
	2 130	TE Connectivity Ltd	299 265	0,23
	331	Temenos AG - Reg	30 763	0,02
	8 367	UBS Group AG-Reg	259 473	0,20
	133	Vat Group AG	66 609	0,05
	375	Zurich Insurance Group AG	195 871	0,15
			4 425 531	3,35
Royaume-Uni				
	2 836	3I Group Plc	87 525	0,08
	567	Admiral Group Plc	19 400	0,01
	6 981	Amcor Plc	67 297	0,05
	2 287	Anglo American Plc	57 451	0,04
	1 108	Antofagasta Plc	23 722	0,02
	1 404	Aptiv Plc	125 967	0,10
	822	Ashtead Group Plc	57 234	0,04
	1 062	Associated British Foods Plc	32 045	0,02
	3 555	Astrazeneca Plc	480 371	0,36
	621	Atlassian Corp-Class A	147 711	0,11
	9 927	Auto Trader Group Plc	91 290	0,07
	2 894	Aviva Plc	16 037	0,01

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
Royaume-Uni (suite)				
	26 220	Barclays Plc	51 400	0,04
	73 782	BP Plc	438 437	0,33
	12 916	BT Group Plc	20 351	0,02
	645	Bunzl Plc	26 229	0,02
	722	Burberry Group Plc	13 033	0,01
	16 717	Centrica Plc	29 973	0,02
	1 221	CNH Industrial NV	14 872	0,01
	685	Coca-Cola European Partners	45 717	0,03
	4 981	Compass Group Plc	136 263	0,10
	309	Croda International Plc	19 892	0,02
	4 970	Diageo Plc	180 945	0,14
	345	Endeavour Mining Plc	7 727	0,01
	701	Ferguson Plc	135 342	0,10
	8 310	GSK Plc	153 624	0,12
	1 116	Halma Plc	32 493	0,02
	45 315	HSBC Holdings Plc	367 104	0,28
	7 209	Informa Plc	71 791	0,05
	643	Intercontinental Hotels Grou	58 115	0,04
	14 247	Jd Sports Fashion Plc	30 139	0,02
	1 340	Linde Plc	550 351	0,42
	97 374	Lloyds Banking Group Plc	59 222	0,04
	999	London Stock Exchange Group	118 104	0,09
	5 451	National Grid Plc	73 518	0,06
	12 830	Natwest Group Plc	35 883	0,03
	207	Next Plc	21 422	0,02
	2 726	Ocado Group Plc	26 355	0,02
	1 986	Pearson Plc	24 411	0,02
	1 371	Pentair Plc	99 685	0,08
	6 695	Prudential Plc	75 719	0,06
	1 557	Reckitt Benckiser Group Plc	107 577	0,08
	4 699	Relx Plc	186 293	0,14
	7 831	Rentokil Initial Plc	44 004	0,03
	761	Rio Tinto Ltd	70 444	0,05
	2 548	Rio Tinto Plc	189 754	0,14
	5 333	Sage Group Plc/ The	79 711	0,06
	3 827	Sainsbury (J) Plc	14 762	0,01
	1 064	Smith & Nephew Plc	14 628	0,01
	651	Smiths Group Plc	14 635	0,01
	110	Spirax-Sarco Engineering Plc	14 731	0,01
	954	SSE Plc	22 571	0,02
	6 354	Standard Chartered Plc	53 994	0,04
	16 287	Tesco Plc	60 314	0,05
	5 583	Unilever Plc	270 447	0,20
	41 695	Vodafone Group Plc	36 441	0,03
	858	Whitbread Plc	39 988	0,03
	481	Willis Towers Watson Plc	116 017	0,09
	2 758	Wise Plc - A	30 728	0,02
	2 464	WPP Plc	23 652	0,02
			5 514 858	4,17

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
États-Unis d'Amérique				
	1 638	3M Co	179 065	0,13
	1 171	Adobe Inc	698 619	0,52
	4 206	Advanced Micro Devices	620 006	0,46
	997	Aecom	92 153	0,06
	1 270	Agilent Technologies Inc	176 568	0,12
	1 519	Akamai Technologies Inc	179 774	0,13
	320	Align Technology Inc	87 680	0,06
	1 796	Ally Financial Inc	62 716	0,04
	517	Alnylam Pharmaceuticals Inc	98 959	0,06
	1 934	American Express Co	362 316	0,26
	922	American Water Works Co Inc	121 695	0,08
	523	Ameriprise Financial Inc	198 651	0,15
	794	Amerisourcebergen Corporation	163 072	0,12
	1 396	Amgen Inc	402 076	0,30
	3 869	Amphenol Corp-Cl A	383 534	0,29
	576	Ansys Inc	209 019	0,16
	631	Anthem Inc	297 554	0,23
	3 116	Applied Materials Inc	505 010	0,38
	1 892	Archer-Daniels-Midland Co	136 640	0,10
	948	Arista Networks Inc	223 263	0,17
	348	Aspen Technology Inc	76 612	0,06
	378	Assurant Inc	63 689	0,05
	970	Atmos Energy Corporation	112 423	0,09
	1 071	Autodesk Inc	260 767	0,20
	1 318	Automatic Data Processing	307 054	0,23
	67	Autozone Inc	173 236	0,13
	2 931	Avantor Inc	66 915	0,05
	461	Avery Dennison Corp	93 196	0,07
	407	Axon Enterprise Inc	105 140	0,08
	4 768	Baker Hughes Co	162 970	0,12
	1 162	Ball Corporation	66 838	0,05
	17 766	Bank of America Corporation	598 181	0,45
	2 860	Bank of New York Mellon Corporation	148 863	0,11
	1 236	Bath & Body Works Inc	53 346	0,04
	1 703	Baxter International Inc	65 838	0,05
	999	Becton Dickinson & Co	243 586	0,18
	2 549	Bentley Systems Inc-Class B	133 007	0,10
	1 246	Best Buy Co Inc	97 537	0,07
	504	Biogen Inc	130 420	0,10
	873	Bio-Techne Corp	67 361	0,05
	472	Blackrock Inc	383 170	0,29
	108	Booking Holdings Inc	383 100	0,29
	2 241	Borgwarner Inc	80 340	0,06
	5 616	Bristol-Myers Squibb Co	288 157	0,22
	1 168	Broadcom Inc	1 303 780	0,99
	686	Broadridge Financial Solutio	141 144	0,11
	891	Brookfield Renewable Cor-A	25 772	0,02
	1 757	Brown & Brown Inc	124 940	0,09
	1 755	Brown-Forman Corp-Class B	100 210	0,08
	597	Builders Firstsource Inc	99 663	0,08

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
<u>États-Unis d'Amérique (suite)</u>				
	671	Bunge Global SA	67 737	0,05
	338	Burlington Stores Inc	65 734	0,05
	500	C.H. Robinson Worldwide Inc	43 195	0,03
	1 133	Cadence Design Sys Inc	308 595	0,23
	1 649	Caesars Entertainment Inc	77 305	0,06
	855	Campbell Soup Co	36 962	0,03
	1 324	Capital One Financial Corp	173 603	0,13
	1 113	Cardinal Health Inc	112 190	0,08
	964	Carmax Inc	73 977	0,06
	3 332	Carrier Global Corp	191 423	0,14
	791	Catalent Inc	35 540	0,03
	1 291	Caterpillar Inc	381 710	0,29
	576	Cboe Global Markets Inc	102 851	0,08
	1 318	Cbre Group Inc - A	122 693	0,09
	869	Cdw Corp/De	197 541	0,15
	1 717	Centene Corp	127 419	0,10
	1 158	Ceridian Hcm Holding Inc	77 725	0,06
	402	Charter Communications Inc-A	156 249	0,12
	1 046	Cheniere Energy Inc	178 563	0,14
	90	Chipotle Mexican Grill Inc	205 826	0,16
	1 245	Church & Dwight Co Inc	117 727	0,09
	475	Cintas Corporation	286 263	0,22
	12 876	Cisco Systems Inc	650 496	0,49
	5 501	Citigroup Inc	282 971	0,21
	2 966	Citizens Financial Group	98 293	0,07
	2 897	Cleveland-Cliffs Inc	59 157	0,04
	513	Clorox Company	73 149	0,06
	1 404	CMS Energy Corp	81 530	0,06
	11 148	Coca-Cola Co/The	656 952	0,50
	2 590	Cognizant Tech Solutions-Class A	195 623	0,15
	2 867	Colgate-Palmolive Co	228 529	0,17
	1 843	Conagra Brands Inc	52 820	0,04
	2 579	Confluent Inc-Class A	60 349	0,05
	1 573	Consolidated Edison Inc	143 096	0,11
	310	Cooper Cos Inc	117 316	0,09
	4 546	Copart Inc	222 754	0,17
	1 163	Costco Wholesale Corp	767 673	0,58
	548	Crown Holdings Inc	50 465	0,04
	6 549	CSX Corp	227 054	0,17
	541	Cummins Inc	129 607	0,10
	3 396	CVS Health Corp	268 148	0,20
	1 968	Danaher Corporation	455 277	0,34
	978	Darling Ingredients Inc	48 744	0,04
	1 163	Datadog Inc - Class A	141 165	0,11
	337	Davita Inc	35 304	0,03
	145	Deckers Outdoor Corp	96 922	0,07
	707	Deere & Co	282 708	0,21
	1 361	Dell Technologies -C	104 116	0,08
	2 730	Delta Air Lines Inc	109 828	0,08
	1 182	Dexcom Inc	146 674	0,11

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
<u>États-Unis d'Amérique (suite)</u>				
	443	Dicks Sporting Goods Inc	65 099	0,05
	1 270	Discover Financial Services	142 748	0,11
	1 503	Docusign Inc	89 353	0,07
	643	Dollar General Corp	87 416	0,07
	693	Dollar Tree Inc	98 441	0,07
	151	Dominos Pizza Inc	62 247	0,05
	958	Dover Corp	147 350	0,11
	2 638	Dow Inc	144 668	0,11
	1 161	Dr Horton Inc	176 449	0,13
	3 938	Dropbox Inc-Class A	116 092	0,09
	2 007	Dupont De Nemours Inc	154 398	0,12
	2 067	Dynatrace Inc	113 044	0,09
	640	Eastman Chemical Co	57 485	0,04
	1 229	Eaton Corporation Plc	295 968	0,22
	2 908	Ebay Inc	126 847	0,10
	930	Ecolab Inc	184 465	0,14
	1 872	Edison International	133 829	0,10
	2 420	Edwards Lifesciences Corporation	184 525	0,14
	1 019	Electronic Arts Inc	139 409	0,11
	1 883	Eli Lilly & Co	1 097 638	0,83
	2 184	Emerson Electric Co	212 569	0,16
	539	Enphase Energy Inc	71 223	0,05
	862	Entegris Inc	103 285	0,08
	2 790	Equitable Holdings Inc	92 907	0,07
	1 656	Essential Utilities Inc	61 852	0,05
	955	Estee Lauder Companies-Class A	139 669	0,11
	719	Etsy Inc	58 275	0,04
	888	Exact Sciences Corp	65 694	0,05
	3 895	Exelon Corporation	139 830	0,11
	759	Expeditors International Wash Inc	96 545	0,07
	569	F5 Networks Inc	101 840	0,08
	218	Factset Research Systems Inc	103 997	0,08
	120	Fair Isaac Corp	139 681	0,11
	2 429	Fastenal Co	157 326	0,12
	718	Fedex Corp	181 632	0,14
	2 185	Fidelity National Info Serv	131 253	0,10
	3 535	Fifth Third Bancorp	121 922	0,09
	409	First Solar Inc	70 463	0,05
	2 148	Fiserv Inc	285 340	0,22
	778	FMC Corp	49 053	0,04
	1 885	Fortive Corp	138 793	0,10
	1 332	Fortune Brands Home & Securities	101 418	0,08
	4 746	Fox Corp - Class B	131 227	0,10
	3 049	Franklin Resources Inc	90 830	0,07
	5 234	Freeport-Mcmoran Inc	222 811	0,17
	401	Gartner Inc	180 895	0,14
	3 170	General Electric Co	404 587	0,31
	1 829	General Mills Inc	119 141	0,09
	901	Genuine Parts Co	124 788	0,09
	3 530	Gilead Sciences Inc	285 965	0,22

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
<u>États-Unis d'Amérique (suite)</u>				
	2 257	Godaddy Inc - Class A	239 603	0,18
	939	Goldman Sachs Group Inc	362 238	0,27
	1 128	Graco Incorporation	97 865	0,07
	6 203	Halliburton Co	224 238	0,17
	2 280	Hartford Financial SVCS Group	183 266	0,14
	845	Hasbro Inc	43 146	0,03
	637	HCA Healthcare Inc	172 423	0,13
	860	Henry Schein Inc	65 111	0,05
	662	Hershey Co/The	123 423	0,09
	8 714	Hewlett Packard Enterprise	147 964	0,11
	1 446	Hilton Worldwide Holdings In	263 302	0,20
	1 218	Hologic Inc	87 026	0,07
	2 603	Home Depot Inc	902 070	0,68
	1 792	Hormel Foods Corp	57 541	0,04
	3 180	Howmet Aerospace Inc	172 102	0,13
	4 294	HP Inc	129 206	0,10
	259	Hubbell Inc	85 193	0,06
	297	Hubspot Inc	172 420	0,13
	341	Humana Inc	156 113	0,12
	418	Hunt (Jb) Transprt Svcs Inc	83 491	0,06
	7 432	Huntington Bancshares Inc	94 535	0,07
	401	IDEX Corp	87 061	0,07
	325	Idexx Laboratories Inc	180 391	0,14
	1 092	Illinois Tool Works	286 038	0,22
	690	Illumina Inc	96 076	0,07
	1 096	Incyte Corp	68 818	0,05
	1 968	Ingersoll-Rand Inc	152 205	0,12
	289	Insulet Corporation	62 707	0,05
	10 454	Intel Corporation	525 313	0,40
	2 055	Intercontinental Exchange Inc	263 924	0,20
	1 682	International Paper Co	60 804	0,05
	2 584	Interpublic Group Of Cos Inc	84 342	0,06
	2 547	Intl Business Machines Corporation	416 562	0,31
	1 018	Intl Flavors & Fragrances	82 427	0,06
	888	Intuit Inc	555 027	0,42
	1 059	Intuitive Surgical Inc	357 264	0,27
	801	Iqvia Holdings Inc	185 335	0,14
	1 257	Jabil Inc	160 142	0,12
	476	Jack Henry & Associates Inc	77 783	0,06
	822	Jacobs Solutions Inc	106 696	0,08
	447	JM Smucker Company	56 492	0,04
	5 796	Johnson & Johnson	908 465	0,69
	2 257	Johnson Controls Internation	130 093	0,10
	6 887	JP Morgan Chase & Co	1 171 479	0,89
	3 559	Juniper Networks Inc	104 919	0,08
	1 132	Kellogg Co	63 290	0,05
	3 829	Keurig Dr Pepper Inc	127 582	0,10
	4 918	Keycorp	70 819	0,05
	1 391	Keysight Technologies Inc	221 294	0,17
	1 369	Kimberly-Clark Corporation	166 347	0,13

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
ACTIONS (suite)				
Actions ordinaires (suite)				
États-Unis d'Amérique (suite)				
	12 178	Kinder Morgan Inc	214 820	0,16
	870	Knight-Swift Transportation	50 155	0,04
	3 200	Kraft Hj Heinz Corporation	118 336	0,09
	2 290	Kroger Co	104 676	0,08
	400	Laboratory Corporation of America Holdings	90 916	0,07
	475	LAM Research Corporation	372 048	0,28
	657	Lamb Weston Holdings Inc	71 015	0,05
	1 266	Lattice Semiconductor Corp	87 341	0,07
	546	Lear Corp	77 101	0,06
	180	Lennox International Inc	80 554	0,06
	2 271	LKQ Corp	108 531	0,08
	1 731	Lowes Cos Inc	385 234	0,29
	326	Lpl Financial Holdings Inc	74 204	0,06
	8 576	Lucid Group Inc	36 105	0,03
	1 322	Lyondellbasell Indu-CI A	125 696	0,10
	758	M & T Bank Corporation	103 907	0,08
	773	Manhattan Associates Inc	166 442	0,13
	1 652	Marathon Petroleum Corp	245 091	0,19
	179	Marketaxess Holdings Inc	52 420	0,04
	1 926	Marsh & McLennan Cos	364 919	0,28
	329	Martin Marietta Materials	164 141	0,12
	3 256	Marvell Technology Inc	196 369	0,15
	2 128	Mastercard Inc - Class A	907 613	0,69
	946	Mccormick & Co-Non Vtg Shrs	64 725	0,05
	1 943	McDonalds Corporation	576 119	0,44
	456	McKesson Corporation	211 119	0,16
	138	Mercadolibre Inc	216 873	0,16
	6 197	Merck & Co. Inc.	675 597	0,51
	2 754	Metlife Inc	182 122	0,14
	112	Mettler-Toledo International	135 852	0,10
	3 218	Micron Technology Inc	274 624	0,21
	15 733	Microsoft Corporation	5 916 237	4,47
	222	Molina Healthcare Inc	80 211	0,06
	1 164	Molson Coors Brewing Co	71 248	0,05
	4 217	Mondelez International Inc	305 437	0,23
	466	Mongodb Inc	190 524	0,14
	218	Monolithic Power Systems Inc	137 510	0,10
	673	Moodys Corp	262 847	0,20
	3 683	Morgan Stanley	343 440	0,26
	1 754	Mosaic Co/The	62 670	0,05
	792	Motorola Solutions Inc	247 967	0,19
	1 732	Nasdaq Inc	100 698	0,08
	1 614	Netapp Inc	142 290	0,11
	656	Neurocrine Biosciences Inc	86 435	0,07
	2 843	Newmont Corp	117 672	0,09
	5 138	Nextera Energy Inc	312 082	0,24
	485	Nordson Corp	128 118	0,10
	696	Norfolk Southern Corporation	164 520	0,12
	924	Northern Trust Corp	77 967	0,06
	860	Nucor Corp	149 674	0,11

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
<u>États-Unis d'Amérique (suite)</u>				
	5 552	Nvidia Corp	2 749 461	2,08
	20	Nvr Inc	140 009	0,11
	1 547	Okta Inc	140 050	0,11
	377	Old Dominion Freight Line	152 809	0,12
	1 966	On Semiconductor	164 220	0,12
	2 667	Oneok Inc	187 277	0,14
	4 367	Oracle Corporation	460 413	0,35
	1 649	Otis Worldwide Corp	147 536	0,11
	636	Owens Corning	94 274	0,07
	958	Palo Alto Networks Inc	282 495	0,21
	4 844	Paramount Global-Class B	71 643	0,05
	1 633	Paychex Inc	194 507	0,15
	486	Paycom Software Inc	100 466	0,08
	398	Paylocity Holding Corp	65 610	0,05
	2 899	Paypal Holdings Inc	178 028	0,13
	3 778	Pepsico Inc	641 656	0,49
	13 615	Pfizer Inc	391 976	0,30
	1 622	Phillips 66	215 953	0,16
	1 399	PNC Financial Services Group	216 635	0,16
	254	Pool Corporation	101 272	0,08
	961	Ppg Industries Inc	143 718	0,11
	1 423	Principal Financial Group	111 947	0,08
	5 956	Procter & Gamble Co/The	872 792	0,66
	1 915	Progressive Corporation	305 021	0,23
	2 082	Prudential Financial Inc	215 924	0,16
	803	PTC Inc	140 493	0,11
	2 301	Public Service Enterprise GP	140 706	0,11
	1 275	Pultegroup Inc	131 605	0,10
	914	Qorvo Inc	102 926	0,08
	3 030	Qualcomm Inc	438 229	0,33
	631	Quanta Services Inc	136 170	0,10
	479	Quest Diagnostics Inc	66 045	0,05
	986	Raymond James Financial Inc	109 939	0,08
	292	Regeneron Pharmaceuticals	256 461	0,19
	6 184	Regions Financial Corp	119 846	0,09
	1 941	Reinsurance Group of America	101 650	0,08
	404	Reliance Steel & Aluminum	112 991	0,09
	311	Repligen Corp	55 918	0,04
	1 103	Republic Services Inc	181 896	0,14
	656	Resmed Inc	112 845	0,09
	702	Revvity Inc	76 736	0,06
	3 634	Rivian Automotive Inc-A	85 254	0,06
	685	Robert Half Inc	60 225	0,05
	5 507	Robinhood Markets Inc - A	70 159	0,05
	522	Rockwell Automation Inc	162 071	0,12
	503	Roper Technologies Inc	274 220	0,21
	1 836	Royalty Pharma Plc- Cl A	51 573	0,04
	851	Rpm International Inc	94 997	0,07
	1 302	S&P Global Inc	573 557	0,43
	2 637	Salesforce Inc	693 900	0,52

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
<u>États-Unis d'Amérique (suite)</u>				
	4 448	Schlumberger Ltd	231 474	0,18
	2 527	Sempra Energy	188 843	0,14
	666	Servicenow Inc	470 522	0,36
	812	Sherwin-Williams Co/The	253 263	0,19
	1 146	Skyworks Solutions Inc	128 833	0,10
	874	Splunk Inc	133 154	0,10
	3 305	Starbucks Corporation	317 313	0,24
	1 199	State Street Corporation	92 875	0,07
	722	Steel Dynamics Inc	85 268	0,06
	2 116	Synchrony Financial	80 810	0,06
	606	Synopsys Inc	312 035	0,24
	1 926	Sysco Corp	140 848	0,11
	793	Take-Two Interactive Software	127 633	0,10
	1 906	Targa Resources Corp	165 574	0,13
	1 346	Target Corp	191 697	0,14
	374	Teledyne Technologies Inc	166 912	0,13
	278	Teleflex Inc	69 317	0,05
	1 254	Teradyne Inc	136 084	0,10
	6 391	Tesla Inc	1 588 036	1,20
	2 919	Texas Instruments Inc	497 573	0,38
	857	The Cigna Group	256 629	0,19
	1 064	Thomson Reuters Corp	156 323	0,12
	4 176	TJX Companies Inc	391 751	0,30
	551	Toro Co	52 890	0,04
	539	Tractor Supply Company	115 901	0,09
	745	Trane Technologies Plc	181 705	0,14
	1 198	Transunion	82 315	0,06
	1 063	Travelers Cos Inc/The	202 491	0,15
	2 778	Trimble Inc	147 790	0,11
	4 363	Truist Financial Corporation	161 082	0,12
	1 873	Twilio Inc - A	142 104	0,11
	4 871	Uber Technologies Inc	299 907	0,23
	1 049	U-Haul Holding Co-Non Voting	73 892	0,06
	3 625	UiPath Inc - Class A	90 045	0,07
	230	Ulta Beauty Inc	112 698	0,09
	1 590	Union Pacific Corporation	390 536	0,30
	2 048	United Parcel Service-Cl B	322 007	0,24
	263	United Rentals Inc	150 809	0,11
	2 183	Unitedhealth Group Inc	1 149 284	0,87
	4 363	US Bancorp	188 831	0,14
	300	Vail Resorts Inc	64 041	0,05
	1 285	Valero Energy Corp	167 050	0,13
	594	Veeva Systems Inc-Class A	114 357	0,09
	1 449	Veralto Corp	119 195	0,09
	1 158	Verisign Inc	238 502	0,18
	615	Verisk Analytics Inc	146 899	0,11
	10 559	Verizon Communications Inc	398 074	0,30
	823	Vertex Pharmaceuticals Inc	334 870	0,25
	1 638	Vf Corp	30 794	0,02
	3 930	Visa Inc-Class A Shares	1 023 175	0,77

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
États-Unis d'Amérique (suite)				
	715	Vulcan Materials Co	162 312	0,12
	883	Wabtec Corporation	112 053	0,08
	3 103	Walgreens Boots Alliance Inc	81 019	0,06
	5 109	Walt Disney Co/The	461 292	0,35
	1 163	Waste Connections Inc	173 601	0,13
	1 410	Waste Management Inc	252 531	0,19
	267	Waters Corporation	87 904	0,07
	223	Watsco Inc	95 549	0,07
	326	West Pharmaceutical Services	114 791	0,09
	1 694	Westrock Co	70 335	0,05
	6 372	Williams Cos Inc	221 937	0,17
	922	Workday Inc-Class A	254 527	0,19
	177	WW Grainger Inc	146 678	0,11
	883	Xylem Inc	100 980	0,08
	367	Zebra Technologies Corp-Cl A	100 312	0,08
	1 064	Zimmer Biomet Holdings Inc	129 489	0,10
	1 394	Zoetis Inc	275 134	0,21
	549	Zscaler Inc	121 636	0,09
			82 351 833	62,27
Total des actions ordinaires			129 353 676	97,81
<u>Certificats de dépôt cotés</u>				
Irlande				
	1 079	James Hardie Industries-Cdi	41 591	0,03
États-Unis d'Amérique				
	696	Newmont Corp-Cdi	28 846	0,02
Total des certificats de dépôt cotés			70 437	0,05
<u>Parts cotées</u>				
Hong Kong				
	30 000	Hkt Trust And Hkt Ltd-Ss	35 807	0,03
Total des parts cotées			35 807	0,03
<u>Actions privilégiées</u>				
Allemagne				
	270	Bayerische Motoren Werke-Prf	26 828	0,03
	111	Sartorius AG-Vorzug	40 856	0,03
			67 684	0,06
Total des actions privilégiées			67 684	0,06
Total des actions			129 527 604	97,95

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
Fonds de placement immobilier				
Australie				
	4 297	Goodman Group	74 181	0,06
Canada				
	1 161	Can Apartment Prop Real Esta	42 967	0,03
	990	Riocan Real Estate Invst Tr	13 980	0,01
			56 947	0,04
Singapour				
	9 000	Capitaland Integrated Commer	14 055	0,01
Royaume-Uni				
	2 266	Segro Plc	25 605	0,02
États-Unis d'Amérique				
	1 268	American Tower Corporation	273 736	0,21
	3 148	Annaly Capital Management Inc	60 977	0,05
	676	Avalonbay Communities Inc	126 561	0,10
	915	Boston Properties Inc	64 205	0,05
	1 311	Crown Castle International Corporation	151 014	0,11
	1 027	Digital Realty Trust Inc	138 213	0,10
	319	Equinix Inc	256 919	0,19
	2 556	Healthpeak Properties Inc	50 609	0,04
	4 025	Host Hotels & Resorts Inc	78 367	0,06
	1 627	Iron Mountain Inc	113 857	0,09
	2 880	Prologis Inc	383 904	0,29
	1 242	Regency Centers Corp	83 214	0,06
	388	SBA Communications Corp	98 432	0,07
	1 731	Ventas Inc	86 273	0,07
	1 922	Welltower Inc	173 307	0,13
	4 250	Weyerhaeuser Co	147 772	0,11
	949	Wp Carey Inc	61 505	0,05
			2 348 865	1,78
Total des fonds de placement immobilier			2 519 653	1,91
			Au	
			31 décembre 2023	% de
			USD	Actifs
Actifs financiers à la JVBCR			132 047 257	99,86
Actif circulant net			195 833	0,14
Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables			132 243 090	100,00
			Au	
			31 décembre 2023	% de
			USD	Actifs
Analyse de l'actif total				
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse de valeurs officielle			132 047 257	99,82
Autres actifs circulants			234 473	0,18
			132 281 730	100,00

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au 31 décembre 2023 Juste valeur EUR	Au 31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS</u>				
<u>Actions ordinaires</u>				
Australie				
	1 380 496	Cleanaway Waste Management Ltd	2 293 863	0,97
	65 299	Ramsay Health Care Ltd	2 122 046	0,90
	861 609	Telstra Group Ltd	2 107 586	0,90
	262 626	Transurban Group	2 224 104	0,95
			8 747 599	3,72
Autriche				
	31 174	Verbund AG	2 620 175	1,11
Belgique				
	84 258	Umicore	2 098 024	0,89
Canada				
	21 496	Canadian Natl Railway Co	2 457 887	1,05
	31 661	Canadian Pacific Kansas City	2 278 827	0,97
	87 727	Hydro One Ltd	2 391 021	1,02
	57 526	Rogers Communications Inc-B	2 449 772	1,04
	36 862	Shopify Inc - Class A	2 599 511	1,10
	17 868	Waste Connections Inc	2 427 133	1,03
	18 871	Wsp Global Inc	2 406 357	1,02
			17 010 508	7,23
Danemark				
	26 877	Orsted AS	1 349 520	0,57
Finlande				
	653 023	Nokia OYJ	1 993 026	0,85
France				
	17 459	Adp	2 046 195	0,87
	73 826	Bouygues SA	2 518 943	1,07
	23 927	Eiffage	2 321 398	0,99
	150 461	Engie	2 395 038	1,02
	143 470	Getlink Se	2 376 581	1,01
	214 494	Orange	2 210 146	0,94
	77 882	Veolia Environnement	2 224 310	0,95
	21 360	Vinci SA	2 428 632	1,03
			18 521 243	7,88
Allemagne				
	198 146	E.On SE	2 407 474	1,02
Hong Kong				
	554 000	Mtr Corporation	1 946 057	0,82
	203 000	Sun Hung Kai Properties	1 987 462	0,85
			3 933 519	1,67
Italie				
	361 783	Enel SPA	2 434 800	1,04
	298 847	Terna-Rete Elettrica Naziona	2 257 490	0,96
			4 692 290	2,00
Japon				
	102 500	Central Japan Railway Co	2 358 901	1,00
	45 700	East Japan Railway Co	2 385 455	1,01

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au 31 décembre 2023 Juste valeur USD	Au 31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
Japon (suite)				
	83 100	KDDI Corporation	2 393 746	1,02
	2 167 400	Nippon Telegraph & Telephone	2 397 961	1,02
	208 700	Tokyu Corp	2 306 328	0,98
	61 400	West Japan Railway Co	2 318 662	0,99
			14 161 053	6,02
Pays-Bas				
	58 634	Aalberts NV	2 301 971	0,98
	77 242	Ferrovial Se	2 550 531	1,08
	690 324	Koninklijke Kpn NV	2 152 430	0,92
			7 004 932	2,98
Nouvelle-Zélande				
	481 139	Auckland Intl Airport Ltd	2 426 792	1,03
Espagne				
	16 339	Acciona SA	2 177 989	0,93
	76 043	Acs Actividades Cons Y Serv	3 053 887	1,30
	15 895	Aena Sme SA	2 608 370	1,11
	60 605	Cellnex Telecom SA	2 161 174	0,92
	200 883	Iberdrola SA	2 384 481	1,01
	84 227	Naturgy Energy Group SA	2 274 129	0,97
	615 150	Telefonica SA	2 173 940	0,92
			16 833 970	7,16
Suède				
	516 171	Ericsson LM B Shares	2 926 167	1,24
	167 544	Skanska Ab-B Shs	2 744 365	1,17
			5 670 532	2,41
Royaume-Uni				
	1 573 439	BT Group Plc	2 244 268	0,95
	38 394	Pentair Plc	2 527 160	1,07
	78 961	Severn Trent Plc	2 350 013	1,00
	203 376	United Utilities Group Plc	2 486 606	1,06
	2 692 071	Vodafone Group Plc	2 129 922	0,91
			11 737 969	4,99
États-Unis d'Amérique				
	27 382	Akamai Technologies Inc	2 933 652	1,25
	17 573	American Water Works Co Inc	2 099 724	0,89
	6 755	Charter Communications Inc-A	2 376 801	1,01
	49 827	Cisco Systems Inc	2 278 785	0,97
	15 140	Clean Harbors Inc	2 391 781	1,02
	60 150	Comcast Corporation-Class A	2 387 704	1,02
	27 393	Consolidated Edison Inc	2 255 865	0,96
	76 210	CSX Corp	2 391 889	1,02
	36 224	Edison International	2 344 321	1,00
	37 484	Encompass Health Corp	2 264 004	0,96
	25 640	Entergy Corp	2 348 718	1,00
	17 093	F5 Networks Inc	2 769 479	1,18
	32 684	Godaddy Inc - Class A	3 141 025	1,34
	8 674	HCA Healthcare Inc	2 125 450	0,90
	13 806	Hunt (Jb) Transprt Svcs Inc	2 496 366	1,06
	86 318	Juniper Networks Inc	2 303 585	0,98

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF (suite)

Domicile	Actions/ valeur nominale	Description	Au	Au
			31 décembre 2023 Juste valeur USD	31 décembre 2023 % de l'actif net
<u>ACTIONS (suite)</u>				
<u>Actions ordinaires (suite)</u>				
États-Unis d'Amérique (suite)				
	6 187	Mongodb Inc	2 289 915	0,97
	34 843	Nextera Energy Inc	1 915 868	0,81
	35 733	Okta Inc	2 928 447	1,25
	10 125	Palo Alto Networks Inc	2 702 811	1,15
	164 824	Paramount Global-Class B	2 206 805	0,94
	40 237	Public Service Enterprise GP	2 227 396	0,95
	16 862	Republic Services Inc	2 517 279	1,08
	56 098	Stericycle Inc	2 516 831	1,08
	31 391	Tenet Healthcare Corp	2 147 484	0,91
	18 346	T-Mobile US Inc	2 662 757	1,13
	38 088	Twilio Inc - A	2 615 975	1,11
	14 010	Ubiquiti Inc	1 770 005	0,75
	12 064	Union Pacific Corporation	2 682 442	1,14
	16 500	Universal Health Services-B	2 276 975	0,97
	11 758	Verisign Inc	2 192 258	0,93
	205 662	Warner Bros Discovery Inc	2 118 711	0,90
	15 091	Waste Management Inc	2 446 746	1,04
	22 884	Xylem Inc	2 369 089	1,01
	91 529	Zurn Water Solutions Corp	2 436 851	1,04
			83 933 794	35,72
Total des actions ordinaires			205 142 420	87,25
Total des actions			205 142 420	87,25
<u>Fonds de placement immobilier</u>				
Australie				
	888 405	Stockland	2 442 030	1,04
France				
	23 093	Gecina SA	2 542 539	1,08
États-Unis d'Amérique				
	13 592	American Tower Corporation	2 656 263	1,13
	23 018	Crown Castle International Corporation	2 400 257	1,03
	21 417	Digital Realty Trust Inc	2 609 243	1,11
	3 135	Equinix Inc	2 285 699	0,97
	134 094	Healthcare Realty Trust Inc	2 091 558	0,89
	119 589	Healthpeak Properties Inc	2 143 541	0,91
	257 026	Medical Properties Trust Inc	1 142 441	0,49
	78 575	Omega Healthcare Investors	2 180 880	0,93
	11 195	SBA Communications Corp	2 571 004	1,09
	52 843	Ventas Inc	2 384 190	1,01
	31 934	Welltower Inc	2 606 698	1,11
			25 071 774	10,67
Total des fonds de placement immobilier			30 056 343	12,79

BNP Paribas Easy ICAV

Inventaire du portefeuille-titres

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF (suite)

	Au 31 décembre 2023 EUR	% de Actifs
Actifs financiers à la JVBCR	235 198 763	100,04
Passif circulant net	(82 478)	(0,04)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables	235 116 285	100,00

	Au 31 décembre 2023 EUR	% de Actifs
Analyse de l'actif total		
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse de valeurs officielle	235 198 763	99,75
Autres actifs circulants	585 299	0,25
	235 784 062	100,00

BNP Paribas Easy ICAV

Informations supplémentaires (non révisées)

Variations du portefeuille pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (non révisées)

BNP Paribas Easy S&P 500 ESG UCITS ETF¹

Achats	Actions/ valeur nominale	USD	Ventes	Actions/ valeur nominale	USD
Apple Inc	263 341	47 464 971	Apple Inc	24 954	4 462 938
Microsoft Corporation	133 337	44 879 926	Microsoft Corporation	12 146	4 194 024
Amazon.Com Inc	162 774	22 155 933	Amazon.Com Inc	14 488	2 098 496
Nvidia Corp	44 379	19 623 644	Nvidia Corp	4 103	1 889 838
Alphabet Inc-Class A	106 246	13 879 151	Alphabet Inc-Class A	9 747	1 333 874
Alphabet Inc-Class C	90 650	11 922 647	Alphabet Inc-Class C	9 434	1 296 926
Tesla Inc	49 594	11 893 194	Tesla Inc	4 497	1 189 903
Unitedhealth Group Inc	16 598	8 507 481	Eli Lilly & Co	1 288	758 624
Eli Lilly & Co	14 291	7 861 632	Unitedhealth Group Inc	1 516	750 415
JP Morgan Chase & Co	52 115	7 780 871	JP Morgan Chase & Co	4 974	748 996
Visa Inc-Class A Shares	28 819	6 937 493	Visa Inc-Class A Shares	2 827	691 004
Procter & Gamble Co/The	42 127	6 412 109	Mastercard Inc - Class A	1 442	591 616
Mastercard Inc - Class A	14 945	5 915 830	Home Depot Inc	1 795	587 071
Home Depot Inc	18 102	5 676 239	Procter & Gamble Co/The	3 686	565 076
Linde Plc	14 657	5 596 251	Chevron Corporation	2 944	477 256
Chevron Corporation	31 495	4 956 831	Abbvie Inc	3 009	457 725
Merck & Co. Inc.	45 377	4 815 703	Merck & Co. Inc.	3 929	422 691
Abbvie Inc	31 856	4 672 610	Adobe Inc	749	416 326
Adobe Inc	8 185	4 389 619	Pepsico Inc	1 958	351 124
Pepsico Inc	24 331	4 277 117	Walmart Inc	2 140	350 713

Conformément au Règlement OPCVM, le rapport annuel documente les changements importants survenus lors de la cession des actifs des Compartiments au cours de la période. Un changement important survient lorsque l'ensemble des achats d'un titre dépasse 1 % de la valeur totale des achats pour la période ou que l'ensemble des cessions dépasse 1 % de la valeur totale des ventes. Si moins de 20 achats répondent à la définition du changement important, les Compartiments doivent divulguer ces achats et les achats les plus importants suivants en faisant en sorte qu'au moins 20 achats soient divulgués. Si moins de 20 ventes répondent à la définition du changement important, les Compartiments doivent divulguer ces ventes et les ventes les plus importantes suivantes en faisant en sorte qu'au moins 20 ventes soient divulguées.

¹ Lancé le 26 avril 2023

BNP Paribas Easy ICAV

Informations supplémentaires (non révisées) (suite)

Variations du portefeuille pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (non révisées)

BNP Paribas Easy MSCI World ESG Filtered Min TE UCITS ETF²

Achats	Actions/ valeur nominale	USD	Ventes	Actions/ valeur nominale	USD
Microsoft Corporation	16 108	4 989 457	Amazon.Com Inc	19 848	2 899 716
Amazon.Com Inc	19 848	2 480 772	Abbott Laboratories	4 463	465 466
Nvidia Corp	5 684	1 945 068	AT&T Inc	18 072	299 465
Tesla Inc	6 543	1 536 457	Keyence Corporation	700	295 021
Unitedhealth Group Inc	2 235	1 138 727	Analog Devices Inc	1 563	286 635
Broadcom Inc	1 196	1 056 336	Schwab (Charles) Corp	3 607	221 191
JP Morgan Chase & Co	7 050	970 410	Microchip Technology Inc	2 187	182 491
Johnson & Johnson	5 935	944 817	Yum! Brands Inc	1 406	176 531
Visa Inc-Class A Shares	4 023	916 137	Air Products & Chemicals Inc	651	176 135
Eli Lilly & Co	1 928	899 262	Microsoft Corporation	375	139 065
Linde Plc	2 533	886 864	Chocoladefabriken Lindt-Reg	1	114 133
Procter & Gamble Co/The	6 075	886 568	T Rowe Price Group Inc	978	97 931
Mastercard Inc - Class A	2 179	816 382	Arrow Electronics Inc	757	89 754
Home Depot Inc	2 665	805 710	Zoominfo Technologies Inc	5 599	80 461
Nestle SA	6 182	719 177	Zoom Video Communications-A	1 184	80 314
Coca-Cola Co/The	11 373	670 085	Nordea Bank ABP	6 451	72 190
Pepsico Inc	3 854	669 780	Vmware Inc-Class A	917	71 108
Merck & Co. Inc.	6 322	649 828	Horizon Therapeutics Plc	579	67 454
Cisco Systems Inc	13 135	648 000	Nvidia Corp	132	62 600
Costco Wholesale Corp	1 187	635 390	Adevinta ASA	5 909	61 291

Conformément au Règlement OPCVM, le rapport annuel documente les changements importants survenus lors de la cession des actifs des Compartiments au cours de la période. Un changement important survient lorsque l'ensemble des achats d'un titre dépasse 1 % de la valeur totale des achats pour la période ou que l'ensemble des cessions dépasse 1 % de la valeur totale des ventes. Si moins de 20 achats répondent à la définition du changement important, les Compartiments doivent divulguer ces achats et les achats les plus importants suivants en faisant en sorte qu'au moins 20 achats soient divulgués. Si moins de 20 ventes répondent à la définition du changement important, les Compartiments doivent divulguer ces ventes et les ventes les plus importantes suivantes en faisant en sorte qu'au moins 20 ventes soient divulguées.

² Lancé le 6 octobre 2023

BNP Paribas Easy ICAV

Informations supplémentaires (non révisées) (suite)

Variations du portefeuille pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (non révisées)

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF³

Achats	Actions/ valeur nominale	EUR	Ventes	Actions/ valeur nominale	EUR
Okta Inc	39 385	4 241 559	Godaddy Inc - Class A	3 341	295 114
Twilio Inc - A	41 982	3 947 285	Akamai Technologies Inc	2 798	292 644
Ericsson LM B Shares	568 928	3 876 268	Ferrovial Se	9 132	281 475
Medical Properties Trust Inc	281 011	3 668 920	Acs Actividades Cons Y Serv	7 772	276 845
Charter Communications Inc-A	7 446	3 518 416	Digital Realty Trust Inc	2 189	273 400
Healthcare Realty Trust Inc	147 799	3 438 080	F5 Networks Inc	1 747	270 162
Vodafone Group Plc	2 967 221	3 409 620	Verbund AG	3 186	269 511
Ubiquiti Inc	15 442	3 268 848	Welltower Inc	3 263	264 808
Crown Castle International Corporation	25 371	3 251 000	Bouygues SA	7 546	263 574
Healthpeak Properties Inc	131 812	3 239 435	United Utilities Group Plc	20 786	262 040
Skanska Ab-B Shs	184 668	3 237 531	T-Mobile US Inc	1 875	259 708
Umicore	92 870	3 221 970	Palo Alto Networks Inc	1 034	258 355
Warner Bros Discovery Inc	226 683	3 149 855	Charter Communications Inc-A	691	258 197
BT Group Plc	1 734 257	3 062 508	Zurn Water Solutions Corp	9 354	258 097
SBA Communications Corp	12 339	3 061 331	American Tower Corporation	1 390	255 978
Nokia OYJ	719 767	3 033 270	Republic Services Inc	1 723	254 982
American Tower Corporation	14 982	2 975 811	Union Pacific Corporation	1 233	253 467
Stericycle Inc	61 832	2 932 075	SBA Communications Corp	1 144	251 432
Cellnex Telecom SA	66 799	2 861 780	Aena Sme SA	1 624	250 614
Digital Realty Trust Inc	23 606	2 855 545	Skanska Ab-B Shs	17 124	249 418
Ramsay Health Care Ltd	71 972	2 846 703	Severn Trent Plc	8 070	249 153
Getlink Se	158 133	2 838 133	Wsp Global Inc	1 928	247 687
Orsted AS	29 625	2 822 707	Waste Management Inc	1 542	245 742
Comcast Corporation-Class A	66 298	2 801 419	Ericsson LM B Shares	52 757	245 613
Verbund AG	34 360	2 776 159	Stericycle Inc	5 734	244 080
Central Japan Railway Co	113 000	2 758 039	KDDI Corporation	8 500	242 798
Rogers Communications Inc-B	63 407	2 754 538	Gecina SA	2 361	241 971
Mtr Corporation	610 500	2 754 375	Orange	21 924	241 815
East Japan Railway Co	50 300	2 731 547	Entergy Corp	2 621	241 440
Gecina SA	25 454	2 718 776	Telefonica SA	62 873	241 350
Severn Trent Plc	87 031	2 716 072	Getlink Se	14 663	241 160
West Japan Railway Co	67 800	2 711 009	Vinci SA	2 183	240 770
Acciona SA	18 009	2 704 809	Public Service Enterprise GP	4 112	240 738
United Utilities Group Plc	224 162	2 656 362	Engie	15 378	240 691
Entergy Corp	28 261	2 643 622	Okta Inc	3 652	240 668
American Water Works Co Inc	19 369	2 642 070	Comcast Corporation-Class A	6 148	240 197
Nextera Energy Inc	38 405	2 637 602	Clean Harbors Inc	1 548	239 239
			Hunt (Jb) Transprt Svcs Inc	1 411	238 713
			Cisco Systems Inc	5 093	238 484
			Shopify Inc - Class A	3 768	238 452
			E.On SE	20 252	237 660
			Nippon Telegraph & Telephone	221 400	237 182
			Enel SPA	36 977	235 762
			Equinix Inc	321	235 557
			Consolidated Edison Inc	2 799	235 276
			Mongoddb Inc	633	235 230
			Canadian Natl Railway Co	2 197	235 147
			Verisign Inc	1 203	234 963
			Rogers Communications Inc-B	5 881	234 724
			Naturgy Energy Group SA	8 609	234 002

Informations supplémentaires (non révisées) (suite)

Variations du portefeuille pour l'exercice courant du 27 mars 2023 (date de constitution) au 31 décembre 2023 (non révisées)

BNP Paribas Easy ECPI Global ESG Infrastructure UCITS ETF (suite)

Conformément au Règlement OPCVM, le rapport annuel documente les changements importants survenus lors de la cession des actifs des Compartiments au cours de la période. Un changement important survient lorsque l'ensemble des achats d'un titre dépasse 1 % de la valeur totale des achats pour la période ou que l'ensemble des cessions dépasse 1 % de la valeur totale des ventes. Si moins de 20 achats répondent à la définition du changement important, les Compartiments doivent divulguer ces achats et les achats les plus importants suivants en faisant en sorte qu'au moins 20 achats soient divulgués. Si moins de 20 ventes répondent à la définition du changement important, les Compartiments doivent divulguer ces ventes et les ventes les plus importantes suivantes en faisant en sorte qu'au moins 20 ventes soient divulguées.

³ Lancé le 3 novembre 2023

Informations supplémentaires (non révisées) (suite)

Exposition globale (non révisée)

La Société de gestion est tenue par la réglementation de mettre en œuvre un processus de gestion des risques pour surveiller et gérer avec précision l'exposition globale aux IFD de chaque Compartiment en raison de sa stratégie (« exposition globale »).

Le Gestionnaire utilise l'approche par les engagements afin de mesurer l'exposition globale de chaque Compartiment et de gérer leur perte potentielle en raison du risque de marché. L'approche par les engagements est une méthodologie qui consiste à agréger la valeur sous-jacente de marché ou la valeur sous-jacente notionnelle des IFD afin de déterminer l'exposition globale de chaque Compartiment aux IFD. Conformément aux réglementations en vigueur, l'exposition globale d'un Compartiment utilisant l'approche par les engagements ne doit pas dépasser 100 % de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment.

Effet de levier (non révisé)

L'utilisation d'IFD peut exposer un Compartiment à un degré de risque plus élevé. En particulier, les contrats d'IFD peuvent être très volatils et le montant de la marge initiale est généralement faible par rapport à la taille du contrat, de sorte que les transactions peuvent recourir à un levier en termes d'exposition au marché. Une fluctuation relativement faible du marché peut avoir un impact potentiellement plus important sur les IFD que sur les obligations ou actions standard. Les positions sur IFD avec effet de levier peuvent donc accroître la volatilité d'un Compartiment.

BNP Paribas Easy ICAV

Informations supplémentaires (non révisées) (suite)

Informations sur la rémunération en vertu de la Directive OPCVM V

Des informations concernant la politique de rémunération applicable à l'exercice 2023 sont disponibles sur demande auprès de la Société de gestion : BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - TSA 47000 - 75318 Paris Cedex 09, France.

Des informations détaillées sur la politique de rémunération de la Société de gestion sont également disponibles en ligne à l'adresse suivante : <https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/remuneration-policy/>.

Vous trouverez ci-dessous le montant des rémunérations, comme l'exige l'Article 22 de la directive AIFM (Directive 2011/61/CE du 8 juin 2011) et l'Article 69 (3) de la directive OPCVM V (Directive 2014/91/UE du 23 juillet 2014), dans un format conforme aux recommandations de l'AFG (Association Française de la Gestion financière)¹.

Rémunération globale des membres du personnel de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe (« BNPP AM Europe »), précédemment nommée BNPP AM France jusqu'au 29/02/2024 (art. 22-2-e de la directive AIFM et art. 69-3 (a) de la directive OPCVM V) :

	Nombre de collaborateurs	Rémunération totale (en milliers d'euros) (fixe + variable)	Dont rémunération variable totale (en milliers d'euros)
Tous les employés de BNPP AM Europe ²	1 332	164 459	51 763

Rémunération globale des membres du personnel de BNPP AM Europe dont l'activité a un impact important sur le profil de risque de la société et qui font véritablement partie du « Personnel identifié »³ (art 22-2-f de la directive AIFM et art. 69-3 (b) de la directive OPCVM V) :

Secteur d'activité	Nombre de collaborateurs	Rémunération totale (en milliers d'euros)
Personnel identifié de BNPP AM Europe :	184	40 710
Dont Gestionnaires de portefeuille européens, d'OPCVM/de fonds soumis à la directive AIFM	164	35 724

¹ N.B. : Le montant des rémunérations ci-dessus ne peuvent pas être directement rapprochés des données comptables de l'exercice, car elles reflètent les montants alloués, en fonction du rôle des employés à la clôture du processus d'examen annuel de la rémunération, qui a eu lieu en mai 2023. Ainsi, par exemple, ces montants comprennent toutes les rémunérations variables attribuées au cours de ce processus d'examen annuel de la rémunération, que cette rémunération variable soit différée ou non, et que les employés restent ou non en poste dans l'entreprise.

² En sus de ces employés et des montants correspondants, il convient de prendre également en compte les :

- 6 employés de la succursale autrichienne, dont 1 fait partie du Personnel identifié, et la somme de leurs rémunérations totales et variables, qui s'élève respectivement à 958 000 EUR et 305 000 EUR en 2022 ;
- 288 employés de la succursale belge, dont 7 font partie du Personnel identifié, et la somme de leurs rémunérations totales et variables, qui s'élève respectivement à 26 816 000 EUR et 4 369 000 EUR en 2022 ;
- 25 employés de la succursale allemande, dont 1 fait partie du Personnel identifié, et la somme de leurs rémunérations totales et variables, qui s'élève respectivement à 5 556 000 EUR et 1 890 000 EUR en 2022 ;
- 54 employés de la succursale italienne, dont 3 font partie du Personnel identifié, et la somme de leurs rémunérations totales et variables, qui s'élève respectivement à 6 421 000 EUR et 1 802 000 EUR en 2022 ;
- 73 employés de la succursale néerlandaise, dont 9 font partie du Personnel identifié, et la somme de leurs rémunérations totales et variables, qui s'élève respectivement à 10 647 000 EUR et 2 557 000 EUR en 2022.

³ La liste du Personnel identifié est déterminée en fonction des l'évaluation de fin d'année.

Autres informations :

Nombre de Fonds d'investissements alternatifs (AIF) et OPCVM gérés par BNPP AM Europe :

	Nombre de fonds au 31 décembre 2023	Actifs sous gestion (en milliards d'EUR) au 31 décembre 2023
OPCVM	192	94
AIF	299	50

Informations supplémentaires (non révisées) (suite)

Informations sur la rémunération en vertu de la Directive OPCVM V (suite)

En 2023, 4 200 EUR ont été versés, au titre du « carried interest » (intéressement aux plus-values) aux collaborateurs de BNPP AM Europe présents au 31 décembre 2023.

Sous la supervision du comité de rémunération de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Holding et de son conseil d'administration, un audit indépendant et central de la politique de rémunération à l'échelle mondiale de BNP Paribas Asset Management et de sa mise en œuvre au cours de l'exercice 2022 a été réalisé entre juillet et septembre 2023. Les résultats de cet audit, qui couvrait les entités de BNP Paribas Asset Management titulaires d'une licence AIFM et/ou OPCVM, ont été notés « Globalement satisfaisants », et ont souligné la solidité des mesures mises en place, en particulier dans ses étapes clés : identification des employés soumis à une réglementation, cohérence de la rémunération par rapport à la performance, application des règles de report réglementaires, mise en œuvre des mécanismes d'indexation et de report. Une recommandation, non qualifiée d'alerte, a été émise en 2023, pour indiquer que le cadre entourant les politiques de rémunération des sociétés de gestion déléguée externes n'était pas suffisamment aligné sur les exigences réglementaires et devait être documenté de manière plus détaillée.

De plus amples informations sur la détermination de la rémunération variable sont présentées dans la publication qualitative sur la politique de rémunération, disponible sur le site Internet de la société.

Informations supplémentaires (non révisées) (suite)

Informations relatives au Règlement sur la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (SFTR)

Une Opération de financement sur titres (SFT) est définie comme suit, conformément à l'Article 3(11) du SFTR :

- Une opération de mise en pension ;
- Un prêt ou un emprunt de titres ou de matières premières ;
- Une opération d'achat-revente ou une opération de vente-rachat ; ou
- Une opération de prêt avec appel de marge.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, les Compartiments n'ont conclu aucun contrat de mise en pension, aucun swap de rendement total, aucun emprunt de titres et aucune opération de prêt avec appel de marge.

