

Mirae Asset Global Discovery Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport annuel et états financiers vérifiés
pour l'exercice clos le 31 mars 2017

R.C.S Luxembourg B138.578

Aucune souscription ne peut être acceptée sur la base du présent rapport annuel. Les souscriptions ne sont acceptées que sur la base du prospectus et des documents d'information clé pour l'investisseur en vigueur, accompagnés du dernier rapport annuel ainsi que, le cas échéant, du dernier rapport semi-annuel.

Mirae Asset Global Discovery Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Rapport annuel et états financiers vérifiés pour l'exercice clos le 31 mars 2017

Sommaire

Informations générales	3
Compte-rendu du Gestionnaire d'investissement	5
Compte-rendu du Réviseur d'entreprises	7
États financiers	8
État de l'actif net	
État des opérations et des variations de l'actif net	
Informations statistiques	15
Notes aux États Financiers	21
État des investissements	26
Mirae Asset Korea Equity Fund	
Mirae Asset China Sector Leader Equity Fund	
Mirae Asset India Sector Leader Equity Fund	
Mirae Asset Asia Sector Leader Equity Fund	
Mirae Asset Asia Pacific Equity Fund	
Mirae Asset GEM Sector Leader Equity Fund	
Mirae Asset Islamic Asia Sector Leader Equity Fund ^{*(1)}	
Mirae Asset Asia Great Consumer Equity Fund	
Mirae Asset GEM Great Consumer Equity Fund	
Mirae Asset Global Great Consumer Equity Fund	
Mirae Asset Asia Pacific Health Care Opportunities Equity Fund*	
Mirae Asset Asia Growth Equity Fund*	
Mirae Asset China Growth Equity Fund*	
Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund*	
Mirae Asset Asia Income Balanced Fund*	
Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund ^{*(1)}	
Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund*	
Classification géographique et par secteur	47
Mirae Asset Korea Equity Fund	
Mirae Asset China Sector Leader Equity Fund	
Mirae Asset India Sector Leader Equity Fund	
Mirae Asset Asia Sector Leader Equity Fund	
Mirae Asset Asia Pacific Equity Fund	
Mirae Asset GEM Sector Leader Equity Fund	
Mirae Asset Islamic Asia Sector Leader Equity Fund ^{*(1)}	
Mirae Asset Asia Great Consumer Equity Fund	
Mirae Asset GEM Great Consumer Equity Fund	
Mirae Asset Global Great Consumer Equity Fund	
Mirae Asset Asia Pacific Health Care Opportunities Equity Fund*	
Mirae Asset Asia Growth Equity Fund*	
Mirae Asset China Growth Equity Fund*	
Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund*	
Mirae Asset Asia Income Balanced Fund*	
Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund ^{*(1)}	
Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund*	
Informations complémentaires non vérifiées	65

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

(1) Veuillez vous reporter à la note 17

Informations générales

Siège social

31 z.a Bourmicht
L-8070 Bertrange
Luxembourg

Conseil d'administration

Président

M. RHEE Jung Ho
Chief Executive Officer
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited
Hong Kong

Membres

M. BERMAN Elliot
Director, European Distribution
Mirae Asset Global Investments (UK) Limited
Royaume-Uni

M. CHO Wanyoun
Chief Operating Officer
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited
Hong Kong

M. CHO Young-Rae
Head of Product Development & Marketing
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited
Hong Kong

M. DALE Ashley Robert William (jusqu'au 18 mai 2016)
Chief Marketing Officer
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited
Hong Kong

Société de Gestion

FundRock Management Company S.A
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Luxembourg

Conseil d'administration de la Société de gestion

Président

M. BROWN Kevin Charles
Administrateur non exécutif indépendant
Londres, Royaume-Uni

Membres

Mme CASSIDY Lorna Mary
Executive Director, Finance
FundRock Management Company S.A.
Luxembourg

Mme GOEBEL Gudrun
Administrateur, Network & Client Relationships
FundRock Management Company S.A.
Luxembourg

M. KELLY Henry Cannell (jusqu'au 12 avril 2017)
Administrateur non exécutif indépendant
Directeur général
KellyConsult S.à r.l.
Luxembourg

M. VAREIKA Michel Marcel
Administrateur non exécutif indépendant
Administrateur de sociétés
Luxembourg

M. WOOD Revel Justin
Administrateur, Chief Executive Officer
FundRock Management Company S.A.
Luxembourg

M. ROBINSON-KOK Gregory (depuis le 10 octobre 2016)
Administrateur, Alternatives and Business Development
FundRock Management Company S.A.
Luxembourg

M. MAY Éric
Administrateur
Associé fondateur
BlackFin Capital Partners
Paris, France

Membres de la direction

Mme GOEBEL Gudrun
M. DOUCHE Christophe
M. THOMSON Ross (depuis le 1er septembre 2016)
M. WOOD Revel Justin
Mme. ZANETTE Aline (depuis le 16 août 2016)
M. ROBINSON-KOK Gregory (depuis le 10 octobre 2016)
M. NICOLAS Gregory (depuis le 2 août 2016)
M. DENIS Romain (depuis le 14 octobre 2016)

Gestionnaire d'investissement principal

Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited
Level 15, Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Hong Kong

Gestionnaires d'investissement

Mirae Asset Global Investments Co Ltd
13F, Tower 1, 33, Jong-ro
Jongno-gu, Séoul, 03159,
Corée

Mirae Asset Global Investments (USA) LLC
1350 Avenue of the Americas, 33rd Floor
New York, NY 10019
États-Unis d'Amérique

MAPS Capital Management Limited
Level 15, Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Hong Kong

Daiwa Asset Management Co. Ltd.
Gran Tokyo North Tower 9-1
Marunouchi 1- Chome
Chiyoda-ku, Tokyo
100-6753 Japon

Distributeur mondial

Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited
Level 15, Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Hong Kong

Dépositaire, agent administratif, agent de registre et de transfert, agent payeur

Citibank International Limited, filiale de Luxembourg
31 z.a. Bourmicht
L-8070 Bertrange

Représentant à Hong Kong

Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited
Level 15, Three Pacific Place
1 Queen's Road East
Hong Kong

Réviseur d'entreprises

Ernst & Young S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Conseils juridiques

Arendt & Medernach Luxembourg
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxembourg

Informations aux actionnaires

Des exemplaires du prospectus et de toutes les informations s'y rapportant sont disponibles auprès du siège social de la Société au 31 z.a. Bourmicht, L-8070 Bertrange, Luxembourg, de Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited et des distributeurs agréés.

Gouvernance d'entreprise

Suite à son introduction en septembre 2009, le Conseil d'administration a adopté le Code de conduite de l'ALFI (le « Code »), qui définit les principes de bonne gouvernance. Le Conseil estime que la Société a respecté ce Code pour tous les aspects importants tout au long de l'exercice comptable clos le 31 mars 2017.

Compte-rendu du Gestionnaire d'investissement

Le marché au cours de l'exercice clos le 31 mars 2017

L'année passée a été marquée par de nombreux événements inattendus. L'année 2016 a commencé par une forte volatilité des marchés et en juin les investisseurs ont encore été pris à contre-pied par le résultat inattendu du Brexit qui déclencha un brutal, néanmoins bref, décrochage du marché. Le marché a rebondi en raison des anticipations de nouvelles interventions des banques centrales pour offrir de la liquidité après l'incertitude créée par le Brexit. Malgré des niveaux élevés de scepticisme de la part des investisseurs, l'OPEP a convenu en septembre, pour la première fois en plus de huit ans, de réduire sa production de pétrole, ce qui a conduit à une réponse positive immédiate des cours du brut. Enfin, la surprise de l'élection de Donald Trump à la Présidence des États-Unis a donné des ailes au S&P 500 dans l'espoir de politiques favorables à la croissance. Par conséquent, nous avons assisté à une violente rotation qui s'est accentuée après l'élection : les investisseurs ont délaissé les actifs sûrs, défensifs et les titres de croissance classiques au profit de titres plus cycliques et de titres qui bénéficieront de la reflation. La durée et la pérennité de cette reprise cyclique doivent encore faire leurs preuves en 2017.

Chine

Les inquiétudes relatives à la capacité de la Chine à maintenir sa croissance tout en réorientant son économie vers un modèle de consommation et en réduisant ses niveaux globaux d'endettement furent nombreuses. Nous avons conservé notre opinion qu'un scénario d'atterrissage difficile de la Chine serait peu probable même si les décideurs politiques chinois sont confrontés à un défi colossal : rééquilibrer l'économie sans aller trop vite au risque de déclencher un ralentissement brutal. Après une période volatile début 2016 et des inquiétudes quant à l'épuisement des réserves de change, l'économie chinoise a donné des signes de stabilisation en 2016 dans le sillage d'une politique monétaire accommodante et de politiques budgétaires plus proactives. Côté monétaire, M. Zhou, le gouverneur de la PBOC, a indiqué que le positionnement resterait du côté le plus relâché de « prudent », le positionnement central des cinq grandes catégories utilisées par la banque centrale. Côté budgétaire, les annonces faites en 2016 suggèrent que l'orientation générale de la politique sera légèrement expansionniste.

L'économie mondiale a repris des couleurs au deuxième semestre 2016 et la croissance du PIB chinois en glissement annuel a accéléré au premier trimestre 2017 pour s'établir à 6,9 %, au-delà des attentes du marché. Ces améliorations sont principalement le fruit de l'accélération du secteur secondaire, de la reprise de la consommation et de

l'investissement massif en immobilisations dans le secteur manufacturier, les infrastructures et l'immobilier. Dans l'ensemble, nous sommes plutôt optimistes quant aux perspectives de la Chine pour le reste de l'année 2017. En effet les dernières publications de résultats font état de sociétés en position plus forte et les commentaires des directions sont plus optimistes. Nous continuons de préférer les sociétés chinoises dans le secteur de l'Internet et de l'e-commerce et avons étoffé certaines expositions à des titres de consommation discrétionnaire au vu des meilleures conditions économiques.

Asie

Après un faux départ en 2016, l'Asie s'est redressée dans le sillage de la stabilisation de la Chine, élément clé pour le reste de la région, car un risque majeur a été supprimé. D'autres économies liées à la Chine par des échanges et des investissements ont rebondi grâce à ce retournement dans l'activité de la Chine et du sentiment à son égard. Les tensions géopolitiques autour de la Corée du Nord, de la Corée du Sud et de la Chine se sont aggravées après l'annonce du déploiement prochain par la Corée du Sud du système THAAD à propos duquel la Chine avait prévenu en début d'année qu'une telle décision aurait un impact sérieux sur ses relations avec Séoul. Le gouvernement chinois a en conséquence exercé des pressions économiques sur la Corée du Sud, dont un boycott touristique contre la Corée du Sud qui touche les sociétés des secteurs de la cosmétique, de la vente hors taxe et de l'automobile. Heureusement pour la Corée, l'économie a été soutenue par la reprise économique mondiale qui a été synonyme d'une solide croissance des exportations depuis le début de l'année. La situation politique reste délicate, mais nous sommes progressivement plus optimistes sur la Corée, car l'économie semble être aux premières étapes d'une reprise cyclique et les résultats des entreprises ont repris des couleurs au premier trimestre 2017. En Inde, la disponibilité de l'argent liquide s'est largement normalisée et les indicateurs de l'activité économique se sont redressés. La mise en œuvre de la démonétisation en novembre 2016 s'est avérée un choc transitoire pour l'économie. Le marché indien a déjà fortement progressé début 2017 et les valorisations sont désormais relativement onéreuses. Toutefois le redressement des bénéfiques devrait soutenir le marché et, fort heureusement, nous pensons que le gouvernement fait ce qui doit être fait pour la croissance de moyen terme.

Marchés émergents mondiaux

L'incertitude a été créée par le développement potentiel de la politique commerciale des États-Unis et un scénario externe plus difficile pour l'Amérique latine. Toutefois, en ligne avec une reprise synchronisée dans la plupart des économies

émergentes, des signes de reprise commencent à apparaître en Amérique latine. Au Brésil, nous sommes persuadés que le rythme accéléré de la chute des taux d'intérêt conduira à une croissance positive au premier semestre. Le cas du Brésil continue de dépendre de la capacité du Président Temer à gérer le congrès et à continuer à faire avancer des réformes favorables au marché parallèlement à la poursuite par la banque centrale de son cycle d'assouplissement très attendu.

Nous pensons que les marchés EMEA connaîtront une meilleure trajectoire de croissance au cours de l'exercice à venir. Les réductions de production de l'OPEP devraient être maintenues jusqu'à la fin 2017, ce qui soutiendra les cours du pétrole et sera particulièrement porteur pour la Russie. La région reste fortement exposée aux tensions géopolitiques et nous pensons que ce thème restera important. À l'heure actuelle, la situation géopolitique en Turquie est difficile et nous sommes donc prudents tout en restant légèrement positifs, car l'environnement macroéconomique relativement plus solide et les valorisations bon marché restent prometteurs.

Perspectives pour l'exercice comptable à venir

Nos perspectives sont globalement plus positives qu'à la même époque l'an dernier. Contrairement à la plus grande partie de 2016 qui avait vu des reprises alimentées par les attentes et les espoirs, jusqu'à présent, en 2017 les fondamentaux portent les marchés. Nombre des industries de croissance structurelle sont déjà passées par une période de sous-performance au regard de la reprise attendue, ce qui les rend relativement plus intéressantes d'un point de vue risque-rendement.

Un risque que les secteurs et économies asiatiques orientés vers l'exportation pourraient affronter au vu de la campagne

plus protectionniste de M. Trump. La montée du protectionnisme est clairement un facteur négatif pour la fragile reprise de l'économie. En particulier, l'Asie qui fabrique des produits de moyenne et de basse gamme est plus exposée au risque. Toutefois, nous pensons que la rhétorique agressive de campagne devrait laisser la place à des actions plus pragmatiques.

Nous conservons notre stratégie principale d'investissement sur des sociétés de grande qualité. Même si nous pourrions déceler de nouvelles hausses cycliques à court terme dans l'environnement actuel reflationniste, les valeurs de sociétés de grande qualité des nouveaux secteurs de croissance se font clairement jour après plus d'un an de sous-performance et nous nous attacherons à détecter des opportunités gagnantes dans ce domaine.

Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited

Gestionnaire d'investissement principal

Jung Ho RHEE

Le 26 juin 2017

Compte-rendu du Réviseur d'entreprises

À l'intention des Actionnaires de
Mirae Asset Global Discovery Fund,
31 z.a. Bourmicht,
L-8070 Bertrange,
Luxembourg

Nous avons vérifié les états financiers ci-joints de Mirae Asset Global Discovery Fund et de chacun de ses compartiments (la « SICAV »), qui comprennent l'État de l'actif net et l'État des investissements au 31 mars 2017, ainsi que l'État des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clôturé à cette date, un résumé des principaux principes comptables et des notes aux états financiers.

Responsabilité du Conseil d'administration de la SICAV concernant les états financiers

Le Conseil d'administration de la SICAV est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément au droit et aux dispositions réglementaires en vigueur au Luxembourg relatifs à la préparation et à la présentation des états financiers. Il met par ailleurs en œuvre les dispositifs de contrôle internes qu'il estime nécessaires pour garantir que la préparation et la présentation des États financiers ne contiennent pas d'inexactitude majeure, résultant d'une fraude ou d'une erreur.

Responsabilité du Réviseur d'entreprises agréé

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes de vérification internationales adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ces normes exigent de notre part le respect de règles éthiques ainsi que la planification et l'exécution de notre audit de manière à avoir l'assurance raisonnable que les états financiers ne présentent pas d'inexactitudes graves.

Un audit se compose de procédures destinées à recueillir des éléments probants concernant les montants et l'information figurant dans les états financiers. Les procédures ainsi retenues sont laissées à l'appréciation du Réviseur d'entreprises agréé, notamment en matière d'évaluation des risques d'inexactitude grave dans les états financiers, en raison d'une fraude ou erreur. Lors de l'évaluation de ces risques, le Réviseur d'entreprises agréé prend en considération les dispositifs de contrôles internes afférents à la préparation et à la présentation fidèle par l'entité concernée de ses états financiers pour concevoir des procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas

pour exprimer une opinion sur l'efficacité du dispositif de contrôle de l'entité en question.

Un audit comprend également l'évaluation du caractère approprié des politiques comptables employées et du caractère raisonnable des estimations comptables émises par le Conseil d'administration de la SICAV, ainsi que l'évaluation de la présentation générale des états financiers.

Nous estimons que nous avons obtenu les éléments probants nécessaires et suffisants pour fonder notre avis.

Avis

À notre avis, les états financiers donnent une image sincère et fidèle de la situation financière de Mirae Asset Global Discovery Fund et de chacun de ses compartiments au 31 mars 2017, ainsi que des résultats de leurs activités et des variations de leur actif net pour la période ainsi close conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives à la préparation et à la présentation des états financiers.

Autre

D'autres informations figurant dans le rapport annuel ont été revues dans le cadre de notre mandat, mais n'ont pas fait l'objet de procédures spéciales d'audit exécutées conformément aux normes exposées ci-dessus. Nous n'exprimons donc aucune opinion sur ces informations. Nous n'avons cependant aucune observation à faire concernant ces informations dans le contexte des états financiers pris dans leur ensemble.

ERNST & YOUNG
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol
Luxembourg, le 26 Juin 2017

Mirae Asset Global Discovery Fund

État de l'actif net au 31 mars 2017

	Note	Mirae Asset Korea Equity Fund (USD)	Mirae Asset China Sector Leader Equity Fund (USD)	Mirae Asset India Sector Leader Equity Fund (USD)	Mirae Asset Asia Sector Leader Equity Fund (USD)	Mirae Asset Asia Pacific Equity Fund (USD)	Mirae Asset GEM Sector Leader Equity Fund (USD)
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		18 411 913	26 824 821	130 201 159	358 913 012	64 618 865	9 830 843
Plus-value/(moins-value) latente		2 551 889	2 909 257	21 634 726	53 296 180	6 662 650	1 728 729
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2a	20 963 802	29 734 078	151 835 885	412 209 192	71 281 515	11 559 572
Espèces		1 469 107	2 461 198	7 340 017	5 502 455	472 285	157 089
Avoirs auprès du courtier		—	—	—	—	—	—
Dividendes et intérêts à recevoir		262 156	—	11 224	1 368 601	119 420	31 618
Frais d'établissement		—	—	—	—	—	—
Autres montants à recevoir		—	—	—	—	—	—
Souscriptions à recevoir		284	—	1 048 181	374 516	113	—
Produits de la vente de titres à recevoir		129 441	276 929	1 500 802	3 201 497	543 576	223 411
Total de l'actif		22 824 790	32 472 205	161 736 109	422 656 261	72 416 909	11 971 690
Découvert bancaire		—	—	5 049 237	169 121	—	—
Rachats à payer		15 920	1 382 268	34 370	885 566	—	—
Achats de titres à payer		88 825	—	1 929 774	5 614 456	462 153	267 138
Charges à payer		47 858	44 085	154 788	488 521	74 286	33 442
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	9	—	—	—	11 695	—	—
Perte non réalisée sur contrats à terme	11	—	—	—	—	—	—
Total de l'exigible		152 603	1 426 353	7 168 169	7 169 359	536 439	300 580
Actif net		22 672 187	31 045 852	154 567 940	415 486 902	71 880 470	11 671 110
Valeur nette d'inventaire par action de cap. B en USD ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en USD ^		15,92	—	15,08	12,34	17,50	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en EUR ^		11,91	—	—	9,36	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I couverte en EUR ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en GBP ^		—	—	—	8,41	12,60	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en USD ^		11,93	13,01	14,62	12,08	16,26	12,12
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en EUR ^		11,02	—	9,79	9,71	14,03	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en EUR ^		—	—	—	9,87	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en CHF ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en GBP ^		—	—	—	8,36	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. X en USD ^		—	10,58	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. J en JPY ^		—	—	—	143,02	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. K en USD ^		—	10,19	15,59	16,22	13,30	10,31
Valeur nette d'inventaire par action de cap. N en AUD ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en USD ^		—	—	11,31	10,05	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en EUR ^		—	—	—	9,01	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en GBP ^		—	—	10,22	8,45	—	—
Nombre d'actions B de cap. en USD en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. en USD en circulation ^		1 072 746,609	—	1 239 294,002	14 289 572,722	900,090	—
Nombre d'actions I de cap. en EUR en circulation ^		24 687,073	—	—	795 798,070	—	—
Nombre d'actions I de cap. couvertes en EUR en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. en EUR en circulation ^		—	—	—	31 057,057	150,000	—
Nombre d'actions A de cap. en USD en circulation ^		430 133,466	22 377,603	199 794,263	2 923 034,689	39 505,938	1 815,888
Nombre d'actions A de cap. en EUR en circulation ^		12 661,417	—	281 450,568	2 581 328,676	19 781,855	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en EUR en circulation ^		—	—	—	62 433,330	—	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en CHF en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. en GBP en circulation ^		—	—	—	13 769,852	—	—
Nombre d'actions X de cap. en USD en circulation ^		—	95 316,612	—	—	—	—
Nombre d'actions J de cap. en JPY en circulation ^		—	—	—	54 134 956,390	—	—
Nombre d'actions K de cap. en USD en circulation ^		—	2 919 059,863	5 119 633,165	465 355,536	5 331 258,710	1 130 331,541
Nombre d'actions N de cap. en AUD en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en USD en circulation ^		—	—	2 429 574,979	2 268 227,605	—	—
Nombre d'actions R de cap. en EUR en circulation ^		—	—	—	41 800,000	—	—
Nombre d'actions R de cap. en GBP en circulation ^		—	—	1 783 817,945	6 457 976,242	—	—

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

^ cap. = « capitalisation »

Mirae Asset Global Discovery Fund

État de l'actif net au 31 mars 2017 (suite)

	Note	Mirae Asset Islamic Asia Sector Leader Equity Fund*(1) (USD)	Mirae Asset Asia Great Consumer Equity Fund (USD)	Mirae Asset GEM Great Consumer Equity Fund (USD)	Mirae Asset Global Great Consumer Equity Fund (USD)	Mirae Asset Asia Pacific Health Care Opportunities Equity Fund* (USD)	Mirae Asset Asia Growth Equity Fund* (USD)
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		4 565 112	437 001 884	6 369 087	16 092 942	4 379 325	4 027 680
Plus-value/(moins-value) latente		270 748	39 976 326	852 054	2 785 896	125 892	320 233
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2a	4 835 860	476 978 210	7 221 141	18 878 838	4 505 217	4 347 913
Espèces		307 599	5 672 064	300 020	548 548	217 098	361 282
Avoirs auprès du courtier		—	—	—	—	—	—
Dividendes et intérêts à recevoir		24 597	293 365	6 649	13 711	6 027	3 787
Frais d'établissement		30 699	—	—	—	—	—
Autres montants à recevoir		—	—	—	8 043	—	—
Souscriptions à recevoir		—	154 723	—	—	—	—
Produits de la vente de titres à recevoir		203 604	11 269 292	92 972	—	—	5 402
Total de l'actif		5 402 359	494 367 654	7 620 782	19 449 140	4 728 342	4 718 384
Découvert bancaire		—	—	328	—	—	—
Rachats à payer		—	6 276 088	—	89 319	—	—
Achats de titres à payer		195 544	6 325 447	180 402	—	—	—
Charges à payer		32 004	596 054	32 164	36 579	27 040	27 268
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	9	—	538	—	—	—	—
Perte non réalisée sur contrats à terme	11	—	—	—	—	—	—
Total de l'exigible		227 548	13 198 127	212 894	125 898	27 040	27 268
Actif net		5 174 811	481 169 527	7 407 888	19 323 242	4 701 302	4 691 116
Valeur nette d'inventaire par action de cap. B en USD ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en USD ^		10,35	12,96	10,41	—	9,10	9,38
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en EUR ^		—	8,80	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I couverte en EUR ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en GBP ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en USD ^		—	12,56	10,38	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en EUR ^		—	11,00	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en EUR ^		—	8,61	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en CHF ^		—	9,34	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en GBP ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. X en USD ^		—	10,99	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. J en JPY ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. K en USD ^		—	13,58	10,86	15,71	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. N en AUD ^		—	15,05	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en USD ^		—	9,20	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en EUR ^		—	8,62	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en GBP ^		—	7,64	—	—	—	—
Nombre d'actions B de cap. en USD en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. en USD en circulation ^		500 000,000	5 018 131,661	2 014,836	—	516 450,217	500 000,000
Nombre d'actions I de cap. en EUR en circulation ^		—	1 942 466,501	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. couvertes en EUR en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. en EUR en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. en USD en circulation ^		—	11 218 990,248	270 512,049	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. en EUR en circulation ^		—	1 056 449,331	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en EUR en circulation ^		—	278,707	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en CHF en circulation ^		—	3 205,885	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. en GBP en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions X de cap. en USD en circulation ^		—	229 014,696	—	—	—	—
Nombre d'actions J de cap. en JPY en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions K de cap. en USD en circulation ^		—	15 516 888,852	421 460,858	1 229 622,760	—	—
Nombre d'actions N de cap. en AUD en circulation ^		—	465 896,494	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en USD en circulation ^		—	2 130 714,382	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en EUR en circulation ^		—	36 305,641	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en GBP en circulation ^		—	633 403,799	—	—	—	—

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

(1) Veuillez vous reporter à la note 17

^ cap. = « capitalisation »

Mirae Asset Global Discovery Fund

État de l'actif net au 31 mars 2017 (suite)

	Note	Mirae Asset China Growth Equity Fund* (USD)	Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund* (USD)	Mirae Asset Asia Income Balanced Fund* (USD)	Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund*(1) (USD)	Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund* (USD)	Mirae Asset Global Discovery Fund Combined (EUR)
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		9 106 313	405 313 957	16 245 346	6 380 596	94 279 700	1 509 819 348
Plus-value/(moins-value) latente		1 568 467	42 008 097	627 148	162 891	(820 809)	165 404 592
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2a	10 674 780	447 322 054	16 872 494	6 543 487	93 458 891	1 675 223 940
Espèces		113 445	12 496 323	1 399 778	632 740	2 873 045	39 627 445
Avoirs auprès du courtier		—	—	214 979	—	51 117	249 142
Dividendes et intérêts à recevoir		2 275	1 495 800	136 097	5 840	883 008	4 367 001
Frais d'établissement		—	—	—	—	—	28 743
Autres montants à recevoir		—	—	—	—	—	7 530
Souscriptions à recevoir		—	—	—	—	35 545	1 510 568
Produits de la vente de titres à recevoir		—	3 833 447	—	—	—	19 924 510
Total de l'actif		10 790 500	465 147 624	18 623 348	7 182 067	97 301 606	1 740 938 879
Découvert bancaire		—	—	—	—	—	4 886 181
Rachats à payer		—	7 153 392	—	—	26 674	14 852 860
Achats de titres à payer		52 149	1 119 310	76 050	—	—	15 271 989
Charges à payer		29 500	394 274	39 466	21 683	71 902	2 013 870
Perte non réalisée sur contrats de change à terme	9	—	—	—	—	18 344	28 629
Perte non réalisée sur contrats à terme	11	—	—	—	—	28 325	26 520
Total de l'exigible		81 649	8 666 976	115 516	21 683	145 245	37 080 049
Actif net		10 708 851	456 480 648	18 507 832	7 160 384	97 156 361	1 703 858 830
Valeur nette d'inventaire par action de cap. B en USD ^		—	10,09	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en USD ^		—	—	10,60	10,35	11,48	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en EUR ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I couverte en EUR ^		—	—	—	—	9,48	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en GBP ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en USD ^		—	—	—	—	11,35	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en EUR ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en EUR ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en CHF ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en GBP ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. X en USD ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. J en JPY ^		—	109,05	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. K en USD ^		9,90	—	10,69	—	11,63	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. N en AUD ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en USD ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en EUR ^		—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en GBP ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions B de cap. en USD en circulation ^		—	365 604,041	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. en USD en circulation ^		—	—	898 803,589	691 642,085	2 604 538,022	—
Nombre d'actions I de cap. en EUR en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. couvertes en EUR en circulation ^		—	—	—	—	102 000,000	—
Nombre d'actions I de cap. en EUR en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. en USD en circulation ^		—	—	—	—	473 968,123	—
Nombre d'actions A de cap. en EUR en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en EUR en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en CHF en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. en GBP en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions X de cap. en USD en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions J de cap. en JPY en circulation ^		—	464 357 763,551	—	—	—	—
Nombre d'actions K de cap. en USD en circulation ^		1 082 146,744	—	840 008,704	—	5 231 564,039	—
Nombre d'actions N de cap. en AUD en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en USD en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en EUR en circulation ^		—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en GBP en circulation ^		—	—	—	—	—	—

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

(1) Veuillez vous reporter à la note 17

^ cap. = « capitalisation »

Mirae Asset Global Discovery Fund

État des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clos le 31 mars 2017

	Note	Mirae Asset Korea Equity Fund (USD)	Mirae Asset China Sector Leader Equity Fund (USD)	Mirae Asset India Sector Leader Equity Fund (USD)	Mirae Asset Asia Sector Leader Equity Fund (USD)	Mirae Asset Asia Pacific Equity Fund (USD)
Actifs nets en début d'exercice		40 493 007	33 864 469	94 351 817	452 205 690	28 986 660
Dividendes (nets des retenues à la source)	2d	277 414	532 497	1 007 081	5 512 024	443 315
Produits d'intérêts nets	2c	—	—	168	425	27
Autres revenus		—	—	—	28 347	—
Total recettes		277 414	532 497	1 007 249	5 540 796	443 342
Honoraires de la Société de gestion	5	15 542	17 094	48 799	141 547	19 606
Frais de gestion d'investissement	6	300 194	213 636	828 146	3 994 112	227 948
Commissions de Dépositaire	3	28 775	30 088	109 941	253 490	46 953
Frais d'audit et frais juridiques		30 612	27 594	77 612	86 613	43 612
Frais de gestion administrative et de comptabilité	4	36 678	36 678	45 170	125 622	36 678
Honoraires de l'agent de transfert et de registre	4	25 435	15 615	38 555	87 818	28 160
Taxe d'abonnement	8	5 010	3 443	26 230	93 833	4 243
Frais d'établissement		—	—	—	—	—
Frais d'impression et de publication		402	402	411	1 650	401
Autres taxes	12	555	556	556	—	556
Frais de transaction	16	137 648	88 596	741 950	3 257 365	263 871
Commissions de conformité avec la charia	7	—	—	—	—	—
Commissions de liquidation		—	—	—	—	—
Autres charges		18 861	23 279	31 483	93 079	29 707
Total des charges		599 712	456 981	1 948 853	8 135 129	701 735
Bénéfice net (perte nette) sur investissements		(322 298)	75 516	(941 604)	(2 594 333)	(258 393)
Plus/(moins)-value nette réalisée						
sur ventes d'investissements en titres	2e	(389 380)	(1 407 981)	6 566 559	9 877 936	2 153 504
sur contrats de change à terme	2f	—	(441)	—	(89 544)	(1 171)
sur contrats à terme	2g	—	—	—	—	—
sur opérations de change	2b	(29 098)	(10 539)	(281 120)	(1 834 261)	(163 356)
sur options	2h	—	—	—	—	—
Évolution nette de la plus-value/(moins-value) latente						
sur investissements en titres		1 934 979	6 063 752	19 968 324	42 968 501	4 686 124
sur marchés de change à terme		—	66	—	(11 695)	—
sur contrats à terme		—	—	—	—	—
sur options		—	—	—	—	—
Variation de l'actif net sur l'exercice découlant des opérations		1 194 203	4 720 373	25 312 159	48 316 604	6 416 708
Produit des souscriptions		1 079 310	5 348 350	63 882 992	171 037 916	41 456 085
Paiements pour rachats		(20 094 333)	(12 887 340)	(28 979 028)	(256 073 308)	(4 978 983)
Produits (/ paiements) nets liés aux transactions sur actions		(19 015 023)	(7 538 990)	34 903 964	(85 035 392)	36 477 102
Ajustement de conversion de devises	2i	—	—	—	—	—
Actifs nets en fin d'exercice		22 672 187	31 045 852	154 567 940	415 486 902	71 880 470

Mirae Asset Global Discovery Fund

État des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clos le 31 mars 2017 (suite)

	Note	Mirae Asset GEM Sector Leader Equity Fund (USD)	Mirae Asset ASEAN Sector Leader Equity Fund ⁽¹⁾ (USD)	Mirae Asset Islamic Asia Sector Leader Equity Fund ⁽¹⁾ (USD)	Mirae Asset Asia Great Consumer Equity Fund (USD)	Mirae Asset GEM Great Consumer Equity Fund (USD)
Actifs nets en début d'exercice		14 973 319	3 856 715	—	695 079 749	9 243 924
Dividendes (nets des retenues à la source)	2d	159 465	70 190	31 569	6 406 858	90 761
Produits d'intérêts nets	2c	327	409	—	1 627	65
Autres revenus		—	—	—	—	—
Total recettes		159 792	70 599	31 569	6 408 485	90 826
Honoraires de la Société de gestion	5	16 614	16 459	6 645	200 556	16 614
Frais de gestion d'investissement	6	86 422	19 969	20 105	6 460 591	75 753
Commissions de Dépositaire	3	39 795	27 109	9 750	357 703	39 324
Frais d'audit et frais juridiques		47 613	9 299	10 029	107 612	46 612
Frais de gestion administrative et de comptabilité	4	36 678	36 659	14 822	171 542	36 678
Honoraires de l'agent de transfert et de registre	4	18 425	10 067	4 271	98 807	20 602
Taxe d'abonnement	8	1 279	260	251	152 512	1 873
Frais d'établissement		—	—	2 683	—	—
Frais d'impression et de publication		467	398	—	495	399
Autres taxes	12	556	556	556	556	258
Frais de transaction	16	77 037	24 701	27 154	2 211 489	29 310
Commissions de conformité avec la charia	7	—	—	48 768	—	—
Commissions de liquidation		—	25 405	—	—	—
Autres charges		24 734	8 494	5 207	128 504	23 502
Total des charges		349 620	179 376	150 241	9 890 367	290 925
Bénéfice net (perte nette) sur investissements		(189 828)	(108 777)	(118 672)	(3 481 882)	(200 099)
Plus/(moins)-value nette réalisée						
sur ventes d'investissements en titres	2e	951 685	(107 520)	36 470	(31 451 996)	266 243
sur contrats de change à terme	2f	(2 471)	(861)	(294)	(8 935)	(2 580)
sur contrats à terme	2g	—	—	—	—	—
sur opérations de change	2b	(47 803)	(21 194)	(13 441)	(822 753)	(13 544)
sur options	2h	—	—	—	—	—
Évolution nette de la plus-value/(moins-value) latente						
sur investissements en titres		1 408 032	58 017	270 748	49 392 954	674 784
sur marchés de change à terme		—	—	—	(303)	—
sur contrats à terme		—	—	—	—	—
sur options		—	—	—	—	—
Variation de l'actif net sur l'exercice découlant des opérations		2 119 615	(180 335)	174 811	13 627 085	724 804
Produit des souscriptions		22 457	312 100	5 000 000	161 791 462	5 381
Paiements pour rachats		(5 444 281)	(3 988 480)	—	(389 328 769)	(2 566 221)
Produits (/ paiements) nets liés aux transactions sur actions		(5 421 824)	(3 676 380)	5 000 000	(227 537 307)	(2 560 840)
Ajustement de conversion de devises	2i	—	—	—	—	—
Actifs nets en fin d'exercice		11 671 110	—	5 174 811	481 169 527	7 407 888

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

⁽¹⁾ Veuillez vous reporter à la note 17

Mirae Asset Global Discovery Fund

État des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clos le 31 mars 2017 (suite)

	Note	Mirae Asset Global Great Consumer Equity Fund (USD)	Mirae Asset Asia Pacific Health Care Opportunities Equity Fund* (USD)	Mirae Asset Asia Growth Equity Fund* (USD)	Mirae Asset Asia Pacific Dividend Equity Fund ⁽¹⁾ (USD)	Mirae Asset China Growth Equity Fund* (USD)
Actifs nets en début d'exercice		41 133 557	4 659 258	4 799 557	5 931 574	7 698 846
Dividendes (nets des retenues à la source)	2d	234 060	36 262	41 932	236 873	84 488
Produits d'intérêts nets	2c	130	—	—	1 732	—
Autres revenus		—	—	373	—	—
Total recettes		234 190	36 262	42 305	238 605	84 488
Honoraires de la Société de gestion	5	13 996	16 614	16 614	16 229	16 614
Frais de gestion d'investissement	6	130 426	46 027	46 085	39 666	54 115
Commissions de Dépositaire	3	23 820	18 783	23 570	26 255	22 068
Frais d'audit et frais juridiques		17 612	15 051	15 113	14 045	12 605
Frais de gestion administrative et de comptabilité	4	36 678	35 478	36 678	36 659	36 592
Honoraires de l'agent de transfert et de registre	4	9 053	4 346	4 346	8 030	4 382
Taxe d'abonnement	8	1 984	466	447	558	857
Frais d'établissement		—	—	—	—	—
Frais d'impression et de publication		400	398	398	399	399
Autres taxes	12	556	555	556	556	556
Frais de transaction	16	55 223	4 213	30 358	65 996	41 790
Commissions de conformité avec la charia	7	—	—	—	—	—
Commissions de liquidation		—	—	—	—	—
Autres charges		13 308	7 672	6 514	33 512	7 301
Total des charges		303 056	149 603	180 679	241 905	197 279
Bénéfice net (perte nette) sur investissements		(68 866)	(113 341)	(138 374)	(3 300)	(112 791)
Plus/(moins)-value nette réalisée						
sur ventes d'investissements en titres	2e	1 240 375	(28 742)	(374 975)	76 145	(745 271)
sur contrats de change à terme	2f	14	2	(93)	(69)	(250)
sur contrats à terme	2g	—	—	—	—	—
sur opérations de change	2b	(3 646)	(3 903)	(11 328)	(22 052)	(6 857)
sur options	2h	—	—	—	—	—
Évolution nette de la plus-value/(moins-value) latente						
sur investissements en titres		307 194	188 028	416 256	(116 234)	2 311 453
sur marchés de change à terme		—	—	73	—	—
sur contrats à terme		—	—	—	—	—
sur options		—	—	—	—	—
Variation de l'actif net sur l'exercice découlant des opérations		1 475 071	42 044	(108 441)	(65 510)	1 446 284
Produit des souscriptions		139 320	—	—	2 516 400	1 876 000
Paiements pour rachats		(23 424 706)	—	—	(8 382 464)	(312 279)
Produits (/ paiements) nets liés aux transactions sur actions		(23 285 386)	—	—	(5 866 064)	1 563 721
Ajustement de conversion de devises	2i	—	—	—	—	—
Actifs nets en fin d'exercice		19 323 242	4 701 302	4 691 116	—	10 708 851

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

⁽¹⁾ Veuillez vous reporter à la note 17

Mirae Asset Global Discovery Fund

État des opérations et des variations de l'actif net pour l'exercice clos le 31 mars 2017 (suite)

	Note	Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund*	Mirae Asset Asia Income Balanced Fund*	Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund*(1)	Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund*	Mirae Asset Global Discovery Fund Combined
		(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(EUR)
Actifs nets en début d'exercice		237 007 714	10 494 336	—	101 737 157	1 570 357 623
Dividendes (nets des retenues à la source)	2d	4 042 879	502 196	19 154	107 710	18 572 846
Produits d'intérêts nets	2c	1 257	297 539	2 630	4 356 173	4 365 441
Autres revenus		—	—	—	—	26 890
Total recettes		4 044 136	799 735	21 784	4 463 883	22 965 177
Honoraires de la Société de gestion	5	124 883	16 383	4 657	38 118	714 933
Frais de gestion d'investissement	6	2 290 885	147 926	13 188	348 199	14 365 800
Commissions de Dépositaire	3	196 474	35 271	6 328	31 725	1 242 659
Frais d'audit et frais juridiques		52 770	13 788	3 449	38 612	627 548
Frais de gestion administrative et de comptabilité	4	115 643	36 568	10 214	38 019	898 585
Honoraires de l'agent de transfert et de registre	4	17 255	6 747	753	19 667	395 425
Taxe d'abonnement	8	37 807	1 826	208	10 314	321 522
Frais d'établissement		—	—	—	—	2 512
Frais d'impression et de publication		1 626	400	—	410	8 852
Autres taxes	12	556	556	—	556	8 569
Frais de transaction	16	946 927	96 788	4 312	2 783	7 590 947
Commissions de conformité avec la charia	7	—	—	—	—	45 661
Commissions de liquidation		—	—	—	—	23 786
Autres charges		37 771	10 866	3 616	23 108	496 716
Total des charges		3 822 597	367 119	46 725	551 511	26 743 515
Bénéfice net (perte nette) sur investissements		221 539	432 616	(24 941)	3 912 372	(3 778 338)
Plus/(moins)-value nette réalisée						
sur ventes d'investissements en titres	2e	4 043 015	255 310	29 181	821 389	(7 666 358)
sur contrats de change à terme	2f	(19 651)	(699)	—	25 723	(94 873)
sur contrats à terme	2g	388 769	—	—	—	363 999
sur opérations de change	2b	(2 881 911)	(31 701)	(6 747)	808	(5 809 126)
sur options	2h	—	(164 247)	—	—	(153 782)
Évolution nette de la plus-value/(moins-value) latente	2h					
sur investissements en titres		28 615 722	518 171	162 891	(833 883)	148 865 514
sur marchés de change à terme		—	—	—	(18 344)	(28 279)
sur contrats à terme		—	—	—	(28 325)	(26 520)
sur options		—	(1 866)	—	—	(1 747)
Variation de l'actif net sur l'exercice découlant des opérations		30 367 483	1 007 584	160 384	3 879 740	131 670 490
Produit des souscriptions		302 753 709	7 005 912	7 000 000	24 043 639	744 600 939
Paiements pour rachats		(113 648 258)	—	—	(32 504 175)	(845 103 343)
Produits (/ paiements) nets liés aux transactions sur actions		189 105 451	7 005 912	7 000 000	(8 460 536)	(100 502 404)
Ajustement de conversion de devises	2i	—	—	—	—	102 333 121
Actifs nets en fin d'exercice		456 480 648	18 507 832	7 160 384	97 156 361	1 703 858 830

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

(1) Veuillez vous reporter à la note 17

Mirae Asset Global Discovery Fund

Informations statistiques au 31 mars 2017, au 31 mars 2016 et au 31 mars 2015

	Mirae Asset Korea Equity Fund	Mirae Asset China Sector Leader Equity Fund	Mirae Asset India Sector Leader Equity Fund	Mirae Asset Asia Sector Leader Equity Fund	Mirae Asset Asia Pacific Equity Fund	Mirae Asset GEM Sector Leader Equity Fund
Actif net au						
31 mars 2017	22 672 187	31 045 852	154 567 940	415 486 902	71 880 470	11 671 110
31 mars 2016	40 493 007	33 864 469	94 351 817	452 205 690	28 986 660	14 973 319
31 mars 2015	84 565 514	77 446 385	87 767 134	520 976 178	34 947 202	19 573 370
Valeur nette d'inventaire par action de cap. B en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	15,92	—	15,08	12,34	17,50	—
31 mars 2016	14,96	11,28	12,26	10,91	15,33	10,81
31 mars 2015	15,97	13,79	13,97	12,66	17,70	12,44
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en EUR (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	11,91	—	—	9,36	—	—
31 mars 2016	10,50	—	—	7,77	—	—
31 mars 2015	11,88	—	—	9,55	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I couverte en EUR (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en GBP (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	8,41	12,60	—
31 mars 2016	—	—	—	6,43	9,53	—
31 mars 2015	8,30	—	—	7,27	10,69	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	11,93	13,01	14,62	12,08	16,26	12,12
31 mars 2016	11,26	11,32	11,95	10,73	14,32	10,30
31 mars 2015	12,09	13,90	13,69	12,53	16,62	11,92
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en EUR (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	11,02	—	9,79	9,71	14,03	—
31 mars 2016	9,77	—	7,51	8,10	11,60	—
31 mars 2015	11,11	—	9,11	10,01	14,26	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en EUR (dans la devise de la classe)						
31 mars 2017	—	—	—	9,87	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en CHF (dans la devise de la classe)						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en GBP (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	8,36	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. X en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	10,58	—	—	—	—
31 mars 2016	—	9,07	—	—	—	—
31 mars 2015	—	10,97	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. J en JPY (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	143,02	—	—
31 mars 2016	—	—	—	126,49	—	—
31 mars 2015	—	—	—	156,04	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. K en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	10,19	15,59	16,22	13,30	10,31
31 mars 2016	—	8,79	12,63	14,28	11,61	8,68
31 mars 2015	—	10,70	14,34	16,52	13,36	9,97
Valeur nette d'inventaire par action de cap. N en AUD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	11,31	10,05	—	—
31 mars 2016	9,52	—	9,17	8,87	9,25	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en EUR (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	9,01	—	—
31 mars 2016	8,37	—	—	7,79	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en GBP (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	10,22	8,45	—	—
31 mars 2016	—	—	7,17	6,45	—	—
31 mars 2015	—	—	7,93	7,27	—	—

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

^ cap. = « capitalisation »

Mirae Asset Global Discovery Fund

Informations statistiques au 31 mars 2017, au 31 mars 2016 et au 31 mars 2015 (suite)

	Mirae Asset Korea Equity Fund	Mirae Asset China Sector Leader Equity Fund	Mirae Asset India Sector Leader Equity Fund	Mirae Asset Asia Sector Leader Equity Fund	Mirae Asset Asia Pacific Equity Fund	Mirae Asset GEM Sector Leader Equity Fund
Nombre d'actions B de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	1 072 746,609	—	1 239 294,002	14 289 572,722	900,090	—
31 mars 2016	2 183 131,444	875,657	1 770 943,534	11 992 722,672	900,090	143 438,794
31 mars 2015	4 644 067,251	875,657	1 156 438,506	6 713 899,277	900,090	143 438,794
Nombre d'actions I de cap. en EUR en circulation ^						
31 mars 2017	24 687,073	—	—	795 798,070	—	—
31 mars 2016	24 687,073	—	—	6 583 551,182	—	—
31 mars 2015	26 457,073	—	—	2 739 805,953	—	—
Nombre d'actions I de cap. couvertes en EUR en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. en GBP en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	31 057,057	150,000	—
31 mars 2016	—	—	—	29 073,469	150,000	—
31 mars 2015	6 400,000	—	—	26 406,802	150,000	—
Nombre d'actions A de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	430 133,466	22 377,603	199 794,263	2 923 034,689	39 505,938	1 815,888
31 mars 2016	656 953,798	15 278,691	158 576,235	4 136 874,602	47 643,478	1 395,865
31 mars 2015	821 782,625	11 831,371	219 136,428	7 374 544,706	9 604,488	1 286,189
Nombre d'actions A de cap. en EUR en circulation ^						
31 mars 2017	12 661,417	—	281 450,568	2 581 328,676	19 781,855	—
31 mars 2016	12 620,968	—	52 374,915	4 443 604,090	21 512,232	—
31 mars 2015	3 468,926	—	2 000,000	7 308 542,613	47 059,811	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en EUR en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	62 433,330	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en CHF en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. en GBP en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	13 769,852	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions X de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	—	95 316,612	—	—	—	—
31 mars 2016	—	165 755,380	—	—	—	—
31 mars 2015	—	284 713,048	—	—	—	—
Nombre d'actions J de cap. en JPY en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	54 134 956,390	—	—
31 mars 2016	—	—	—	85 008 346,450	—	—
31 mars 2015	—	—	—	119 187 878,700	—	—
Nombre d'actions K de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	—	2 919 059,863	5 119 633,165	465 355,536	5 331 258,710	1 130 331,541
31 mars 2016	—	3 660 967,057	3 621 715,036	3 224 814,141	2 409 792,633	1 544 171,541
31 mars 2015	—	6 926 685,646	3 607 437,515	4 914 157,342	2 547 975,260	1 783 051,804
Nombre d'actions N de cap. en AUD en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	2 429 574,979	2 268 227,605	—	—
31 mars 2016	250,000	—	1 077 872,727	2 136 953,706	2 176,380	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en EUR en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	41 800,000	—	—
31 mars 2016	275,330	—	—	33 298,666	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en GBP en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	1 783 817,945	6 457 976,242	—	—
31 mars 2016	—	—	1 422 062,271	1 785 899,516	—	—
31 mars 2015	—	—	1 436 589,288	24 942,673	—	—

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

^ cap. = « capitalisation »

Mirae Asset Global Discovery Fund

Informations statistiques au 31 mars 2017, au 31 mars 2016 et au 31 mars 2015 (suite)

	Mirae Asset ASEAN Sector Leader Equity Fund ⁽¹⁾	Mirae Asset Islamic Asia Sector Leader Equity Fund ⁽¹⁾	Mirae Asset Asia Great Consumer Equity Fund	Mirae Asset GEM Great Consumer Equity Fund	Mirae Asset Global Great Consumer Equity Fund	Mirae Asset Asia Pacific Health Care Opportunities Equity Fund*
Actif net au						
31 mars 2017	—	5 174 811	481 169 527	7 407 888	19 323 242	4 701 302
31 mars 2016	3 856 715	—	695 079 749	9 243 924	41 133 557	4 659 258
31 mars 2015	4 164 421	—	569 018 431	10 006 286	21 900 366	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. B en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	10,35	12,96	10,41	—	9,10
31 mars 2016	—	—	12,44	9,62	—	9,02
31 mars 2015	—	—	14,74	11,70	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en EUR (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	8,80	—	—	—
31 mars 2016	—	—	7,93	—	—	—
31 mars 2015	—	—	9,95	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I couverte en EUR (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en GBP (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	6,31	—	—	—
31 mars 2015	—	—	7,27	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	12,56	10,38	—	—
31 mars 2016	—	—	12,12	9,65	—	—
31 mars 2015	—	—	14,43	11,80	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en EUR (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	11,00	—	—	—
31 mars 2016	—	—	9,97	—	—	—
31 mars 2015	—	—	12,57	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en EUR (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	8,61	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en CHF (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	9,34	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en GBP (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. X en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	10,99	—	—	—
31 mars 2016	—	—	10,44	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. J en JPY (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. K en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	13,58	10,86	15,71	—
31 mars 2016	8,51	—	12,99	10,01	14,53	—
31 mars 2015	9,94	—	15,34	12,12	15,63	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. N en AUD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	15,05	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en USD (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	9,20	—	—	—
31 mars 2016	—	—	8,81	—	—	—
31 mars 2015	—	—	10,41	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en EUR (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	8,62	—	—	—
31 mars 2016	—	—	7,75	—	—	—
31 mars 2015	—	—	9,70	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en GBP (dans la devise de la classe) ^						
31 mars 2017	—	—	7,64	—	—	—
31 mars 2016	—	—	6,33	—	—	—
31 mars 2015	—	—	7,28	—	—	—

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

⁽¹⁾ Veuillez vous reporter à la note 17

^ cap. = « capitalisation »

Mirae Asset Global Discovery Fund

Informations statistiques au 31 mars 2017, au 31 mars 2016 et au 31 mars 2015 (suite)

	Mirae Asset ASEAN Sector Leader Equity Fund*(1)	Mirae Asset Islamic Asia Sector Leader Equity Fund*(1)	Mirae Asset Asia Great Consumer Equity Fund	Mirae Asset GEM Great Consumer Equity Fund	Mirae Asset Global Great Consumer Equity Fund	Mirae Asset Asia Pacific Health Care Opportunities Equity Fund*
Nombre d'actions B de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	—	500 000,000	5 018 131,661	2 014,836	—	516 450,217
31 mars 2016	—	—	8 037 327,814	2 014,836	—	516 450,217
31 mars 2015	—	—	4 843 040,558	988,142	—	—
Nombre d'actions I de cap. en EUR en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	1 942 466,501	—	—	—
31 mars 2016	—	—	2 610 701,812	—	—	—
31 mars 2015	—	—	557 010,222	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. couvertes en EUR en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. en GBP en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	24 942,673	—	—	—
31 mars 2015	—	—	24 942,673	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	11 218 990,248	270 512,049	—	—
31 mars 2016	—	—	16 252 686,978	274 003,919	—	—
31 mars 2015	—	—	9 343 232,843	167 846,853	—	—
Nombre d'actions A de cap. en EUR en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	1 056 449,331	—	—	—
31 mars 2016	—	—	1 951 629,469	—	—	—
31 mars 2015	—	—	666 660,855	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en EUR en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	278,707	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en CHF en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	3 205,885	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. en GBP en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions X de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	229 014,696	—	—	—
31 mars 2016	—	—	142 391,374	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions J de cap. en JPY en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions K de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	15 516 888,852	421 460,858	1 229 622,760	—
31 mars 2016	453 291,788	—	25 344 497,759	657 543,828	2 830 679,525	—
31 mars 2015	419 000,000	—	22 293 387,466	661 168,903	1 401 159,691	—
Nombre d'actions N de cap. en AUD en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	465 896,494	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en USD en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	2 130 714,382	—	—	—
31 mars 2016	—	—	1 442 020,057	—	—	—
31 mars 2015	—	—	21 689,000	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en EUR en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	36 305,641	—	—	—
31 mars 2016	—	—	18 481,465	—	—	—
31 mars 2015	—	—	999,840	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en GBP en circulation ^						
31 mars 2017	—	—	633 403,799	—	—	—
31 mars 2016	—	—	953 995,470	—	—	—
31 mars 2015	—	—	508 178,673	—	—	—

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

(1) Veuillez vous reporter à la note 17

^ cap. = « capitalisation »

Mirae Asset Global Discovery Fund

Informations statistiques au 31 mars 2017, au 31 mars 2016 et au 31 mars 2015 (suite)

	Mirae Asset Asia Growth Equity Fund*	Mirae Asset Asia Pacific Dividend Equity Fund ⁽¹⁾	Mirae Asset China Growth Equity Fund*	Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund*	Mirae Asset Asia Income Balanced Fund*	Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund*(1)	Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund*
Actif net au							
31 mars 2017	4 691 116	—	10 708 851	456 480 648	18 507 832	7 160 384	97 156 361
31 mars 2016	4 799 557	5 931 574	7 698 846	237 007 714	10 494 336	—	101 737 157
31 mars 2015	5 117 093	10 334 061	9 172 652	—	—	—	12 079 819
Valeur nette d'inventaire par action de cap. B en USD (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	10,09	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	9,45	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en USD (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	9,38	—	—	—	10,60	10,35	11,48
31 mars 2016	9,60	—	—	—	10,05	—	11,01
31 mars 2015	10,23	—	—	—	—	—	10,85
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en EUR (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I couverte en EUR (dans la devise de la classe)							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	9,48
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. I en GBP (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en USD (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	11,35
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	10,91
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	10,77
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en EUR (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en EUR (dans la devise de la classe)							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A couverte en CHF (dans la devise de la classe)							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. A en GBP (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. X en USD (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. J en JPY (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	109,05	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	102,62	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. K en USD (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	9,90	—	10,69	—	11,63
31 mars 2016	—	9,23	8,52	9,59	10,09	—	11,12
31 mars 2015	—	10,33	10,16	—	—	—	10,93
Valeur nette d'inventaire par action de cap. N en AUD (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en USD (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en EUR (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Valeur nette d'inventaire par action de cap. R en GBP (dans la devise de la classe) ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

⁽¹⁾ Veuillez vous reporter à la note 17

^ cap. = « capitalisation »

Mirae Asset Global Discovery Fund

Informations statistiques au 31 mars 2017, au 31 mars 2016 et au 31 mars 2015 (suite)

	Mirae Asset Asia Growth Equity Fund*	Mirae Asset Asia Pacific Dividend Equity Fund ⁽¹⁾	Mirae Asset China Growth Equity Fund*	Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund*	Mirae Asset Asia Income Balanced Fund*	Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund ⁽¹⁾	Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund*
Nombre d'actions B de cap. en USD en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	365 604,041	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	365 604,041	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. en USD en circulation ^							
31 mars 2017	500 000,000	—	—	—	898 803,589	691 642,085	2 604 538,022
31 mars 2016	500 000,000	—	—	—	500 000,000	—	4 712 865,022
31 mars 2015	500 000,000	—	—	—	—	—	500 000,000
Nombre d'actions I de cap. en EUR en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. couvertes en EUR en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	102 000,000
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions I de cap. en GBP en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. en USD en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	473 968,123
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	283 714,129
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	50 000,000
Nombre d'actions A de cap. en EUR en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en EUR en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. couvertes en CHF en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions A de cap. en GBP en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions X de cap. en USD en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions J de cap. en JPY en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	464 357 763,551	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	253 849 729,007	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions K de cap. en USD en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	1 082 146,744	—	840 008,704	—	5 231 564,039
31 mars 2016	—	642 971,000	903 780,753	179 994,632	542 098,704	—	4 203 180,284
31 mars 2015	—	1 000 438,094	902 525,000	—	—	—	560 000,000
Nombre d'actions N de cap. en AUD en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en USD en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en EUR en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—
Nombre d'actions R de cap. en GBP en circulation ^							
31 mars 2017	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2016	—	—	—	—	—	—	—
31 mars 2015	—	—	—	—	—	—	—

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

⁽¹⁾ Veuillez vous reporter à la note 17

^ cap. = « capitalisation »

Notes aux États Financiers

Pour l'exercice clos le 31 mars 2017

1. Description de la Société

Mirae Asset Global Discovery Fund (ci-après « la Société ») est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société anonyme. La Société est régie par la loi du Grand-Duché de Luxembourg du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle qu'amendée, et par la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 telle qu'amendée.

La Société a été constituée pour une période indéterminée le 30 avril 2008. Le siège social de la Société se situe au 31 z.a Bourmicht, L-8070 Bertrange, Luxembourg.

Ses Statuts ont été déposés auprès de la Chancellerie du Tribunal d'arrondissement de Luxembourg et publiés au Mémorial le 16 juin 2008. Ces Statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 29 juin 2012. Cette modification a été publiée au Mémorial du 24 août 2012.

Au 31 mars 2017, la Société avait émis des actions des 17 compartiments suivants pour souscription :

- Mirae Asset Korea Equity Fund
- Mirae Asset China Sector Leader Equity Fund
- Mirae Asset India Sector Leader Equity Fund
- Mirae Asset Asia Sector Leader Equity Fund
- Mirae Asset Asia Pacific Equity Fund
- Mirae Asset GEM Sector Leader Equity Fund
- Mirae Asset Islamic Asia Sector Leader Equity Fund⁽¹⁾
- Mirae Asset Asia Great Consumer Equity Fund
- Mirae Asset GEM Great Consumer Equity Fund
- Mirae Asset Global Great Consumer Equity Fund
- Mirae Asset Asia Pacific Health Care Opportunities Equity Fund*
- Mirae Asset Asia Growth Equity Fund*
- Mirae Asset China Growth Equity Fund*
- Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund*
- Mirae Asset Asia Income Balanced Fund*
- Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund⁽¹⁾
- Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund*

Au 31 mars 2017, huit classes d'actions étaient accessibles aux investisseurs : Classe A de capitalisation, Classe B de capitalisation, Classe I de capitalisation, Classe J de capitalisation, Classe K de capitalisation, Classe N de capitalisation, Classe R de capitalisation et Classe X de capitalisation.

La Société pourrait créer de nouveaux compartiments et de nouvelles classes d'actions à l'avenir.

2. Principaux principes comptables

Les états financiers ont été établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires luxembourgeoises relatives aux fonds de placement collectif. Le lecteur trouvera ci-dessous un résumé des principaux principes comptables appliqués par les compartiments.

a) Valorisation des investissements en titres

Les titres cotés ou négociés sur un Marché réglementé, une bourse de valeurs dans un Autre État ou un Autre marché réglementé sont évalués au cours de clôture de ces marchés.

Si un titre est coté ou négocié sur plusieurs marchés différents, le cours de clôture sur le marché qui représente le marché principal pour les titres de ce type est déterminant.

Les titres qui ne sont pas cotés ni négociés sur un Marché réglementé, une bourse de valeurs dans un Autre État ou un Autre marché réglementé sont évalués à leur dernier prix de marché disponible.

Les titres pour lesquels aucun cours n'est disponible, ou pour lesquels les cours de clôture du marché ne sont pas représentatifs de leur valeur normale de marché, sont évalués avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration sur la base de leurs prix d'achat et de vente raisonnablement prévisibles.

Les parts ou actions d'OPC (organismes de placement collectif) à capital variable sont évaluées à leur dernière valeur nette d'inventaire officielle communiquée par ces OPC ou leurs agents, ou à leur dernière valeur nette d'inventaire non officielle (estimation de la valeur nette d'inventaire) si celle-ci est plus récente que leur dernière valeur nette d'inventaire officielle, pour autant que le Gestionnaire d'investissement ait pris des mesures de diligence raisonnable conformément aux instructions du Conseil d'administration, et sous le contrôle et la responsabilité de celui-ci, quant à la fiabilité de ces valeurs nettes d'inventaire non officielles. La Valeur nette d'inventaire calculée sur la base des valeurs nettes d'inventaire non officielles d'OPC cibles peut s'écarter de la valeur nette d'inventaire qui aurait été calculée, au Jour d'évaluation concerné, sur la base des valeurs nettes d'inventaire officielles déterminées par les agents administratifs des OPC cibles. La Valeur nette d'inventaire est définitive et contraignante nonobstant toute détermination différente ultérieure. Les parts ou actions d'OPC à capital variable sont évaluées à leur dernier cours boursier disponible.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

(1) Veuillez vous reporter à la note 17

Notes aux États Financiers

Pour l'exercice clos le 31 mars 2017 (suite)

Le Conseil d'administration de la Société a désigné un Comité de fixation des prix qui sera habilité à approuver les mécanismes de contrôle pour les événements significatifs et à déterminer si une proportion importante des investissements a été affectée par l'événement significatif et si une évaluation à la juste valeur du portefeuille est nécessaire.

Au cas où aucun des membres du Comité de fixation des prix n'est disponible pour prendre une décision, il incombe au Conseil de décider comment procéder à la juste valorisation des actifs afin de défendre les intérêts des actionnaires.

b) Conversion des devises étrangères

Les états financiers et registres comptables de chaque compartiment sont établis dans la devise de référence du compartiment.

Les opérations effectuées dans des devises autres que la devise de référence du compartiment sont converties dans la devise de référence du compartiment au taux de change en vigueur à la date de ces transactions.

Les actifs et passifs libellés dans des devises autres que la devise de référence du compartiment sont convertis dans la devise de référence du compartiment au taux de change en vigueur à la date d'établissement de l'État de l'actif net. Les pertes et les gains afférents éventuels sont comptabilisés dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous la rubrique « Plus/(moins)-value nette réalisée sur opérations de change ».

Les principaux taux de change utilisés au 31 mars 2017 sont les suivants :

1 USD = 1,308729	AUD
1,000800	CHF
0,936286	EUR
0,803052	GBP
111,835057	JPY

c) Revenus d'intérêts

Les revenus d'intérêts incluent les intérêts appliqués aux obligations et aux avoirs bancaires. Les intérêts bruts sont acquis quotidiennement.

d) Revenu de dividendes

Les dividendes sont crédités aux revenus à la date de paiement (ex-dividende) et nets de toute retenue à la source irrécouvrable.

e) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur la vente d'investissements en titres

La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres est déterminée sur la base du coût moyen des titres vendus.

f) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme éventuels sont valorisés sur la base des taux de change à terme en vigueur à la date de calcul de la valeur nette d'inventaire et les variations nettes des plus/(moins)-values latentes qui en découlent sont imputées à l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous la rubrique « Évolution de la plus-value/(moins-value) latente sur contrats de change à terme ». Les plus-values/(moins-values) réalisées résultant des contrats de change à terme sont constatées dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net.

g) Contrats à terme

Les contrats à terme en cours éventuels sont valorisés sur la base des valeurs de change à terme prévalant à la date de calcul de la valeur nette d'inventaire. Les plus-values ou moins-values sur contrats à terme sont communiquées dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous la rubrique « Plus/(moins)-value nette réalisée sur contrats à terme ». Les plus-values ou moins-values latentes sur contrats à terme sont communiquées dans l'État de l'actif net sous la rubrique « Bénéfice/Perte non réalisé(e) sur contrats à terme ».

h) Contrats d'options

Tout contrat d'options en cours éventuel est valorisé au cours de clôture ou au dernier cours de clôture disponible des instruments.

La valeur de marché des options est portée à l'État de l'actif net sous la rubrique « Options à la valeur de marché ».

Toute plus/(moins)-value nette éventuelle réalisée sur les options est portée à l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous la rubrique « Plus/(moins)-value nette réalisée sur options ».

i) Chiffres combinés

L'État de l'actif net combiné et l'État des opérations et des variations de l'Actif net combiné sont libellés en euros et présentés à des fins d'information uniquement.

À cette fin, les états correspondants de chaque compartiment ont été convertis en euros aux taux de change en vigueur à la date d'établissement des états financiers. La différence entre l'actif net à l'ouverture exprimé selon les taux de change en vigueur en début de période et sa valeur en fin de période est indiquée comme un « ajustement de conversion de devises » dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net.

Notes aux États Financiers

Pour l'exercice clos le 31 mars 2017 (suite)

j) Frais d'établissement

Les frais d'établissement correspondent aux frais de constitution de la Société et de ses compartiments. Les frais d'établissement sont amortis de façon linéaire sur 5 ans à compter de la date de début d'activité des compartiments.

k) Frais juridiques, réglementaires et professionnels

Dans les cas où des frais juridiques, réglementaires ou professionnels supportés par la Société peuvent être directement imputés au compartiment pour lesquels ces frais ont été engagés, ce compartiment seul supporte ces frais.

Dans les cas où il n'est pas possible d'imputer ces frais à un compartiment spécifique, ou lorsqu'ils concernent la Société dans son ensemble, ces frais sont imputés à l'ensemble des compartiments sur une base équitable au prorata de leur valeur nette d'inventaire respective à la date de la facture concernée. Dans de tels cas, le Conseil d'administration, la Société de gestion et le Conseil d'administration et/ou le Gestionnaire d'investissement principal s'efforceront de faire en sorte que ces frais soient raisonnables et équitables.

Une partie des frais imputables à chaque compartiment peuvent toutefois être supportés par le Gestionnaire d'investissement principal sur une base juste et équitable, réduisant ainsi, le cas échéant, les frais à facturer aux compartiments.

l) Recours à des estimations

La préparation des états financiers dans le respect des prescriptions légales et réglementaires luxembourgeoises impose à la direction de faire des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants déclarés des actifs et passifs, sur la divulgation des actifs et passifs contingents à la date des états financiers ainsi que sur les montants de revenus et de frais communiqués au cours des périodes faisant l'objet de rapports. Les résultats effectifs peuvent différer de ces estimations.

3. Commissions de Dépositaire

La Société verse à un dépositaire une commission de dépositaire calculée principalement en référence à la Valeur nette d'inventaire de la Société chaque jour de négociation et payable mensuellement à terme échu.

La commission payée par la Société dépend des marchés sur lesquels les actifs de la Société sont investis et placés en garde.

La Société paie une commission située en général entre 0,01 % par an de l'actif net de chaque compartiment détenu sur des marchés développés et 0,50 % par an de la Valeur

nette d'inventaire de chaque compartiment détenu sur des marchés émergents. Les frais de règlement sont calculés par transaction et varient en fonction du pays de règlement des titres. Ils varient de 10 USD par transaction sur les marchés développés à 90 USD par transaction sur les marchés émergents.

4. Commissions d'Agent de registre et de transfert, d'Agent de domiciliation, d'Agent administratif et d'Agent payeur

La Société paie des commissions pour ces services à des taux commerciaux convenus de temps à autre entre les parties, augmentés des débours raisonnables.

Les commissions versées à l'Agent de domiciliation, à l'Agent administratif et à l'Agent payeur peuvent atteindre au maximum 0,04 % par an de l'actif net de chaque compartiment.

Les commissions versées à l'Agent de registre et de transfert sont calculées par transaction avec un maximum de 20 USD.

5. Honoraires de la Société de gestion

La Société verse à la Société de gestion une commission annuelle de société de gestion s'élevant au maximum à 0,05 % par an de la Valeur nette d'inventaire de chaque compartiment. La commission de la Société de gestion est payable mensuellement à terme échu et est calculée sur la base de la dernière Valeur nette d'inventaire du mois, avec une commission annuelle minimale de 15 000 EUR par compartiment.

La liste des fonds gérés par la Société de gestion est disponible sur simple demande auprès du siège de la Société de gestion.

6. Frais de gestion d'investissement

La Société verse au Gestionnaire d'investissement principal et aux Gestionnaires d'investissement une commission de gestion annuelle, comptabilisée quotidiennement et payable mensuellement à terme échu, correspondant à un pourcentage fixe de la valeur nette d'inventaire de chaque compartiment, établi comme suit :

Classe	Taux maximal pour les compartiments d'actions	Taux maximal pour les compartiments obligataires
Classe A	2,00 %	0,75 %
Classe B	0,65 %	-
Classe I	1,00 %	0,55 %
Classe J	0,59 %	-
Classe K	0,65 %	0,65 %
Classe N	-	-
Classe R	0,75 %	0,75 %
Classe X	-	-

* Le taux maximum est de 0,65 % pour la Classe J de Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund.

Notes aux États Financiers

Pour l'exercice clos le 31 mars 2017 (suite)

Les taux effectifs appliqués aux classes A, B, I, J, K et R pour l'exercice clos le 31 mars 2017 étaient respectivement de 1,50%, 0,65 %, 1,00 %, (0,80 % pour Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund), 0,59 % (0,65 % pour Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund), 0,65 % et 0,75 % (0,65 % pour la Classe R de capitalisation en euros de Mirae Asset Asia Sector Leader Equity Fund) pour les compartiments d'actions, et de 0,75 %, 0 %, 0,55 %, 0 %, 0,65 % (0,25 % pour Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund) et 0 % pour les compartiments obligataires.

Aucune commission de gestion n'est perçue pour les classes N et X.

Le Gestionnaire d'investissement principal est responsable du paiement des commissions aux Gestionnaires d'investissement.

Par ailleurs, la Société paiera des commissions de gestion aux OPCVM cibles dans le cas d'investissements dans d'autres OPCVM. Toutefois, si un compartiment investit dans les actions ou les parts d'autres OPCVM et/ou OPC gérés, directement ou par délégation, par la même société de gestion ou par toute autre société avec laquelle la société de gestion est liée en vertu d'une gestion ou d'un contrôle commun(e) ou en vertu d'une participation directe ou indirecte importante, cette société de gestion ou autre société ne saurait facturer de commissions de souscription ou de rachat du fait de l'investissement du compartiment dans les parts dudit autre OPCVM et/ou OPC.

Pour Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund, le plafond des commissions de gestion pouvant être facturées au niveau dudit OPCVM et/ou OPC cible ne peut pas dépasser 1,5 % des actifs nets concernés gérés.

7. Commissions dues aux fournisseurs de services liés à la charia

Le Conseil de la charia (« SSB ») a été nommé pour la conformité aux principes de la charia de Mirae Asset Islamic Asia Sector Leader Equity Fund et pour s'assurer du respect continu des Directives d'investissement islamique par le compartiment.

Le prestataire de service de filtrage de titres conformes à la charia (« SSSP ») a été nommé par la Société pour filtrer les actions détenues par le compartiment sur la base de critères de conformité à la charia. Un autre prestataire de service de filtrage des titres peut ponctuellement être nommé par la Société.

Pour ce qui est du SSB, la Société lui versera une commission annuelle au maximum égale à 50 000 USD sur les actifs du compartiment.

Pour ce qui est du SSSP, la Société lui versera une commission annuelle égale à 17 000 USD plus 0,01 % de la Valeur nette d'inventaire du compartiment, sur les actifs de ce dernier.

8. Fiscalité

Selon la législation et la pratique actuelles, la Société n'est soumise à aucun impôt luxembourgeois sur le revenu ou sur les plus-values du capital, de même que les dividendes éventuels versés par la Société ne font l'objet d'aucune retenue à la source au Luxembourg.

La Société est toutefois assujettie au Luxembourg à une taxe d'abonnement égale à 0,05 % par an de sa Valeur nette d'inventaire. Cette taxe est due trimestriellement et est calculée sur la base de la Valeur nette d'inventaire des compartiments à la fin du trimestre civil concerné. Ce taux peut cependant être abaissé à 0,01 % par an de la Valeur nette d'inventaire de certaines classes d'actions ou de certains compartiments réservés aux Investisseurs institutionnels, comme indiqué dans le Prospectus.

Aucun impôt luxembourgeois n'est redevable sur les plus-values de capital réalisées sur les actifs de la Société.

Les dividendes et intérêts reçus par la Société sur ses investissements peuvent être soumis à différents impôts retenus à la source non récupérables et autres impôts dans les pays d'origine.

9. Contrats de change à terme

Au 31 mars 2017, les compartiments suivants étaient engagés dans le cadre de contrats de change à terme en cours :

Mirae Asset Asia Sector Leader Equity Fund

Achat		Vente		Échéance	Contrepartie	Résultat non réalisé en (USD)
Devise	Montant	Devise	Montant			
EUR	613 497	USD	667 751	28 avril 2017	Citibank London	(11 695)
Total						(11 695)

Mirae Asset Asia Great Consumer Equity Fund

Achat		Vente		Échéance	Contrepartie	Résultat non réalisé en (USD)
Devise	Montant	Devise	Montant			
CHF	29 311	USD	29 826	28 avril 2017	Citibank London	(493)
EUR	2 347	USD	2 554	28 avril 2017	Citibank London	(45)
EUR	60	USD	65	28 avril 2017	Citibank London	—
Total						(538)

Notes aux États Financiers

Pour l'exercice clos le 31 mars 2017 (suite)

9. Contrats de change à terme (suite)

Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund						
Achat		Vente		Échéance	Contrepartie	Résultat non réalisé en (USD)
Devise	Montant	Devise	Montant			
EUR	962 320	USD	1 047 423	28 avril 2017	Citibank London	(18 344)
Total						(18 344)

10. Options

Au 31 mars 2017, aucun contrat d'option n'était en cours.

11. Contrats à terme

Au 31 mars 2017, la Société était engagée dans les contrats à terme suivants en cours :

Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund						
Description	Nombre de contrats	Devise	Échéance	Contrepartie	Engagement (dans la devise du contrat à	Latent (dépréciation) en (USD)
Euro Bond Future (EUX)	(12)	EUR	8 juin 2017	RBS Securities, Inc.	(1 937 280)	(28 325)
Dépréciation totale nette latente sur contrats à terme						(28 325)

La garantie associée aux contrats à terme est enregistrée dans l'État de l'actif net sous la rubrique « Avoirs auprès du courtier ». La garantie est détenue avec les contreparties suivantes : – RBS Securities, Inc.: 51 117 USD

12. Autres taxes

La Société verse au gouvernement brésilien une taxe sur tous les achats de titres brésiliens libellés en réals brésiliens. La Société paie également un impôt sur ses plus-values de capital lorsqu'elle vend des titres en Inde. Le taux d'imposition indien est indiqué par le conseiller fiscal de la Société en Inde sur la base de la réglementation fiscale actuelle et d'autres facteurs applicables tels que la durée de détention du titre concerné et le fait que le titre est vendu ou non sur un marché boursier reconnu.

13. Modifications apportées au portefeuille d'investissements

Une description détaillée des modifications apportées à la composition du portefeuille est à la disposition des actionnaires au siège social de la société. Elle peut être obtenue gratuitement sur demande.

14. Transactions avec des parties liées

Toutes les transactions avec des parties liées ont été conclues dans le cadre normal des activités et selon des conditions commerciales normales. Les parties liées de la Société sont le Gestionnaire d'investissement principal, les Gestionnaires d'investissement, le Distributeur mondial, Mirae Asset Wealth Management (HK) Ltd. et Mirae Asset Securities Co. Ltd. Pour la base de calcul de la commission facturée par le Gestionnaire d'investissement principal et les Gestionnaires d'investissement, voir la note 6.

Les transactions conclues avec Mirae Asset Wealth Management (HK) Ltd. et Mirae Asset Securities Co. Ltd. sont les suivantes :

Mirae Asset Wealth Management (HK) Ltd.

Valeur totale des transactions (USD)	% de la valeur totale des transactions dans le régime	Commission de courtage totale (USD)	Taux moyen de commission
87 732 820,24	2.65%	175 345,91	0.20%

Mirae Asset Securities Co. Ltd.

Valeur totale des transactions (USD)	% de la valeur totale des transactions dans le régime	Commission de courtage totale (USD)	Taux moyen de commission
9 790 646,42	0,30 %	13 853,11	0,14 %

15. Commission en nature (soft commission)

Le Gestionnaire d'investissement principal et les Gestionnaires d'investissement ne concluent aucun accord de commission en nature avec la Société. Ni le Gestionnaire d'investissement principal, ni les Gestionnaires d'investissement, ni aucune personne qui leur est associée ne détient ni n'est autorisé à conserver toute remise en espèces obtenue d'un courtier ou d'un opérateur à titre de rémunération pour avoir confié des transactions pour le compte des compartiments à ce courtier ou opérateur. Toute remise en espèce reçue est conservée pour les comptes du compartiment concerné.

16. Frais de transaction

Les frais de transaction liés aux achats et ventes de valeurs mobilières sont compris dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous la rubrique « Frais de transaction ». Ces frais de transaction sont principalement des commissions de courtage.

17. Événements importants

La Société a lancé le compartiment Mirae Asset Islamic Asia Sector Leader Equity Fund le 2 novembre 2016 et le compartiment Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund le 16 décembre 2016.

Les compartiments suivants ont été clôturés au cours de l'exercice :

- Mirae Asset ASEAN Sector Leader Equity Fund (clôturé le 27 mars 2017)

- Mirae Asset Asia Pacific Dividend Equity Fund (clôturé le 22 mars 2017)

18. Événements postérieurs à la clôture

La Société a lancé le compartiment Mirae Asset Asia Bond Fund le 21 avril 2017.

19. Exposition globale

L'exposition globale au risque est calculée sur une base journalière pour chaque compartiment selon l'approche par les engagements.

Mirae Asset Korea Equity Fund

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
1 000	Amorepacific Corp.	250 826	1,11
3 800	BGF Retail Company Limited	356 790	1,57
1 575	Celltrion Inc.	126 895	0,56
2 000	Cheil Industries Inc.	228 024	1,01
1 970	CJ Cheiljedang Corp.	621 843	2,74
780	CJ Corp.	121 362	0,54
1 500	CJ E&M Corp.	114 012	0,50
14 000	CJ Hellovision Company Limited	127 067	0,56
2 100	Cj Korea Express Corp.	312 661	1,38
2 675	CJ O Shopping Company Limited	500 887	2,21
1 500	Coway Company Limited	129 035	0,57
2 000	E-Mart Company Limited	367 520	1,62
1 600	Eo Technics Company Limited	124 760	0,55
860	Hanmi Pharm Company Limited	229 937	1,01
16 000	Hanmi Semiconductor Company Limited	241 079	1,06
1 800	Hansol Chemical Company Limited	122 972	0,54
800	Hanssem Company Limited	157 380	0,69
5 500	Hyundai Elevator Company	310 827	1,37
5 100	Hyundai Engineering & Construction Company Limited	225 743	1,00
2 470	Hyundai Glovis Company Limited	324 678	1,43
1 710	Hyundai Mobis	367 748	1,62
4 200	Hyundai Motor Company	591 520	2,61
1 500	Kakao Corp.	111 463	0,49
3 000	Kangwon Land Inc.	102 476	0,45
17 000	KB Financial Group Inc.	744 878	3,29
10 330	Koh Young Technology Inc.	473 868	2,09
4 000	Kolon Industries Inc.	253 240	1,12
4 000	Korea Aerospace Industries Limited	206 026	0,91
12 000	Korea Electric Power Corp.	498 433	2,20
3 600	Korea Electric Terminal Company Limited	234 676	1,04
80 000	Korea Real Estate Investment Trust Company	222 837	0,98
5 355	KT&G Corp.	466 878	2,06
8 500	Leeno Industrial Inc.	318 093	1,40
1 400	LG Chemical Limited	368 057	1,62
250	LG Household & Health Care Limited	181 301	0,80
20 000	LG Uplus Limited	255 744	1,13
4 960	LIG Nex1 Company Limited	348 170	1,53
2 920	Loen Entertainment Inc.	234 999	1,04
690	Lotte Chemical Corp.	228 600	1,01
900	Mando Corp.	208 843	0,92
4 500	Mds Technology Company Limited	91 142	0,40
715	Medy-Tox Inc.	296 024	1,31
57 000	Mirae Asset Daewoo Company Limited *	460 769	2,03
1 000	NAVER Corp.	764 550	3,38
410	Ncsoft Corp.	111 821	0,49
2 000	Posco	520 430	2,30
1 000	Samsung Biologics Company Limited	154 698	0,68
3 820	Samsung Electro-Mechanics Company Limited	237 404	1,05
1 170	Samsung Electronics Company Limited	2 155 226	9,50
2 500	Samsung Fire & Marine Insurance Company Limited	599 121	2,64
10 350	Shinhan Financial Group Company Limited	431 286	1,90
4 120	SK Chemicals Company Limited	239 101	1,05
3 250	SK Holdings Company Limited	707 655	3,12
15 000	SK hynix Inc.	677 364	2,99
3 500	SK Telecom Company Limited	788 693	3,48
4 500	S-Oil Corp.	404 406	1,78
1 920	Vieworks Company Limited	110 739	0,49
6 500	Visang Education Inc.	81 664	0,36
19 062	Vitzrocell Company Limited	239 488	1,06
10 570	Wonik IPS Company Limited	235 350	1,04
1 230	Yuhan Corp.	244 723	1,08
	Total actions	20 963 802	92,46
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	20 963 802	92,46
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	20 963 802	92,46
	Espèces	1 469 107	6,48
	Autres actifs nets	239 278	1,06
	Total de l'actif net	22 672 187	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Titre d'une partie liée

Mirae Asset China Sector Leader Equity Fund

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
165 000	AIA Group Limited	1 040 491	3,35
27 859	Alibaba Group Holding	3 032 451	9,76
16 200	Asm Pacific Technology Limited	220 368	0,71
902	Baidu.com - ADR	155 469	0,50
8 812	China Biologic Products Inc.	881 729	2,84
504 000	China Everbright International Limited	678 454	2,19
362 000	China Merchants Bank Company Limited - H	957 368	3,08
374 000	China Resources Gas Group Limited	1 323 618	4,27
208 500	CITIC Securities Company Limited - H	429 323	1,38
320 000	Cnooc Limited	382 170	1,23
496 000	CSPC Pharmaceutical Group Limited	649 812	2,09
552 000	CT Environmental Group Limited	117 215	0,38
34 161	Ctrip.com International Limited - ADR	1 697 460	5,47
544 000	Dali Foods Group Company Limited	314 343	1,01
74 000	ENN Energy Holdings Limited	416 647	1,34
81 252	Foshan Haitian Flavouring & Food Company Limited	411 083	1,33
49 000	Galaxy Entertainment Group Limited	268 321	0,86
113 856	Hangzhou Hikvision Digital Technology Company Limited	527 883	1,70
476 500	Honma Golf Limited	385 107	1,24
2 179 000	Industrial & Commercial Bank of China - H	1 424 554	4,59
48 076	Jiangsu Hengrui Medicine Company	379 629	1,22
86 000	Jiangxi Copper Company Limited	133 919	0,43
20 589	Kweichow Moutai Company Limited - A	1 156 162	3,72
102 500	Luye Pharma Group Limited	61 998	0,20
964 000	MMG Limited	359 777	1,16
1 085	Netease.com - ADR	306 350	0,99
417 000	Ping An Insurance Group Company of China Limited	2 334 444	7,52
329 600	Sands China Limited	1 527 031	4,92
262 000	Sinopharm Group Company	1 215 527	3,92
90 000	Sunny Optical Technology Group Company Limited	657 884	2,12
226 500	Techtronic Industries Company	916 742	2,95
100 300	Tencent Holdings Limited	2 875 904	9,26
57 168	Vipshop Holdings Limited	767 195	2,47
102 400	Xinjiang Goldwind Science & Technology Company Limited	154 186	0,50
4 930 000	Xinyi Solar Holdings Limited	1 573 464	5,07
	Total actions	29 734 078	95,77
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	29 734 078	95,77
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	29 734 078	95,77
	Espèces	2 461 198	7,93
	Autres passifs nets	(1 149 424)	(3,70)
	Total de l'actif net	31 045 852	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Mirae Asset India Sector Leader Equity Fund

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
515 390	Arvind Mills Limited	3 134 721	2,03
139 732	Asian Paints Limited	2 310 035	1,49
121 474	Assoc Cement Company	2 705 125	1,75
337 924	Aurobindo Pharma Limited	3 513 761	2,28
247 598	Avenue Supermarts Limited	2 432 128	1,57
707 541	Axis Bank Limited	5 347 820	3,46
74 679	Bajaj Auto Limited	3 226 426	2,09
1 282 568	Bank of Baroda	3 416 030	2,21
60 173	Britannia Industries Limited	3 126 565	2,02
298 351	CESC Limited	3 864 983	2,50
73 045	Cognizant Technology Solutions Corp. - A	4 327 185	2,80
830 729	Crompton Greaves Consumer Electricals Limited	2 775 491	1,80
389 267	Gail India Limited	2 259 707	1,46
233 546	Glenmark Pharmaceuticals Limited	3 064 670	1,98
85 808	Godrej Consumer Products Limited	2 208 660	1,43
232 263	HDFC Bank Limited	5 222 738	3,38
207 237	Hindalco Industries Limited	622 492	0,40
219 529	Hindustan Lever Limited	3 082 396	1,99
367 377	Housing Development Finance Corp.	8 498 290	5,50
1 257 255	Icici Bank Limited	5 360 293	3,47
880 640	Indian Oil Corp. Limited	5 249 116	3,40
142 407	IndusInd Bank Limited	3 125 451	2,02
345 406	Infosys Technologies Limited	5 437 605	3,51
641 497	IRB Infrastructure Developers Limited	2 335 408	1,51
1 111 033	Jindal Steel & Power Limited	2 070 299	1,34
164 913	Kotak Mahindra Bank Limited	2 215 092	1,43
160 479	Larsen & Toubro Limited	3 892 171	2,52
102 320	Lupin Limited	2 277 242	1,47
194 675	Mahindra & Mahindra Limited	3 858 120	2,50
31 796	Maruti Suzuki India Limited	2 945 638	1,91
195 308	Multi Commodity Exchange of India	3 624 481	2,34
603 175	Narayana Hrudayalaya Limited**	2 915 320	1,89
752 693	Power Grid Corp. of India Limited	2 286 997	1,48
93 504	Pvr Limited	2 060 945	1,33
396 934	Reliance Industries Limited	8 074 376	5,22
97 362	Tata Consultancy Services Limited	3 646 180	2,36
635 655	Tata Motors Limited	4 560 246	2,94
528 281	Titan Company Limited	3 764 715	2,44
52 944	Ultra Tech Cement Limited	3 248 917	2,10
294 290	United Phosphorus Limited	3 294 359	2,14
364 847	VA Tech Wabag Limited	3 828 263	2,48
639 791	Vedanta Limited	2 709 023	1,76
164 417	Yes Bank Limited	3 916 405	2,53
	Total actions	151 835 885	98,23
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	151 835 885	98,23
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	151 835 885	98,23
	Liquidités, déduction faite du découvert bancaire	2 290 780	1,48
	Autres actifs nets	441 275	0,29
	Total de l'actif net	154 567 940	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

** titre illiquide

Mirae Asset Asia Sector Leader Equity Fund

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
1 612 400	AIA Group Limited	10 167 804	2,45
124 118	Alibaba Group Holding	13 510 244	3,25
24 471	Amorepacific Corp.	6 137 961	1,48
1 005 576	Arvind Mills Limited	6 116 145	1,47
252 967	Assoc Cement Company	5 633 365	1,35
9 866 700	Astra International Tbk PT	6 385 926	1,54
394 174	Avenue Supermarts Limited	3 871 928	0,93
2 445 933	Banco de Oro Unibank Inc.	5 732 700	1,38
6 586 900	Bank Central Asia Tbk Pt	8 180 350	1,97
1 186 700	Boc Aviation Limited	6 330 292	1,52
3 600 000	Brilliance China Automotive Holdings Limited	6 022 879	1,45
54 220	China Biologic Products Inc.	5 425 253	1,31
4 360 000	China Everbright International Limited	5 869 167	1,41
13 761 000	China Telecom Corp. Limited	6 711 931	1,61
4 936 000	CSPC Pharmaceutical Group Limited	6 466 678	1,55
131 687	Ctrip.com International Limited - ADR	6 543 527	1,57
381 600	DBS Group Holdings Limited	5 298 297	1,28
45 184	E-Mart Company Limited	8 303 018	2,00
19 891 900	Emperador Inc.	2 394 531	0,58
2 069 000	Galaxy Entertainment Group Limited	11 329 698	2,73
436 744	Glenmark Pharmaceuticals Limited	5 731 103	1,38
132 046	Godrej Consumer Products Limited	3 398 806	0,82
432 050	HDFC Bank Limited	9 715 210	2,33
688 000	HSBC Holdings plc	5 604 675	1,35
57 362	Hyundai Motor Company	8 078 753	1,94
1 798 118	Icici Bank Limited	7 666 258	1,85
4 242 000	IHH Healthcare Bhd	5 751 210	1,38
1 251 735	Indian Oil Corp. Limited	7 461 054	1,80
322 094	JD.com Inc. - ADR	10 165 287	2,45
788 170	Jiangsu Hengrui Medicine Company	6 223 730	1,50
207 803	Korea Electric Power Corp.	8 631 317	2,08
54 888	LG Innotek Company Limited	6 699 611	1,61
31 714	Mando Corp.	7 359 154	1,77
63 018	Maruti Suzuki India Limited	5 838 100	1,41
1 631 745	Midea Group Company Limited	7 897 464	1,90
1 330 000	Minirth Group Limited	5 357 403	1,29
1 198 850	Narayana Hrudayalaya Limited**	5 794 390	1,40
7 880	NAVER Corp.	6 024 650	1,45
2 686 500	Ping An Insurance Group Company of China Limited	15 039 535	3,62
512 541	Reliance Industries Limited	10 426 037	2,51
1 845 300	Samsonite International SA	6 720 657	1,62
9 090	Samsung Electronics Company Limited	16 744 440	4,03
536 853	Samsung Engineering Company Limited	6 168 762	1,48
1 824 000	Sands China Limited	8 450 563	2,03
1 091 800	Semen Gresik Persero Tbk PT	737 358	0,18
194 265	Shinhan Financial Group Company Limited	8 095 059	1,95
913 000	Standard Chartered Bank plc	8 724 198	2,10
966 958	Sunny Optical Technology Group Company Limited	7 068 288	1,70
1 008 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	6 278 704	1,51
956 044	Tata Motors Limited	6 858 746	1,65
18 749 600	Telekomunikasi Indonesia Tbk Pt	5 810 786	1,40
567 700	Tencent Holdings Limited	16 277 676	3,92
8 593 600	Thai Beverage plc	5 781 349	1,39
7 369 000	Uni-President China Holdings Limited	5 187 453	1,25
563 037	United Phosphorus Limited	6 302 783	1,52
1 749 365	Vedanta Limited	7 407 214	1,78
180 509	Yes Bank Limited	4 299 715	1,03
	Total actions	412 209 192	99,21
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	412 209 192	99,21
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	412 209 192	99,21
	Liquidités, déduction faite du découvert bancaire	5 333 334	1,28
	Autres passifs nets	(2 055 624)	(0,49)
	Total de l'actif net	415 486 902	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

** titre illiquide

Mirae Asset Asia Pacific Equity Fund

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
272 600	AIA Group Limited	1 719 017	2,39
23 287	Alibaba Group Holding	2 534 790	3,52
4 251	Amorepacific Corp.	1 066 261	1,48
166 504	Arvind Mills Limited	1 012 716	1,41
27 168	Assoc Cement Company	605 008	0,85
1 686 500	Astra International Tbk PT	1 091 537	1,52
418 794	Banco de Oro Unibank Inc.	981 556	1,37
957 400	Bank Central Asia Tbk Pt	1 189 007	1,65
89 381	BHP Billiton Limited	1 641 837	2,28
186 600	Boc Aviation Limited	995 393	1,38
622 000	Brilliance China Automotive Holdings Limited	1 040 620	1,45
10 307	China Biologic Products Inc.	1 031 318	1,44
769 000	China Everbright International Limited	1 035 181	1,44
2 592 000	China Telecom Corp. Limited	1 264 249	1,76
10 603	CSL Limited	1 015 393	1,41
794 000	CSPC Pharmaceutical Group Limited	1 040 223	1,45
21 592	Ctrip.com International Limited - ADR	1 072 906	1,49
65 800	DBS Group Holdings Limited	913 595	1,27
40 432	Domino's Pizza Enterprises Limited	1 795 565	2,50
7 931	E-Mart Company Limited	1 457 401	2,03
334 000	Galaxy Entertainment Group Limited	1 828 961	2,54
79 366	Glenmark Pharmaceuticals Limited	1 041 468	1,45
58 244	HDFC Bank Limited	1 309 693	1,82
128 800	HSBC Holdings plc	1 049 247	1,46
9 572	Hyundai Motor Company	1 348 102	1,87
261 468	Icici Bank Limited	1 114 766	1,55
734 800	IHH Healthcare Bhd	996 226	1,39
213 966	Indian Oil Corp. Limited	1 275 359	1,77
58 666	JD.com Inc. - ADR	1 851 499	2,58
134 540	Jiangsu Hengrui Medicine Company	1 062 386	1,47
37 121	Korea Electric Power Corp.	1 541 860	2,15
9 879	LG Innotek Company Limited	1 205 827	1,68
5 468	Mando Corp.	1 268 835	1,76
11 690	Maruti Suzuki India Limited	1 082 982	1,51
226 011	Midea Group Company Limited	1 093 868	1,52
176 000	Mirinda Group Limited	708 950	0,99
202 008	Narayana Hrudayalaya Limited	976 363	1,36
1 505	NAVER Corp.	1 150 647	1,60
442 000	Ping An Insurance Group Company of China Limited	2 474 400	3,44
22 035	Ramsay Health Care Limited	1 176 734	1,63
90 703	Reliance Industries Limited	1 845 068	2,57
301 200	Samsonite International SA	1 096 983	1,53
1 591	Samsung Electronics Company Limited	2 930 737	4,08
95 987	Samsung Engineering Company Limited	1 102 948	1,53
26 400	Semen Gresik Persero Tbk PT	17 830	0,02
38 642	Shinhan Financial Group Company Limited	1 610 219	2,24
150 200	Standard Chartered Bank plc	1 435 240	2,00
157 067	Sunny Optical Technology Group Company Limited	1 148 131	1,60
158 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	984 162	1,37
146 986	Tata Motors Limited	1 054 491	1,47
3 263 000	Telekomunikasi Indonesia Tbk Pt	1 011 253	1,41
86 500	Tencent Holdings Limited	2 480 217	3,45
1 432 200	Thai Beverage plc	963 513	1,34
120 581	Treasury Wine Estates Limited	1 126 823	1,57
103 713	United Phosphorus Limited	1 160 990	1,62
295 488	Vedanta Limited	1 251 164	1,74
	Total actions	71 281 515	99,17
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	71 281 515	99,17
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	71 281 515	99,17
	Espèces	472 285	0,66
	Autres actifs nets	126 670	0,17
	Total de l'actif net	71 880 470	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Mirae Asset GEM Sector Leader Equity Fund

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
35 200	AIA Group Limited	221 971	1,90
3 400	Alibaba Group Holding	370 090	3,17
37 860	Alsea SAB de CV	127 556	1,09
843	Amorepacific Corp.	211 446	1,81
34 985	Arvind Mills Limited	212 787	1,82
5 832	Assoc Cement Company	129 874	1,11
189 500	Astra International Tbk PT	122 648	1,05
75 343	Banco de Oro Unibank Inc.	176 587	1,51
18 604	Banco do Brasil SA	201 062	1,72
178 300	Bank Central Asia Tbk Pt	221 433	1,90
42 816	BR Malls Participacoes SA	193 541	1,66
15 000	Cemex SAB de CV - ADR	132 300	1,14
11 500	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pfd	78 796	0,68
1 756	China Biologic Products Inc.	175 705	1,51
152 000	China Everbright International Limited	204 613	1,75
979	Copa Holdings SA - A	108 884	0,93
680	Credicorp Limited	112 356	0,96
154 000	CSPC Pharmaceutical Group Limited	201 757	1,73
5 081	Ctrip.com International Limited - ADR	252 475	2,16
954	E-Mart Company Limited	175 307	1,50
64 012	Firststrand Limited	235 019	2,02
64 000	Galaxy Entertainment Group Limited	350 460	3,00
13 727	Glenmark Pharmaceuticals Limited	180 130	1,54
9 865	HDFC Bank Limited	221 827	1,90
1 264	Hyundai Motor Company	178 019	1,53
48 367	Icici Bank Limited	206 212	1,77
152 600	IHH Healthcare Bhd	206 892	1,77
20 814	Kaz Minerals plc	120 599	1,03
5 376	Korea Electric Power Corp.	223 298	1,91
1 355	LG Innotek Company Limited	165 391	1,42
1 396	Luxoft Holding Inc.	85 156	0,73
892	Mando Corp.	206 987	1,77
2 216	Maruti Suzuki India Limited	205 294	1,76
41 200	Midea Group Company Limited	199 403	1,71
1 664	Naspers Limited	287 059	2,46
227	NAVER Corp.	173 553	1,49
2 500	OTP Bank plc	71 462	0,61
50 188	Petroleo Brasileiro SA Pfd	230 049	1,97
59 000	Ping An Insurance Group Company of China Limited	330 294	2,83
9 900	Raia Drogasil SA	186 258	1,60
58 000	Randon Participacoes SA	89 416	0,77
14 731	Reliance Industries Limited	299 656	2,56
26 504	Rosneft Oil Company - GDR	152 398	1,31
43 000	Rumo SA	116 624	1,00
49 500	Samsonite International SA	180 281	1,54
246	Samsung Electronics Company Limited	453 150	3,88
11 243	Samsung Engineering Company Limited	129 189	1,11
17 843	Sberbank of Russia - ADR	210 815	1,81
9 100	Semen Gresik Persero Tbk PT	6 146	0,05
5 763	Shinhan Financial Group Company Limited	240 145	2,06
23 700	Standard Chartered Bank plc	226 466	1,95
34 663	Steinhoff International Holdings	166 594	1,43
27 000	Sunny Optical Technology Group Company Limited	197 365	1,69
30 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	186 866	1,60
27 221	Tata Motors Limited	195 286	1,67
13 300	Tencent Holdings Limited	381 350	3,27
41 500	Turkiye Garanti Bankasi AS	101 885	0,87
50 733	Vedanta Limited	214 816	1,84
59 500	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	135 725	1,16
3 086	X5 Retail Group NV - GDR- Reg	100 573	0,86
3 639	Yandex NV - A	80 276	0,69
	Total actions	11 559 572	99,04
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	11 559 572	99,04
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	11 559 572	99,04
	Espèces	157 089	1,35
	Autres passifs nets	(45 551)	(0,39)
	Total de l'actif net	11 671 110	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Mirae Asset Islamic Asia Sector Leader Equity Fund⁽¹⁾

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
60 500	3SBio Inc.	74 745	1,44
4 288	Alibaba Group Holding	466 749	9,03
454	Amorepacific Corp.	113 875	2,20
5 090	Asian Paints Limited	84 147	1,62
3 599	Assoc Cement Company	80 147	1,55
7 029	Aurobindo Pharma Limited	73 088	1,41
2 211	Bajaj Auto Limited	95 524	1,85
84 000	Brilliance China Automotive Holdings Limited	140 534	2,71
24 000	China Overseas Land & Investment Limited	68 568	1,33
20 000	China Resources Gas Group Limited	70 782	1,37
26 000	China Resources Land Limited	70 267	1,36
250 000	China Telecom Corp. Limited	121 938	2,36
60 000	CSPC Pharmaceutical Group Limited	78 606	1,52
3 968	Ctrip.com International Limited - ADR	197 170	3,81
12 699	Gail India Limited	73 718	1,42
9 730	Hanon Systems	80 742	1,56
10 600	Hongkong Land Holdings Limited	81 514	1,57
97 300	IHH Healthcare Bhd	131 917	2,55
21 588	Indian Oil Corp. Limited	128 677	2,48
12 442	JD.com Inc. - ADR	392 670	7,59
6 810	Jollibee Foods Corp.	26 805	0,52
3 601	Kia Motors Corp.	119 303	2,31
3 846	Korea Electric Power Corp.	159 748	3,09
219	Korea Zinc Company Limited	84 599	1,63
285	LG Chemical Limited	74 926	1,45
792	LG Innotek Company Limited	96 671	1,87
512	Mando Corp.	118 808	2,30
805	Maruti Suzuki India Limited	74 577	1,44
14 587	Narayana Hrudayalaya Limited	70 503	1,36
6 225	Reliance Industries Limited	126 628	2,45
72	Samsung Electronics Company Limited	132 629	2,57
39 400	Semen Gresik Persero Tbk PT	26 609	0,51
24 000	Semiconductor Manufacturing International Corp.	29 713	0,57
715	Sk Hynix Inc.	32 288	0,62
797 800	Summarecon Agung Tbk PT	80 222	1,55
13 717	Tata Motors Limited	98 407	1,90
413 000	Telekomunikasi Indonesia Tbk Pt	127 995	2,47
14 300	Tencent Holdings Limited	410 024	7,92
10 074	Titan Company Limited	71 791	1,39
22 600	Unilever Indonesia Tbk Pt	73 475	1,42
108 000	Uni-President China Holdings Limited	76 027	1,47
30 300	Universal Robina Corp.	98 734	1,91
	Total actions	4 835 860	93,45
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	4 835 860	93,45
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	4 835 860	93,45
	Espèces	307 599	5,94
	Autres actifs nets	31 352	0,61
	Total de l'actif net	5 174 811	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

(1) Veuillez vous reporter à la note 16

Mirae Asset Asia Great Consumer Equity Fund

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
1 509 200	AIA Group Limited	9 517 024	1,98
4 016 900	Airports of Thailand pcl - NVDR	4 588 160	0,95
400 340	Alibaba Group Holding	43 577 009	9,07
28 187	Amorepacific Corp.	7 070 030	1,47
1 056 628	Apollo Hospitals Enterprise Limited	18 959 404	3,95
468 730	Asian Paints Limited	7 748 997	1,61
20 033 000	Bangkok Dusit Medical Services pcl - NVDR	12 359 183	2,57
4 430 000	Brilliance China Automotive Holdings Limited	7 411 487	1,54
397 403	Britannia Industries Limited	20 648 901	4,29
17 906	Celltrion Inc.	1 442 656	0,30
628 654	Ctrip.com International Limited - ADR	31 237 817	6,49
81 815	E-Mart Company Limited	15 034 337	3,13
2 271 000	Galaxy Entertainment Group Limited	12 435 836	2,58
216 791	Godrej Consumer Products Limited	5 580 105	1,16
1 913 847	Hangzhou Robam Appliances Company Limited	13 796 853	2,87
456 369	Hindustan Lever Limited	6 407 854	1,33
5 834 100	IHH Healthcare Bhd	7 909 744	1,64
587 698	JD.com Inc. - ADR	18 547 749	3,85
795 360	Jollibee Foods Corp.	3 130 676	0,65
178 541 572	Kalbe Farma Tbk Pt**	20 632 550	4,29
3 500 000	Luye Pharma Group Limited	2 117 016	0,44
2 529 005	Midea Group Company Limited	12 240 102	2,54
7 442 509	Minor International pcl - NVDR	7 959 479	1,65
15 456	NAVER Corp.	11 816 878	2,46
138 892	New Oriental Education & Technology Group - ADR	8 268 241	1,72
536 609	Pc Home Online	4 368 201	0,91
3 328 000	Ping An Insurance Group Company of China Limited	18 630 773	3,87
2 746 432	Qingdao Haier Company Limited - A	4 861 914	1,01
3 299	Samsung Electronics Company Limited	6 076 998	1,26
4 215 600	Sands China Limited	19 530 808	4,06
2 981 350	Shanghai International Airport - A	12 990 795	2,70
91 047	Tal Education Group - ADR	9 354 169	1,94
39 810 900	Telekomunikasi Indonesia Tbk Pt	12 338 003	2,56
1 492 300	Tencent Holdings Limited	42 788 753	8,89
4 316 958	Unilever Indonesia Tbk Pt	14 034 897	2,92
4 619 955	Universal Robina Corp.	15 054 377	3,13
1 032 550	Vietnam Dairy Products JSC	6 510 434	1,35
	Total actions	476 978 210	99,13
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	476 978 210	99,13
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	476 978 210	99,13
	Espèces	5 672 064	1,18
	Autres passifs nets	(1 480 747)	(0,31)
	Total de l'actif net	481 169 527	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

** titre illiquide

Mirae Asset GEM Great Consumer Equity Fund

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
20 200	AIA Group Limited	127 381	1,72
45 300	Airports of Thailand pcl - NVDR	51 742	0,70
4 306	Alibaba Group Holding	468 708	6,33
25 017	Alsea SAB de CV	84 286	1,14
380	Amorepacific Corp.	95 314	1,29
10 575	Apollo Hospitals Enterprise Limited	189 750	2,56
4 849	Asian Paints Limited	80 163	1,08
3 000	Aspen Pharmacare Holdings Limited	60 721	0,82
71	Avenue Supermarts Limited	697	0,01
13 976	Banco do Brasil SA	151 045	2,04
212 400	Bangkok Dusit Medical Services pcl - NVDR	131 038	1,77
28 581	BR Malls Participacoes SA	129 195	1,74
46 000	Brilliance China Automotive Holdings Limited	76 959	1,04
3 961	Britannia Industries Limited	205 813	2,78
298	Celltrion Inc.	24 009	0,32
8 700	Cemex SAB de CV - ADR	76 734	1,04
660	Copa Holdings SA - A	73 405	0,99
560	Credicorp Limited	92 529	1,25
6 744	Ctrip.com International Limited - ADR	335 109	4,52
834	E-Mart Company Limited	153 255	2,07
39 873	Firststrand Limited	146 393	1,98
23 000	Galaxy Entertainment Group Limited	125 946	1,70
1 573	Godrej Consumer Products Limited	40 488	0,55
19 233	Hangzhou Robam Appliances Company Limited	138 650	1,88
5 277	Hindustan Lever Limited	74 094	1,00
59 800	IHH Healthcare Bhd	81 076	1,09
6 061	JD.com Inc. - ADR	191 285	2,58
17 860	Jollibee Foods Corp.	70 300	0,95
1 640 597	Kalbe Farma Tbk Pt	189 590	2,56
8 100	Kaz Minerals plc	46 933	0,63
17 340	Lojas Americanas SA Pfd	90 318	1,22
735	Luxoft Holding Inc.	44 835	0,61
24 024	Midea Group Company Limited	116 274	1,57
80 400	Minor International pcl - NVDR	85 985	1,16
1 193	Naspers Limited	205 806	2,78
184	NAVER Corp.	140 677	1,90
1 403	New Oriental Education & Technology Group - ADR	83 520	1,13
1 800	OTP Bank plc	51 453	0,69
5 711	Pc Home Online	46 490	0,63
17 800	Petroleo Brasileiro SA Pfd	81 591	1,10
39 000	Ping An Insurance Group Company of China Limited	218 330	2,95
34 900	Qingdao Haier Company Limited - A	61 782	0,83
7 100	Raia Drogasil SA	133 579	1,80
38 300	Randon Participacoes SA	59 046	0,80
8 400	Rosneft Oil Company - GDR	48 300	0,65
25 700	Rumo SA	69 703	0,94
38	Samsung Electronics Company Limited	69 999	0,94
45 600	Sands China Limited	211 264	2,85
15 526	Sberbank of Russia - ADR	183 440	2,48
30 156	Shanghai International Airport - A	131 401	1,77
10 846	Steinhoff International Holdings	52 127	0,70
789	Tal Education Group - ADR	81 062	1,09
412 400	Telekomunikasi Indonesia Tbk Pt	127 809	1,73
15 600	Tencent Holdings Limited	447 299	6,04
27 900	Turkiye Garanti Bankasi AS	68 496	0,92
42 472	Unilever Indonesia Tbk Pt	138 081	1,86
45 110	Universal Robina Corp.	146 993	1,98
11 840	Vietnam Dairy Products JSC	74 654	1,01
36 000	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	82 119	1,11
2 353	X5 Retail Group NV - GDR- Reg	76 684	1,04
3 600	Yandex NV - A	79 416	1,07
	Total actions	7 221 141	97,48
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	7 221 141	97,48
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	7 221 141	97,48
	Liquidités, déduction faite du découvert bancaire	299 692	4,05
	Autres passifs nets	(112 945)	(1,53)
	Total de l'actif net	7 407 888	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Mirae Asset Global Great Consumer Equity Fund

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
2 981	Adidas AG	566 090	2,93
3 906	Adient plc	279 318	1,45
4 790	Alibaba Group Holding	521 392	2,70
9 475	Alimentation Couche Tard Inc.	429 027	2,22
587	Alphabet Inc. - A	498 645	2,58
9 924	Amadeus IT Holding SA - A	498 433	2,58
723	Amazon.Com Inc.	633 594	3,28
4 550	Apple Computer Company	654 882	3,39
22 876	Bank of America Corp.	546 050	2,83
8 984	Berry Plastics Group Inc.	433 208	2,24
2 418	Broadcom Limited	532 057	2,75
4 310	Celgene Corp.	535 905	2,77
1 028	Chipotle Mexican Grill Inc.	456 350	2,36
12 652	Comcast Corp.	474 577	2,46
1 915	Costco Wholesale Corp.	321 509	1,66
3 599	Facebook Inc. - A	512 534	2,65
13 019	General Electric Company	388 878	2,01
19 988	Gentex Corp.	427 543	2,21
2 848	Hill-Rom Holdings Inc.	202 236	1,05
12 720	Inditex SA	442 211	2,30
4 185	Kraft Heinz Company	381 254	1,97
6 104	Medtronic Inc.	494 363	2,55
9 682	Newell Rubbermaid Inc.	458 540	2,37
3 858	Pernod-Ricard SA	452 435	2,34
18 965	Pfizer Inc.	651 448	3,37
291	Priceline.Com Inc.	520 657	2,69
2 444	Roche Holding AG	629 804	3,26
6 416	Royal Caribbean Cruises Limited	639 354	3,31
6 634	Shire plc	391 034	2,02
11 676	Starbucks Corp.	679 077	3,52
23 900	Tencent Holdings Limited	685 284	3,56
3 563	United Health Group Inc.	587 859	3,04
9 702	Visa Inc. - A	863 575	4,47
4 298	Walt Disney Company	486 447	2,51
12 990	Wells Fargo & Company	730 558	3,78
3 214	Whirlpool Corp.	546 862	2,83
14 771	Yandex NV - A	325 848	1,69
	Total actions	18 878 838	97,70
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	18 878 838	97,70
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	18 878 838	97,70
	Espèces	548 548	2,84
	Autres passifs nets	(104 144)	(0,54)
	Total de l'actif net	19 323 242	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

Mirae Asset Asia Pacific Health Care Opportunities Equity Fund*

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
69 000	3SBio Inc.	85 247	1,81
49	Alkem Laboratories Limited	1 664	0,04
23 603	Aurobindo Pharma Limited	245 426	5,22
219 900	Bangkok Dusit Medical Services pcl - NVDR	135 665	2,89
18 600	Bumrungrad Hospital pcl - NVDR	99 054	2,11
21 045	Cadila Healthcare Limited	143 249	3,05
2 167	China Biologic Products Inc.	216 830	4,61
102 000	China Medical System Holdings Limited	180 887	3,85
1 002	Cochlear Limited	103 536	2,20
4 743	CSL Limited	454 211	9,66
216 000	CSPC Pharmaceutical Group Limited	282 983	6,02
871	Genexine Company Limited	32 323	0,69
8 030	Glenmark Pharmaceuticals Limited	105 372	2,24
208 400	IHH Healthcare Bhd	282 544	6,00
22 620	Jiangsu Hengrui Medicine Company	178 617	3,80
1 842 300	Kalbe Farma Tbk Pt	212 899	4,53
9 480	Lupin Limited	210 988	4,49
134 500	Luye Pharma Group Limited	81 354	1,73
33 320	Narayana Hrudayalaya Limited	161 045	3,43
3 960	Ramsay Health Care Limited	211 476	4,50
3 152	Resmed Inc.	225 431	4,79
21	Samsung Biologics Company Limited	3 249	0,07
36 000	Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited - H	25 759	0,55
67 000	Sino Biopharmaceutical	55 184	1,17
32 000	Sinopharm Group Company	148 461	3,16
35 773	Sun Pharmaceutical Industries Limited	379 105	8,06
2 128	Torrent Pharmaceuticals Limited	50 881	1,08
12 597	United Phosphorus Limited	141 014	3,00
602	Viromed Company Limited	50 763	1,08
	Total actions	4 505 217	95,83
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	4 505 217	95,83
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	4 505 217	95,83
	Espèces	217 098	4,62
	Autres passifs nets	(21 013)	(0,45)
	Total de l'actif net	4 701 302	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Asia Growth Equity Fund*

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
43 000	3SBio Inc.	53 125	1,13
7 429	Adani Ports & Special Economic Zone Limited	38 852	0,83
8 200	AIA Group Limited	51 709	1,10
3 048	Alibaba Group Holding	331 774	7,08
230	Amorepacific Corp.	57 690	1,23
6 710	Ayala Corp.	113 002	2,41
82 000	Beijing Enterprises Water Group Limited	60 785	1,30
1 469	Britannia Industries Limited	76 328	1,63
2 500	Byd Company Limited	13 867	0,30
885	Celltrion Inc.	71 303	1,52
581	China Biologic Products Inc.	58 135	1,24
52 500	China Merchants Bank Company Limited - H	138 845	2,96
22 000	China Resources Gas Group Limited	77 860	1,66
68 000	CSPC Pharmaceutical Group Limited	89 087	1,90
1 764	Ctrip.com International Limited - ADR	87 653	1,87
36 500	Delfi Limited	58 254	1,24
3 000	Delta Electronics Inc.	16 067	0,34
16 000	Galaxy Entertainment Group Limited	87 615	1,87
303 000	GCL Poly Energy Holdings Limited	40 164	0,85
25 000	Geely Automobile Holdings Limited	38 286	0,82
1 296	Genexine Company Limited	48 094	1,03
4 804	Glenmark Pharmaceuticals Limited	63 040	1,34
398	Hanmi Pharm Company Limited	106 412	2,28
2 025	HDFC Bank Limited	45 535	0,97
2 202	JD.com Inc. - ADR	69 495	1,48
8 080	Jiangsu Hengrui Medicine Company	63 803	1,36
1 383	Koh Young Technology Inc.	63 442	1,35
732	Korea Aerospace Industries Limited	37 703	0,80
24 000	Lee & Man Paper Manufacturing Limited	18 347	0,39
452	LG Chemical Limited	118 830	2,53
575	LG Innotek Company Limited	70 184	1,50
49 000	Li Ning Company Limited	28 755	0,61
949	Lupin Limited	21 121	0,45
75 500	Luye Pharma Group Limited	45 667	0,97
54 000	Man Wah Holdings Limited	42 879	0,91
746	Maruti Suzuki India Limited	69 111	1,46
20 070	Minor International pcl - NVDR	21 464	0,46
136	NAVER Corp.	103 979	2,22
177	Netease.com - ADR	49 976	1,07
37 000	Pax Global Technology Limited	23 618	0,50
54 000	Picc Property & Casualty Company Limited	83 255	1,77
37 500	Ping An Insurance Group Company of China Limited	209 932	4,48
23 605	Power Grid Corp. of India Limited	71 722	1,53
241	Samsung Biologics Company Limited	37 282	0,79
108	Samsung Electronics Company Limited	198 944	4,24
20 300	Shanghai International Airport - A	88 454	1,89
13 000	Shenzhou International Group Holdings Limited	82 062	1,75
23 000	Sino Biopharmaceutical	18 944	0,40
1 861	Sun Pharmaceutical Industries Limited	19 722	0,42
2 000	Sunny Optical Technology Group Company Limited	14 620	0,31
31 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	193 095	4,12
13 000	Techtronic Industries Company	52 617	1,12
8 400	Tencent Holdings Limited	240 853	5,13
479	Viomed Company Limited	40 391	0,86
60 000	Xinyi Solar Holdings Limited	19 150	0,41
	Total actions	4 042 899	86,18
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	4 042 899	86,18
Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières			
12 560	db x-trackers FTSE Vietnam UCITS ETF	305 014	6,50
	Total des organismes de placement collectif en valeurs mobilières	305 014	6,50
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	4 347 913	92,68
	Espèces	361 282	7,70
	Autres passifs nets	(18 079)	(0,38)
	Total de l'actif net	4 691 116	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset China Growth Equity Fund*

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
8 414	Alibaba Group Holding	915 864	8,55
76 000	Angang Steel Company Limited - H	54 088	0,51
63 500	Boc Hong Kong Holdings Limited	259 463	2,42
242 000	Brilliance China Automotive Holdings Limited	404 872	3,78
567 000	China Construction Bank Corp.	456 060	4,26
88 000	China Life Insurance Company Limited - H	270 103	2,52
126 000	CSPC Pharmaceutical Group Limited	165 073	1,54
6 464	Ctrip.com International Limited - ADR	321 196	3,00
23 739	Foshan Haitian Flavouring & Food Company Limited	120 104	1,12
68 000	Galaxy Entertainment Group Limited	372 363	3,47
75 000	Geely Automobile Holdings Limited	114 859	1,07
25 500	Hangzhou Hikvision Digital Technology Company Limited	118 228	1,10
45 900	Hangzhou Robam Appliances Company Limited	330 891	3,09
324 000	Industrial & Commercial Bank of China - H	211 820	1,98
59 900	Inner Mongolia Yili Industrial Group Company Limited	164 630	1,54
10 235	JD.com Inc. - ADR	323 017	3,02
28 640	Jiangsu Hengrui Medicine Company	226 154	2,11
15 400	Kweichow Moutai Company Limited - A	864 777	8,08
1 170	Netease.com - ADR	330 350	3,08
11 720	New Oriental Education & Technology Group - ADR	697 692	6,52
85 500	Ping An Insurance Group Company of China Limited	478 645	4,47
51 200	Sands China Limited	237 209	2,22
45 000	Sunny Optical Technology Group Company Limited	328 942	3,07
27 100	Suofeiya Home Collection Company Limited	271 381	2,53
7 004	Tal Education Group - ADR	719 591	6,72
36 500	Tencent Holdings Limited	1 046 564	9,78
27 370	Vipshop Holdings Limited	367 305	3,43
80 570	Wuliangye Yibin Company Limited - A	503 539	4,70
	Total actions	10 674 780	99,68
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	10 674 780	99,68
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	10 674 780	99,68
	Espèces	113 445	1,06
	Autres passifs nets	(79 374)	(0,74)
	Total de l'actif net	10 708 851	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund*

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
581 000	AIA Group Limited	3 663 789	0,80
2 072 700	Airports of Thailand pcl - NVDR	2 367 467	0,52
206 143	Alibaba Group Holding	22 438 665	4,91
14 478	Amorepacific Corp.	3 631 457	0,80
460 942	Apollo Hospitals Enterprise Limited	8 270 825	1,81
203 292	Asian Paints Limited	3 360 803	0,74
9 526 200	Bangkok Dusit Medical Services pcl - NVDR	5 877 105	1,29
2 067 800	Bank Central Asia Tbk Pt	2 568 026	0,56
1 344 000	Brilliance China Automotive Holdings Limited	2 248 542	0,49
157 662	Britannia Industries Limited	8 192 055	1,79
2 393	Celltrion Inc.	192 800	0,04
2 044 000	China Everbright International Limited	2 751 509	0,60
44 277	CSL Limited	4 240 172	0,93
325 287	Ctrip.com International Limited - ADR	16 163 511	3,54
296 700	Daifuku Company Limited	7 362 115	1,61
84 800	Daikin Industries Limited	8 481 133	1,85
79 700	Daiwa House Industry Company Limited	2 277 651	0,50
1 402 000	Denki Kagaku Kogyo KK	7 245 993	1,59
142 800	Dic Corp.	5 247 979	1,15
55 800	Disco Corp.	8 447 208	1,85
68 618	Domino's Pizza Enterprises Limited	3 047 291	0,67
157 700	Don Quijote Company Limited	5 443 034	1,19
39 482	E-Mart Company Limited	7 255 218	1,59
1 288 000	Fuji Electric Holdings Company Limited	7 612 711	1,67
801 000	Galaxy Entertainment Group Limited	4 386 220	0,96
73 676	Godrej Consumer Products Limited	1 896 388	0,42
696 204	Hangzhou Robam Appliances Company Limited	5 018 909	1,10
315 899	Hanon Systems	2 621 415	0,57
145 438	HDFC Bank Limited	3 270 364	0,72
191 947	Hindustan Lever Limited	2 695 118	0,59
191 700	Hitachi Transport System Limited	3 964 786	0,87
1 338 100	IHH Healthcare Bhd	1 814 167	0,40
216 200	Isuzu Motors Limited	2 846 643	0,62
268 702	JD.com Inc. - ADR	8 480 235	1,86
310 929	Jiangsu Hengrui Medicine Company	2 455 229	0,54
65 113 200	Kalbe Farma Tbk Pt	7 524 586	1,65
672 000	Kaneka Corp.	4 975 327	1,09
126 300	Kao Corp.	6 893 502	1,50
22 403	LG Innotek Company Limited	2 734 503	0,60
58 200	M3 Inc.	1 437 891	0,31
5 564	Mando Corp.	1 291 112	0,28
289 600	Mazda Motor Corp.	4 151 013	0,91
821 395	Midea Group Company Limited	3 975 460	0,87
3 197 700	Minor International pcl - NVDR	3 419 818	0,75
1 489 000	Mitsubishi Ufj Financial Group Inc.	9 315 980	2,04
2 990 200	Mizuho Financial Group Inc.	5 454 469	1,19
6 395	Naver Corp.	4 889 294	1,07
58 780	New Oriental Education & Technology Group - ADR	3 499 173	0,77
114 600	Nidec Corp.	10 856 944	2,38
60 700	Nifco Inc.	3 034 049	0,67
1 047 700	Nomura Holdings Inc.	6 481 900	1,42
135 300	Obayashi Corp.	1 259 420	0,28
348 500	Pigeon Corp.	11 078 079	2,42
1 665 500	Ping An Insurance Group Company of China Limited	9 323 784	2,05
259 600	Pola Orbis Holdings Inc.	6 237 268	1,37
998 059	Qingdao Haier Company Limited - A	1 766 829	0,39
117 129	Ramsay Health Care Limited	6 255 034	1,37
219 000	Sakata Seed Corp.	6 824 470	1,50
2 639	Samsung Electronics Company Limited	4 861 230	1,07
2 074 400	Sands China Limited	9 610 662	2,11
962 809	Shanghai International Airport - A	4 195 299	0,92
80 000	Shin-Etsu Chemical Company Limited	6 898 731	1,51
111 200	Siix Corp.	4 454 560	0,98
334 500	Sony Corp.	11 264 152	2,47
185 300	Square Enix Holdings Company Limited	5 219 249	1,14
11 194 300	Summarecon Agung Tbk PT	1 125 627	0,25
1 173 764	Sydney Airport	6 071 831	1,32
30 300	Sysmex Corp.	1 828 809	0,40

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund*

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017 (suite)

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
	Actions		
399 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	2 485 320	0,54
41 039	Tal Education Group - ADR	4 216 347	0,92
23 057 700	Telekomunikasi Indonesia Tbk Pt	7 145 932	1,57
738 100	Tencent Holdings Limited	21 163 558	4,64
238 200	Tokyo Rope Mfg Company Limited	3 588 919	0,79
1 185 000	Toray Industries Inc.	10 458 214	2,28
134 200	Toto Limited	5 045 922	1,11
93 600	Toyota Motor Corp.	5 056 833	1,11
1 494 600	Unilever Indonesia Tbk Pt	4 859 106	1,06
1 957 070	Universal Robina Corp.	6 377 220	1,40
204 730	Vietnam Dairy Products JSC	1 290 864	0,28
193 300	W-Scope Corp.	2 825 997	0,62
468 200	Zojirushi Corp.	6 761 234	1,48
	Total actions	447 322 054	97,99
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	447 322 054	97,99
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	447 322 054	97,99
	Espèces	12 496 323	2,74
	Autres passifs nets	(3 337 729)	(0,73)
	Total de l'actif net	456 480 648	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Asia Income Balanced Fund*

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
69 712	Air New Zealand Limited	119 744	0,65
5 000	Ancor Limited	57 537	0,31
44 700	Anta Sports Products Limited	123 681	0,67
7 662	Australia & New Zealand Banking Group Limited	186 291	1,01
703 000	Bank of China Limited - H	349 221	1,89
8 725	BHP Billiton Limited	160 269	0,86
35 500	Boc Hong Kong Holdings Limited	145 054	0,78
4 750	British American Tobacco Malaysia Bhd	48 944	0,26
186 000	Champion REIT	113 940	0,62
38 300	China Mobile Limited	419 209	2,26
45 200	China Vanke Company Limited - H	122 156	0,66
39 300	Chongqing Changan Automobile Company Limited	54 623	0,30
280 000	Cifi Holdings Group Company Limited	108 824	0,59
5 135	Commonwealth Bank of Australia	337 081	1,82
100 000	Cosco Pacific Limited	110 419	0,60
37 292	Csr Limited	128 512	0,69
7 300	DBS Group Holdings Limited	101 356	0,55
52 400	Delta Electronics Thai pcl	133 428	0,72
15 746	Dexus Property Group	117 548	0,64
66 000	Fubon Financial Holding Company Limited	107 671	0,58
1 460	Globe Telecom Inc.	59 127	0,32
72 100	Glow Energy plc	173 100	0,94
56 147	Growthpoint Properties	135 999	0,73
92 330	Hkbn Limited	103 139	0,56
42 000	HKT Trust and Hkt Limited	54 160	0,29
27 487	HSBC Holdings plc	223 918	1,21
614 000	Industrial & Commercial Bank of China - H	401 413	2,16
115 000	Intouch Holdings pcl - NVDR	186 574	1,01
107 120	Jiangsu Expressway Company Limited - H	153 848	0,84
112 690	Keppel DC REIT	96 782	0,52
38 500	Kingboard Chemical Holdings Limited	142 200	0,77
50 500	Kingboard Laminates Holdings Limited	65 510	0,35
3 096	Korea Electric Power Corp.	128 596	0,69
163 000	KWG Property Holding Limited	118 101	0,63
127 000	Lee & Man Paper Manufacturing Limited	97 084	0,53
34 337	Macquarie Korea Infrastructure Fund	255 461	1,38
90 160	Man Wah Holdings Limited	71 591	0,39
41 421	Meridian Energy Limited	80 982	0,44
62 000	Micro-Star International Company Limited	144 260	0,79
29 765	MTR Corp.	167 205	0,90
46 000	New World Development Limited	56 594	0,31
38 500	Ping An Insurance Group Company of China Limited	215 530	1,16
463	Posco	120 480	0,65
2 799	Rio Tinto Limited	129 307	0,70
27 100	SAIC Motor Corp Limited - A	99 966	0,54
265	Samsung Electronics Company Limited	488 149	2,63
129	Samsung Electronics Company Limited Pfd	184 911	1,00
26 908	Sands China Limited	124 664	0,67
30 800	Sats Limited	107 571	0,59
107 000	Shenzhen Expressway Company Limited	96 943	0,52
3 347	Shinhan Financial Group Company Limited	139 470	0,76
408 900	Silverlake Axis Limited	166 808	0,90
307 000	Sitc International Company Limited	210 978	1,14
887	SK Telecom Company Limited	199 876	1,07
30 995	Sky Network Television Limited	83 128	0,45
40 000	Spark New Zeland Limited	97 194	0,53
8 000	Sun Hung Kai Properties Limited	117 575	0,64
2 293	Sydney Airport	11 862	0,06
62 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	386 190	2,09
35 410	Telstra Corp. Limited	126 085	0,68
55 000	Transcend Information Inc.	180 176	0,97
5 200	Tencent Holdings Limited	149 100	0,81
15 800	Venture Corp. Limited	129 702	0,70
13 800	Vtech Holdings Limited	164 988	0,89
14 485	Westpac Banking Corp.	388 045	2,09
64 000	Xinjiang Goldwind Science & Technology Company Limited	96 366	0,52
172 000	Xinyi Solar Holdings Limited	54 896	0,30

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Asia Income Balanced Fund*

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017 (suite)

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Actions			
183 000	Yuexiu Real Estate Investment Trust	107 864	0,58
45 700	Zhengzhou Yutong Bus Company Limited - A	142 673	0,77
	Total actions	10 481 649	56,63
Obligations			
200 000	ABJA Investment Company Pte Limited 4.850% 31/Jan/20	205 842	1,11
200 000	BDO Unibank Inc. 2.625% 24/Oct/21	197 440	1,07
200 000	Biostime International Holdings Limited 7.250% 21/Jun/21	211 946	1,15
200 000	Bluestar Fin Holdings 3.500% 30/Sep/21	199 642	1,08
200 000	China Oil & Gas Group Limited 5.000% 7/May/20	205 197	1,11
200 000	China Overseas Finance Cayman VI Limited 5.950% 8/May/24	226 452	1,22
200 000	CITIC Pacific Limited 6.625% 15/Apr/21	226 746	1,23
200 000	CNPC General Capital Limited 2.750% 14/May/19	201 631	1,09
200 000	ENN Energy Holdings Limited 6.000% 13/May/21	220 429	1,19
200 000	Gohl Capital Limited 4.250% 24/Jan/27	202 166	1,09
200 000	Greenko Dutch BV 8.000% 1/Aug/19	211 116	1,14
200 000	HKT Capital No 2 Limited 3.625% 2/Apr/25	199 935	1,08
200 000	HT Global It Solutions Holdings Limited 7.000% 14/Jul/21	209 145	1,13
200 000	Hutchison Whampoa International 3.625% 31/Oct/24	205 075	1,11
200 000	Keb Hana Bank 4.375% 30/Sep/24	206 683	1,11
200 000	Listrindo Capital BV 4.950% 14/Sep/26	195 692	1,06
200 000	Longfor Properties 6.750% 29/Jan/23	212 327	1,15
200 000	Pakuwon Prima PTE 5.000% 14/Feb/24	198 219	1,07
200 000	Pertamina PT 4.875% 3/May/22	212 090	1,15
200 000	PT Pelabuhan Indonesia II 5.375% 5/May/45	196 174	1,06
200 000	PTTEP Canada International Finance Limited 6.350% 12/Jun/42	248 407	1,34
250 000	Reliance Holdings Inc. 5.400% 14/Feb/22	272 574	1,47
200 000	Sinopec Grp Oversea 2013 4.375% 17/Oct/23	211 926	1,15
200 000	State Grid Overseas 4.125% 7/May/24	211 855	1,14
200 000	Studio City Company Limited 7.250% 30/Nov/21	213 577	1,16
200 000	Tata Motors Limited 4.625% 30/Apr/20	207 000	1,12
200 000	Tbg Global Pte Limited 5.250% 10/Feb/22	205 874	1,11
200 000	Tencent Holdings Limited 3.375% 2/May/19	204 498	1,10
200 000	United Overseas Bank Limited FRN - 8/Mar/27	194 582	1,05
	Total Obligations	6 114 240	33,04
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	16 595 889	89,67
Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières			
300 000	BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund	98 652	0,53
	Total des organismes de placement collectif en valeurs mobilières	98 652	0,53
Autres organismes de placement collectif			
55 200	Mirae Asset Horizons Hang Seng High Dividend Yield ETF **	177 953	0,96
	Total des autres organismes de placement collectif	177 953	0,96
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	16 872 494	91,16
	Espèces	1 399 778	7,56
	Autres actifs nets	235 560	1,28
	Total de l'actif net	18 507 832	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

** Titre d'une partie liée

Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund^{*(1)}

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Obligations			
200 000	Goldman Sachs Group Inc. FRN - 29/Nov/23	207 235	2,89
200 000	HSBC Holdings plc FRN - 29/Dec/49	217 038	3,03
200 000	Korea Development Bank 1.758% 27/Feb/22	200 044	2,79
	Total Obligations	624 317	8,71
Titres structurés			
3 600	ETFS Long USD Short EUR %	211 359	2,95
	Total Titres structurés	211 359	2,95
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	835 676	11,66
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé et valeurs mobilières récemment émises			
Obligations			
250 000	Agricultural Bank of China FRN - 21/May/18	250 584	3,51
200 000	JPMorgan Chase & Company FRN - 15/Jan/23	201 755	2,82
	Total Obligations	452 339	6,33
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé et valeurs mobilières récemment émises	452 339	6,33
Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières			
14 895	db x-trackers FTSE Vietnam UCITS ETF	359 853	5,03
14 163	db x-trackers MSCI Indonesia TRN Index UCITS ETF	205 271	2,87
60 990	db x-trackers MSCI Pakistan Im TRN Index UCITS ETF	142 267	1,99
16 974	iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF	510 578	7,13
20 734	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	766 121	10,70
32 286	iShares MSCI Japan USD Hedged UCITS ETF	1 004 094	14,01
2 873	iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	118 784	1,66
81 989	iShares USD Treasury Bond 20+ Year UCITS ETF	372 558	5,20
4 241	iShares USD Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	829 179	11,58
18 224	Lyxor MSCI India UCITS ETF	310 745	4,34
	Total des organismes de placement collectif en valeurs mobilières	4 619 450	64,51
Autres organismes de placement collectif			
56 200	iShares Barclays Capital USD Asia High Yield Bond Index ETF	615 390	8,59
6 400	Mirae Asset Horizons Hang Seng High Dividend Yield ETF **	20 632	0,29
	Total des autres organismes de placement collectif	636 022	8,88
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	6 543 487	91,38
	Espèces	632 740	8,84
	Autres passifs nets	(15 843)	(0,22)
	Total de l'actif net	7 160 384	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

** Titre d'une partie liée

(1) Veuillez vous reporter à la note 16

Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund*

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017

Quantité	Description	Valeur de marché	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel			
Obligations			
200 000	Abu Dhabi National Energy Company PJSC 6.500% 27/Oct/36	243 129	0,25
200 000	Adcb Finance Cayman LT 4.500% 6/Mar/23	206 617	0,21
200 000	Akbank TAS 4.000% 24/Jan/20	198 516	0,20
400 000	Akbank TAS 5.125% 31/Mar/25	380 578	0,39
400 000	Alfa SA 6.875% 25/Mar/44	409 080	0,42
1 000 000	Alibaba Group Holding 2.500% 28/Nov/19	1 005 740	1,03
200 000	Alibaba Group Holding Limited 1.625% 28/Nov/17	199 860	0,21
200 000	Anglogold Ashanti Holdings plc 5.125% 1/Aug/22	206 348	0,21
500 000	Baidu Inc. 3.500% 28/Nov/22	509 465	0,52
200 000	Banco Mercantil FRN - 4/Oct/31	196 134	0,20
400 000	Banco Nacional de Costa Rica 5.875% 25/Apr/21	409 596	0,42
200 000	Bancomext 3.800% 11/Aug/26	196 862	0,20
1 000 000	Bank of America Corp. 1.700% 25/Aug/17	1 001 095	1,03
1 000 000	Bank of America Corp. FRN - 20/Jan/23	1 014 429	1,04
200 000	BBVA Bancomer SA 6.750% 30/Sep/22	223 578	0,23
200 000	BBVA Bancomer SA FRN - 12/Nov/29	196 134	0,20
200 000	BM&F Bovespa SA 5.500% 16/Jul/20	210 735	0,22
200 000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5.750% 27/Oct/21	204 170	0,21
200 000	Cielo SA 3.750% 16/Nov/22	192 873	0,20
2 000 000	Cnooc Finance 2.625% 5/May/20	1 995 619	2,05
500 000	Cnooc Nexen Finance 2014 Ulc 4.250% 30/Apr/24	521 830	0,54
200 000	Codelco 4.500% 16/Sep/25	211 162	0,22
800 000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/Jan/24	827 984	0,85
200 000	Comision Federal de Electricidad 4.750% 23/Feb/27	201 120	0,21
800 000	Corporacion Nacional del Cobre de Chile 3.875% 3/Nov/21	838 664	0,86
200 000	Ecopetrol SA 5.875% 18/Sep/23	216 911	0,22
400 000	EMC Corp. 2.650% 1/Jun/20	388 100	0,40
200 000	Empresa Nacional del Petroleo 3.750% 5/Aug/26	194 464	0,20
200 000	Equate Petrochemical BV 3.000% 3/Mar/22	195 910	0,20
250 000	Export Credit Bank of Turkey 5.875% 24/Apr/19	259 440	0,26
200 000	Export-Import Bank of India 3.125% 20/Jul/21	201 624	0,21
200 000	Firststrand Bank Limited 4.250% 30/Apr/20	204 516	0,21
500 000	Gazprom OAO via Gaz Capital SA 5.999% 23/Jan/21	540 875	0,56
200 000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.510% 7/Mar/22	221 814	0,23
300 000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 8.146% 11/Apr/18	318 036	0,33
200 000	Globo Comunicadoes 4.843% 8/Jun/25	203 828	0,21
1 800 000	Goldman Sachs FRN - 15/Nov/21	1 820 798	1,86
200 000	Grupo Televisa SAB 5.000% 13/May/45	181 570	0,19
200 000	Gruposupa Finance 5.500% 29/Apr/26	212 268	0,22
500 000	Needle Merger Sub Corp. 5.625% 2 21	548 510	0,56
500 000	Indian Railway Finance Corp. Limited 3.917% 26/Feb/19	513 960	0,53
250 000	Indonesia Eximbank 3.750% 26/Apr/17	250 278	0,26
2 000 000	Industrial & Commercial Bank of China 1.875% 14/Jul/19	1 978 849	2,05
200 000	Israel Chemicals 4.500% 2/Dec/24	199 791	0,21
700 000	JPMorgan Chase & Company FRN - 24/Oct/23	715 904	0,74
400 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.950% 10/Jul/42	421 370	0,43
500 000	Kazakhstan Temir Zholy National Company Jsc 6.375% 6/Oct/20	541 678	0,56
1 000 000	Kookmin Bank 2.125% 21/Oct/20	986 310	1,02
3 000 000	Korea Gas Corp. 2.250% 25/Jul/17	3 006 090	3,09
500 000	Lima Metro Line 2 Finance Limited 5.875% 5/Jul/34	532 483	0,56
250 000	Listrindo Capital BV 4.950% 14/Sep/26	244 615	0,25
200 000	Maf Global Securities Limited 4.750% 7/May/24	209 817	0,22
200 000	Mexichem SAB de CV 5.875% 17/Sep/44	195 109	0,20
500 000	Mizuho Financial Group Inc. FRN - 13/Sep/21	505 293	0,52
200 000	Mobile Telesystems OJSC Via Mts International Funding Limited 5.000% 30/May/23	207 688	0,21
200 000	MTN Mauritius Investments 6.500% 13/Oct/26	204 619	0,21
200 000	Myriad International Holding BV 6.375% 28/Jul/17	203 025	0,21
200 000	Novatek OAO Via Novatek Finance 6.604% 3/Feb/21	220 064	0,23
250 000	NTPC Limited 4.750% 3/Oct/22	267 285	0,28
250 000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/May/44	282 915	0,29
200 000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT 5.125% 16/May/24	212 168	0,22
250 000	Perusahaan Listrik Negara Pt 5.500% 22/Nov/21	272 091	0,28
1 000 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 4.000% 21/Nov/18	1 031 610	1,06
1 000 000	Petroleos Mexicanos FRN - 18/Jul/18	1 016 280	1,05
500 000	Petroleos Mexicanos 3.500% 23/Jul/20	505 968	0,52
400 000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/Mar/27	431 426	0,44
500 000	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/Mar/22	525 475	0,54

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund*

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017 (suite)

200 000	Polvus Gold International Limited 5.250% 7/Feb/23	204 660	0,21
400 000	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 9/Feb/24	412 648	0,42
200 000	Russian Railways via Rzd Capital plc 5.700% 5/Apr/22	215 259	0,22
200 000	Scf Capital Limited 5.375% 16/Jun/23	207 055	0,21
500 000	Siam Commercial Bank pcl 3.500% 7/Apr/19	510 233	0,53
1 000 000	Sinopec Capital 2013 Limited 1.875% 24/Apr/18	997 795	1,03
500 000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Limited 4.375% 10/Apr/24	529 060	0,54
500 000	Southern Copper Corp. 7.500% 27/Jul/35	605 910	0,62
200 000	Southern Copper Corp. 5.875% 23/Apr/45	208 962	0,22
500 000	Southern Gas Corridor 6.875% 24/Mar/26	549 720	0,57
1 000 000	State Bank of India Limited 3.622% 17/Apr/19	1 022 064	1,05
250 000	State Bank of India Limited 3.250% 18/Apr/18	252 794	0,26
500 000	State Oil Company of the Azerbaijan Republic 6.950% 18/Mar/30	529 025	0,54
200 000	Suam Finance BV 4.875% 17/Apr/24	208 135	0,21
200 000	Suzano Trading Limited 5.875% 23/Jan/21	212 953	0,22
200 000	Tata Motors Limited 4.625% 30/Apr/20	207 000	0,21
300 000	TC Ziraat Bankasi 4.750% 29/Apr/21	295 359	0,30
250 000	Telefonica Chile SA 3.875% 12/Oct/22	256 524	0,27
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.800% 21/Jul/23	189 979	0,20
200 000	Thai Oil pcl 4.875% 23/Jan/43	205 819	0,21
200 000	Transportadora de Gas Del Peru SA 4.250% 30/Apr/28	201 710	0,21
200 000	Trust F/1401 6.950% 30/Jan/44	201 218	0,21
200 000	Turk Telekomunikasyon AS 4.875% 19/Jun/24	193 169	0,20
250 000	Turkiye Is Bankasi A 5.375% 6/Oct/21	247 578	0,25
500 000	Turkiye Is Bankasi AS 5.500% 21/Apr/19	512 898	0,53
200 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 5.500% 27/Oct/21	197 449	0,20
200 000	Vale Overseas Limited 5.875% 10/Jun/21	214 786	0,22
1 000 000	Wells Fargo & Company FRN - 24/Jan/23	1 011 724	1,04
200 000	Woori Bank 2.875% 2/Oct/18	202 287	0,21
	Total Obligations	43 995 916	45,27
	Organisations supranationales, États et collectivités locales, instruments de		
200 000	Angola (Govt of) 9.500% 12/Nov/25	206 681	0,21
500 000	Argentina (Govt of) 7.500% 22/Apr/26	532 335	0,55
200 000	Azerbaijan (Govt of) 4.750% 18/Mar/24	201 722	0,21
150 000	Bahrain (Govt of) 5.500% 31/Mar/20	158 094	0,16
500 000	Banco Nacional Comercio 4.375% 14/Oct/25	507 650	0,52
300 000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.500% 12/Jul/20	317 877	0,33
740 000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.500% 10/Jun/19	793 606	0,81
1 200	Brazil (Govt of) 10.000% 1/Jan/21	382 557	0,39
700 000	Brazil (Govt of) 6.000% 7/Apr/26	758 625	0,78
200 000	Cameroon (Govt of) 9.500% 19/Nov/25	226 999	0,23
300 000	Colombia (Govt of) 4.000% 26/Feb/24	309 609	0,32
500 000	Costa Rica (Govt of) 4.250% 26/Jan/23	486 315	0,50
500 000	Croatia (Govt of) 6.625% 14/Jul/20	549 713	0,57
150 000	Dominican Republic (Govt of) 5.950% 25/Jan/27	154 743	0,16
500 000	Dominican Republic(Govt of) 5.500% 27/Jan/25	512 690	0,53
200 000	Ecuador (Govt of) 10.750% 28/Mar/22	214 659	0,22
200 000	Egypt (Govt of) 7.500% 31/Jan/27	212 808	0,22
200 000	Eskom Holdings Limited 5.750% 26/Jan/21	200 947	0,21
400 000	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 24/Oct/23	393 396	0,40
1 500 000 000	Export-Import Bank of Korea 8.000% 15/May/18	113 798	0,12
800 000	Export-Import Bank of Korea 3.250% 10/Nov/25	806 624	0,83
200 000	Ghana (Govt of) 9.250% 15/Sep/22	209 940	0,22
1 300 000	Hungary (Govt of) 4.125% 19/Feb/18	1 326 715	1,37
200 000	Hungary (Govt of) 5.375% 25/Mar/24	222 864	0,23
500 000	Indonesia (Govt of) 4.750% 8/Jan/26	534 010	0,55
1 185 000	International Finance Corp. 10.000% 12/Jun/17	375 575	0,39
200 000	Ivory Coast (Govt of) 5.375% 23/Jul/24	190 846	0,20
200 000	Kenya (Govt of) 6.875% 24/Jun/24	199 689	0,21
500 000	Lebanon (Govt of) 6.600% 27/Nov/26	507 730	0,52
180 000	Mexico (Govt of) Bonos 6.500% 9/Jun/22	942 246	0,97
400 000	Mfb Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.250% 21/Oct/20	440 620	0,45
200 000	Oman (Govt of) 5.375% 8/Mar/27	208 582	0,21
200 000	Oman (Govt of) 4.750% 15/Jun/26	201 510	0,21
500 000	Peru (Govt of) 8.750% 21/Nov/33	758 475	0,78
300 000	Qatar (Govt of) 2.375% 2/Jun/21	297 120	0,31
200 000	Romania (Govt of) 6.750% 7/Feb/22	231 880	0,24
25 000 000	Russia (Govt of) 7.500% 15/Mar/18	437 503	0,45
400 000	Russia (Govt of) 4.750% 27/May/26	418 092	0,43
400 000	Russia (Govt of) 4.875% 16/Sep/23	429 400	0,44
30 000 000	Russian Federal Bond - Ofz 7.600% 14/Apr/21	526 587	0,54
300 000	South Africa (Govt of) 5.500% 9/Mar/20	319 026	0,33

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund*

État des investissements (libellé en USD) au 31 mars 2017 (suite)

200 000	South Africa (Govt of) 4.300% 12/Oct/28	187 068	0,19
400 000	Sri Lanka (Govt of) 5.875% 25/Jul/22	411 676	0,42
200 000	Turkey (Govt of) 3.250% 23/Mar/23	183 704	0,19
400 000	Turkey (Govt of) 6.625% 17/Feb/45	426 320	0,44
700 000	Turkey (Govt of) 5.750% 22/Mar/24	727 748	0,75
400 000	Turkey (Govt of) 6.000% 25/Mar/27	415 464	0,43
200 000	United Mexican States 4.350% 15/Jan/47	185 390	0,19
1 500 000	United States Treasury N/B 2.875% 15/Nov/46	1 453 125	1,50
13 000 000	United States Treasury N/B 0.875% 15/May/17	13 001 778	13,37
5 000 000	United States Treasury N/B 0.750% 28/Feb/18	4 986 035	5,14
2 400 000	United States Treasury N/B 1.500% 31/Dec/18	2 410 828	2,48
400 000	Uruguay (Govt of) 4.125% 20/Nov/45	353 980	0,36
	Total des organisations supranationales, États et collectivités locales, instruments	41 562 974	42,78
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cotation sur un marché boursier officiel	85 558 890	88,05
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé et valeurs mobilières récemment émises			
	Obligations		
500 000	Agricultural Bank of China FRN - 21/May/18	501 168	0,52
500 000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/Aug/26	556 108	0,57
400 000	Tengizchevroil Finance Company International Limited 4.000% 15/Aug/26	383 978	0,40
	Total Obligations	1 441 254	1,49
	Titres adossés à des hypothèques et à des actifs		
1 894 233	Fannie Mae FRN - 25/Jul/41	354 638	0,37
1 645 734	Fannie Mae FRN - 25/Dec/42	334 950	0,34
349 065	Fannie Mae 3.500% 1/May/45	356 967	0,37
2 247 802	Fannie Mae FRN - 25/Dec/43	258 200	0,27
1 632 749	Fannie Mae FRN - 25/Jul/42	378 535	0,38
168 693	Fannie Mae 3.000% 1/Apr/45	167 248	0,17
1 869 540	Fannie Mae FRN - 25/May/45	328 602	0,34
1 001 882	Fannie Mae Interest Strip 3.500% 25/Jan/42	232 326	0,24
3 631 166	Freddie Mac 3.000% 15/Oct/27**	341 750	0,35
444 301	Freddie Mac 3.000% 15/Oct/32**	50 272	0,05
787 498	Freddie Mac 3.500% 1/Jun/45	804 589	0,83
1 315 929	Freddie Mac 3.500% 15/Jan/43	262 007	0,27
2 161 090	Freddie Mac 3.000% 15/Oct/27	227 453	0,23
863 748	Freddie Mac 4.000% 15/Jan/43	192 273	0,20
1 570 856	Freddie Mac Remics FRN - 15/Jun/45	336 685	0,35
1 736 628	Ginnie Mae 5.000% 16/Jul/44**	346 791	0,36
1 305 293	Ginnie Mae FRN - 20/Mar/44**	225 637	0,23
	Total des titres adossés à des hypothèques et à des actifs	5 198 923	5,35
	Organisations supranationales, États et collectivités locales, instruments de		
200 000	Suriname (Govt of) 9.250% 26/Oct/26	200 024	0,21
	Total des organisations supranationales, États et collectivités locales, instruments	200 024	0,21
	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé et valeurs mobilières récemment émises	6 840 201	7,05
Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières			
10 000	iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1 059 800	1,09
	Total des organismes de placement collectif en valeurs mobilières	1 059 800	1,09
	Portefeuille-titres à la valeur de marché	93 458 891	96,19
	Espèces	2 873 045	2,96
	Autres actifs nets	824 425	0,85
	Total de l'actif net	97 156 361	100,00

Les notes annexées font partie intégrante des présents états financiers.

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

** titre illiquide

Mirae Asset Korea Equity Fund

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017	
	% VNI
Semi-conducteurs	17,23
Services financiers	7,22
Commerce de détail	6,41
Logiciels et services Internet	4,76
Services de télécommunications	4,61
Produits chimiques	4,29
Équipements électroniques	3,49
Distribution d'électricité	3,25
Consultance et services informatiques	3,12
Transports	2,81
Services alimentaires	2,74
Produits pharmaceutiques	2,65
Assurance	2,64
Constructeurs automobiles	2,61
Pièces et équipement automobiles	2,54
Industrie aérospatiale et de défense	2,44
Fer et acier	2,30
Tabac	2,06
Biotechnologies	1,99
Produits cosmétiques et soins personnels	1,91
Producteurs de pétrole et de gaz	1,78
Loisirs et divertissement	1,49
Industrie	1,37
Ameublement	1,26
Radio et télévision	1,06
Équipements électriques	1,06
Ingénierie et construction	1,00
Fonds de placement immobilier	0,98
Entreprises diversifiées	0,54
Secteur médical	0,49
Édition et imprimerie	0,36
Total des investissements en valeurs mobilières	92,46
Espèces	6,48
Autres actifs nets	1,06
Total de l'actif net	100,00
Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017	
	% VNI
République de Corée (Sud)	92,46
Total des investissements en valeurs mobilières	92,46
Espèces	6,48
Autres actifs nets	1,06
Total de l'actif net	100,00

Mirae Asset China Sector Leader Equity Fund

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017	
	% VNI
Logiciels et services Internet	27,46
Assurance	10,87
Banques	7,67
Produits pharmaceutiques	7,43
Loisirs et divertissement	5,78
Services pétroliers et gaziers	5,61
Énergie - sources alternatives	5,07
Boissons	3,72
Machines	2,95
Biotechnologies	2,84
Alimentaire	2,34
Contrôle et services environnementaux	2,19
Machines diverses	2,12
Équipements électroniques	1,70
Extraction minière (hors produits précieux)	1,59
Services financiers	1,38
Biens de consommation	1,24
Producteurs de pétrole et de gaz	1,23
Logiciels	0,99
Semi-conducteurs	0,71
Équipements électriques	0,50
Distribution d'eau	0,38
Total des investissements en valeurs mobilières	95,77
Espèces	7,93
Autres passifs nets	(3,70)
Total de l'actif net	100,00

Classification géographique au 31 mars 2017	
	% VNI
Îles Caïmans	39,06
Chine	34,86
Hong Kong	14,54
Bermudes	4,47
États-Unis	2,84
Total des investissements en valeurs mobilières	95,77
Espèces	7,93
Autres passifs nets	(3,70)
Total de l'actif net	100,00

Mirae Asset India Sector Leader Equity Fund

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017	
	% VNI
Banques	18,50
Consultance et services informatiques	8,67
Producteurs de pétrole et de gaz	8,62
Services financiers	7,84
Constructeurs automobiles	7,35
Ingénierie et construction	6,51
Produits pharmaceutiques	5,73
Distribution d'électricité	3,98
Matériaux de construction	3,85
Produits chimiques	3,63
Produits ménagers	3,42
Loisirs et divertissement	3,42
Commerce de détail	2,44
Extraction minière (hors produits précieux)	2,16
Vêtements	2,03
Services alimentaires	2,02
Services de santé	1,89
Équipements électriques	1,80
Magasins	1,57
Services pétroliers et gaziers	1,46
Fer et acier	1,34
Total des investissements en valeurs mobilières	98,23
Liquidités, déduction faite du découvert bancaire	1,48
Autres actifs nets	0,29
Total de l'actif net	100,00

Classification géographique au 31 mars 2017	
	% VNI
Inde	95,43
États-Unis	2,80
Total des investissements en valeurs mobilières	98,23
Liquidités, déduction faite du découvert bancaire	1,48
Autres actifs nets	0,29
Total de l'actif net	100,00

Mirae Asset Asia Sector Leader Equity Fund

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017		% VNI
Banques		13,29
Logiciels et services Internet		12,64
Constructeurs automobiles		6,45
Assurance		6,07
Semi-conducteurs		5,54
Loisirs et divertissement		4,76
Produits pharmaceutiques		4,43
Producteurs de pétrole et de gaz		4,31
Commerce de détail		3,54
Services financiers		3,47
Pièces et équipement automobiles		3,06
Services de télécommunications		3,01
Services de santé		2,78
Produits ménagers		2,44
Distribution d'électricité		2,08
Boissons		1,97
Ameublement		1,90
Extraction minière (hors produits précieux)		1,78
Machines diverses		1,70
Équipements électriques		1,61
Matériaux de construction		1,53
Produits chimiques		1,52
Produits cosmétiques et soins personnels		1,48
Ingénierie et construction		1,48
Vêtements		1,47
Contrôle et services environnementaux		1,41
Biotechnologies		1,31
Services alimentaires		1,25
Magasins		0,93
Total des investissements en valeurs mobilières		99,21
Liquidités, déduction faite du découvert bancaire		1,28
Autres passifs nets		(0,49)
Total de l'actif net		100,00
Classification géographique au 31 mars 2017		% VNI
Inde		23,23
République de Corée (Sud)		19,79
Îles Caïmans		15,89
Chine		10,20
Hong Kong		8,14
Indonésie		5,09
Royaume-Uni		3,45
Singapour		2,80
Philippines		1,96
Luxembourg		1,62
Taiwan		1,51
Bermudes		1,45
Thaïlande		1,39
Malaisie		1,38
États-Unis		1,31
Total des investissements en valeurs mobilières		99,21
Liquidités, déduction faite du découvert bancaire		1,28
Autres passifs nets		(0,49)
Total de l'actif net		100,00

Mirae Asset Asia Pacific Equity Fund

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017		% VNI
Logiciels et services Internet		12,64
Banques		11,12
Constructeurs automobiles		6,30
Assurance		5,83
Semi-conducteurs		5,45
Services de santé		4,38
Produits pharmaceutiques		4,37
Producteurs de pétrole et de gaz		4,34
Extraction minière (hors produits précieux)		4,02
Services financiers		3,62
Commerce de détail		3,55
Services de télécommunications		3,17
Boissons		2,91
Biotechnologies		2,85
Pièces et équipement automobiles		2,75
Loisirs et divertissement		2,54
Restaurants		2,50
Distribution d'électricité		2,15
Équipements électriques		1,68
Produits chimiques		1,62
Machines diverses		1,60
Ingénierie et construction		1,53
Produits ménagers		1,53
Ameublement		1,52
Produits cosmétiques et soins personnels		1,48
Contrôle et services environnementaux		1,44
Vêtements		1,41
Matériaux de construction		0,87
Total des investissements en valeurs mobilières		99,17
Espèces		0,66
Autres actifs nets		0,17
Total de l'actif net		100,00

Classification géographique au 31 mars 2017		% VNI
République de Corée (Sud)		20,42
Inde		19,12
Îles Caïmans		12,14
Chine		9,68
Australie		9,39
Hong Kong		7,82
Indonésie		4,60
Royaume-Uni		3,46
Singapour		2,65
Luxembourg		1,53
Bermudes		1,45
États-Unis		1,44
Malaisie		1,39
Philippines		1,37
Taiwan		1,37
Thaïlande		1,34
Total des investissements en valeurs mobilières		99,17
Espèces		0,66
Autres actifs nets		0,17
Total de l'actif net		100,00

Mirae Asset GEM Sector Leader Equity Fund

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017		% VNI
Banques		17,02
Logiciels et services Internet		10,78
Commerce de détail		7,83
Producteurs de pétrole et de gaz		5,84
Semi-conducteurs		5,48
Constructeurs automobiles		4,96
Assurance		4,73
Produits pharmaceutiques		3,27
Loisirs et divertissement		3,00
Extraction minière (hors produits précieux)		2,87
Distribution d'électricité		2,59
Pièces et équipement automobiles		2,54
Radio et télévision		2,46
Matériaux de construction		2,30
Services financiers		2,06
Vêtements		1,82
Produits cosmétiques et soins personnels		1,81
Services de santé		1,77
Contrôle et services environnementaux		1,75
Ameublement		1,71
Machines diverses		1,69
Immobilier		1,66
Produits ménagers		1,54
Biotechnologies		1,51
Équipements électriques		1,42
Ingénierie et construction		1,11
Agriculture		1,00
Transports		0,93
Services alimentaires		0,86
Consultance et services informatiques		0,73
Total des investissements en valeurs mobilières		99,04
Espèces		1,35
Autres passifs nets		(0,39)
Total de l'actif net		100,00

Classification géographique au 31 mars 2017		% VNI
République de Corée (Sud)		18,48
Inde		15,97
Brésil		9,40
Hong Kong		8,38
Îles Caïmans		8,13
Chine		6,70
Afrique du Sud		4,48
Fédération de Russie		3,98
Mexique		3,39
Indonésie		3,00
Royaume-Uni		2,98
Pays-Bas		2,12
Malaisie		1,77
Taiwan		1,60
Luxembourg		1,54
Philippines		1,51
États-Unis		1,51
Bermudes		0,96
Panama		0,93
Turquie		0,87
Iles Vierges (Britanniques)		0,73
Hongrie		0,61
Total des investissements en valeurs mobilières		99,04
Espèces		1,35
Autres passifs nets		(0,39)
Total de l'actif net		100,00

Mirae Asset Islamic Asia Sector Leader Equity Fund*

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017	
	% VNI
Logiciels et services Internet	28,35
Constructeurs automobiles	8,36
Immobilier	5,81
Producteurs de pétrole et de gaz	4,93
Services de télécommunications	4,83
Services de santé	3,91
Pièces et équipement automobiles	3,86
Semi-conducteurs	3,76
Services alimentaires	3,38
Distribution d'électricité	3,09
Produits chimiques	3,07
Produits pharmaceutiques	2,93
Services pétroliers et gaziers	2,79
Produits cosmétiques et soins personnels	2,20
Matériaux de construction	2,06
Commerce de détail	1,91
Équipements électriques	1,87
Loisirs et divertissement	1,85
Extraction minière (hors produits précieux)	1,63
Biotechnologies	1,44
Produits ménagers	1,42
Total des investissements en valeurs mobilières	93,45
Espèces	5,94
Autres actifs nets	0,61
Total de l'actif net	100,00

Classification géographique au 31 mars 2017	
	% VNI
Îles Caïmans	29,38
République de Corée (Sud)	19,60
Inde	18,87
Chine	6,17
Indonésie	5,95
Hong Kong	4,42
Bermudes	4,08
Malaisie	2,55
Philippines	2,43
Total des investissements en valeurs mobilières	93,45
Espèces	5,94
Autres actifs nets	0,61
Total de l'actif net	100,00

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Asia Great Consumer Equity Fund

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017	
	% VNI
Logiciels et services Internet	31,67
Services de santé	8,16
Services alimentaires	7,42
Loisirs et divertissement	6,64
Ameublement	6,42
Assurance	5,85
Commerce de détail	5,43
Produits ménagers	5,41
Produits pharmaceutiques	5,03
Services commerciaux	3,66
Transports	2,70
Services de télécommunications	2,56
Produits chimiques	1,61
Constructeurs automobiles	1,54
Produits cosmétiques et soins personnels	1,47
Alimentaire	1,35
Semi-conducteurs	1,26
Ingénierie et construction	0,95
Total des investissements en valeurs mobilières	99,13
Espèces	1,18
Autres passifs nets	(0,31)
Total de l'actif net	100,00

Classification géographique au 31 mars 2017	
	% VNI
Îles Caïmans	29,53
Chine	19,48
Inde	12,34
Indonésie	9,77
République de Corée (Sud)	8,62
Thaïlande	5,17
Hong Kong	4,56
Philippines	3,78
Bermudes	1,98
Malaisie	1,64
Vietnam	1,35
Taiwan	0,91
Total des investissements en valeurs mobilières	99,13
Espèces	1,18
Autres passifs nets	(0,31)
Total de l'actif net	100,00

Mirae Asset GEM Great Consumer Equity Fund

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017		% VNI
Logiciels et services Internet		23,07
Commerce de détail		10,15
Banques		9,36
Services alimentaires		5,80
Services de santé		5,42
Assurance		4,67
Loisirs et divertissement		4,55
Ameublement		4,28
Produits ménagers		3,41
Produits pharmaceutiques		2,88
Radio et télévision		2,78
Transports		2,76
Services commerciaux		2,22
Producteurs de pétrole et de gaz		1,75
Immobilier		1,74
Services de télécommunications		1,73
Produits cosmétiques et soins personnels		1,29
Produits chimiques		1,08
Constructeurs automobiles		1,04
Matériaux de construction		1,04
Alimentaire		1,01
Agriculture		0,94
Semi-conducteurs		0,94
Fournitures et équipements pour soins de santé		0,82
Pièces et équipement automobiles		0,80
Ingénierie et construction		0,70
Extraction minière (hors produits précieux)		0,63
Consultance et services informatiques		0,61
Magasins		0,01
Total des investissements en valeurs mobilières		97,48
Liquidités, déduction faite du découvert bancaire		4,05
Autres passifs nets		(1,53)
Total de l'actif net		100,00

Classification géographique au 31 mars 2017		% VNI
Îles Caïmans		20,02
Chine		13,52
Brésil		9,64
Inde		7,98
République de Corée (Sud)		6,52
Indonésie		6,15
Afrique du Sud		5,58
Fédération de Russie		4,17
Thaïlande		3,63
Hong Kong		3,42
Mexique		3,29
Philippines		2,93
Bermudes		2,29
Pays-Bas		1,77
Malaisie		1,09
Vietnam		1,01
Panama		0,99
Turquie		0,92
Hongrie		0,69
Taiwan		0,63
Royaume-Uni		0,63
Iles Vierges (Britanniques)		0,61
Total des investissements en valeurs mobilières		97,48
Liquidités, déduction faite du découvert bancaire		4,05
Autres passifs nets		(1,53)
Total de l'actif net		100,00

Mirae Asset Global Great Consumer Equity Fund

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017		% VNI
Logiciels et services Internet		16,57
Commerce de détail		9,70
Produits pharmaceutiques		8,65
Banques		6,61
Radio et télévision		4,97
Services financiers		4,47
Fournitures et équipements pour soins de santé		3,60
Ordinateurs et périphériques		3,39
Loisirs et divertissement		3,31
Services de santé		3,04
Vêtements		2,93
Ameublement		2,83
Biotechnologies		2,77
Semi-conducteurs		2,75
Les médias		2,58
Logiciels		2,58
Produits ménagers		2,37
Restaurants		2,36
Boissons		2,34
Conditionnement et conteneurs		2,24
Équipements électroniques		2,21
Machines diverses		2,01
Alimentaire		1,97
Pièces et équipement automobiles		1,45
Total des investissements en valeurs mobilières		97,70
Espèces		2,84
Autres passifs nets		(0,54)
Total de l'actif net		100,00

Classification géographique au 31 mars 2017		% VNI
États-Unis		62,04
Îles Caïmans		6,26
Espagne		4,88
Irlande		4,00
Liberia		3,31
Suisse		3,26
Allemagne		2,93
Singapour		2,75
France		2,34
Canada		2,22
Jersey, Îles anglo-normandes		2,02
Pays-Bas		1,69
Total des investissements en valeurs mobilières		97,70
Espèces		2,84
Autres passifs nets		(0,54)
Total de l'actif net		100,00

Mirae Asset Asia Pacific Health Care Opportunities Equity Fund*

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017		% VNI
Produits pharmaceutiques		45,67
Services de santé		18,93
Biotechnologies		16,84
Fournitures et équipements pour soins de santé		11,39
Produits chimiques		3,00
Total des investissements en valeurs mobilières		95,83
Espèces		4,62
Autres passifs nets		(0,45)
Total de l'actif net		100,00

Classification géographique au 31 mars 2017		% VNI
Inde		30,61
Australie		16,36
États-Unis		9,40
Chine		7,51
Îles Caïmans		6,83
Hong Kong		6,02
Malaisie		6,00
Thaïlande		5,00
Indonésie		4,53
République de Corée (Sud)		1,84
Bermudes		1,73
Total des investissements en valeurs mobilières		95,83
Espèces		4,62
Autres passifs nets		(0,45)
Total de l'actif net		100,00

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Asia Growth Equity Fund*

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017		% VNI
Logiciels et services Internet		17,78
Produits pharmaceutiques		11,50
Semi-conducteurs		9,71
Assurance		7,35
Fonds à capital variable		6,50
Biotechnologies		4,19
Banques		3,93
Services alimentaires		2,87
Constructeurs automobiles		2,58
Produits chimiques		2,53
Immobilier		2,41
Commerce de détail		1,98
Transports		1,89
Loisirs et divertissement		1,87
Équipements électriques		1,84
Vêtements		1,75
Services pétroliers et gaziers		1,66
Distribution d'électricité		1,53
Distribution d'eau		1,30
Énergie - sources alternatives		1,26
Produits cosmétiques et soins personnels		1,23
Machines		1,12
Logiciels		1,07
Services commerciaux		0,83
Industrie aérospatiale et de défense		0,80
Ordinateurs et périphériques		0,50
Conditionnement et conteneurs		0,39
Machines diverses		0,31
Total des investissements en valeurs mobilières		92,68
Espèces		7,70
Autres passifs nets		(0,38)
Total de l'actif net		100,00

Classification géographique au 31 mars 2017		% VNI
République de Corée (Sud)		20,35
Îles Caïmans		20,22
Chine		14,63
Inde		8,63
Hong Kong		8,11
Luxembourg		6,50
Taiwan		4,46
Bermudes		4,43
Philippines		2,41
Singapour		1,24
États-Unis		1,24
Thaïlande		0,46
Total des investissements en valeurs mobilières		92,68
Espèces		7,70
Autres passifs nets		(0,38)
Total de l'actif net		100,00

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset China Growth Equity Fund*

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017	
	% VNI
Logiciels et services Internet	27,78
Services commerciaux	13,24
Boissons	12,78
Banques	8,66
Assurance	6,99
Loisirs et divertissement	5,69
Constructeurs automobiles	4,85
Produits pharmaceutiques	3,65
Ameublement	3,09
Logiciels	3,08
Machines diverses	3,07
Alimentaire	2,66
Meubles et literie	2,53
Équipements électroniques	1,10
Fer et acier	0,51
Total des investissements en valeurs mobilières	99,68
Espèces	1,06
Autres passifs nets	(0,74)
Total de l'actif net	100,00
Classification géographique au 31 mars 2017	
	% VNI
Îles Caïmans	46,39
Chine	41,01
Hong Kong	8,50
Bermudes	3,78
Total des investissements en valeurs mobilières	99,68
Espèces	1,06
Autres passifs nets	(0,74)
Total de l'actif net	100,00

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Next Asia Pacific Equity Fund*

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017		% VNI
Logiciels et services Internet		16,33
Produits chimiques		8,36
Produits cosmétiques et soins personnels		6,09
Machines		5,13
Services de santé		4,87
Ameublement		4,83
Banques		4,51
Produits ménagers		3,55
Commerce de détail		3,53
Services alimentaires		3,19
Constructeurs automobiles		3,13
Loisirs et divertissement		3,07
Équipements électriques		2,98
Matériaux de construction		2,96
Assurance		2,85
Produits pharmaceutiques		2,23
Ingénierie et construction		2,12
Transports		1,79
Services commerciaux		1,69
Semi-conducteurs		1,61
Services de télécommunications		1,57
Pièces et équipement automobiles		1,52
Agriculture		1,50
Services financiers		1,42
Logiciels		1,14
Équipements électroniques		0,98
Biotechnologies		0,93
Fabrication métallique		0,79
Restaurants		0,67
Plastique et caoutchouc		0,62
Contrôle et services environnementaux		0,60
Constructeurs de logements		0,50
Fournitures et équipements pour soins de santé		0,40
Alimentaire		0,28
Immobilier		0,25
Total des investissements en valeurs mobilières		97,99
Espèces		2,74
Autres passifs nets		(0,73)
Total de l'actif net		100,00
Classification géographique au 31 mars 2017		% VNI
Japon		43,87
Îles Caïmans		15,21
Chine		9,41
Inde		6,07
République de Corée (Sud)		6,02
Indonésie		5,09
Australie		4,29
Thaïlande		2,56
Hong Kong		2,36
Philippines		1,40
Taiwan		0,54
Bermudes		0,49
Malaisie		0,40
Vietnam		0,28
Total des investissements en valeurs mobilières		97,99
Espèces		2,74
Autres passifs nets		(0,73)
Total de l'actif net		100,00

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Asia Income Balanced Fund*

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017		% VNI
Banques		14,74
Services de télécommunications		7,24
Semi-conducteurs		6,69
Producteurs de pétrole et de gaz		6,20
Transports		5,11
Fonds de placement immobilier		4,97
Immobilier		4,39
Distribution d'électricité		4,27
Fer et acier		2,99
Loisirs et divertissement		2,92
Constructeurs automobiles		2,73
Équipements électroniques		2,56
Services pétroliers et gaziers		2,30
Logiciels		2,03
Produits chimiques		1,85
Extraction minière (hors produits précieux)		1,56
Équipements de télécommunication		1,45
Énergie - sources alternatives		1,44
Sociétés d'investissement		1,38
Services financiers		1,34
Assurance		1,16
Alimentaire		1,15
Entreprises diversifiées		1,11
Industrie		1,11
Les médias		1,10
Commerce de détail		1,06
Fonds à capital variable		0,96
Conditionnement et conteneurs		0,84
Logiciels et services Internet		0,81
Matériaux de construction		0,69
Ingénierie et construction		0,65
Services commerciaux		0,60
Fonds à capital fixe		0,53
Équipements électriques		0,52
Radio et télévision		0,45
Tabac		0,26
Total des investissements en valeurs mobilières		91,16
Espèces		7,56
Autres actifs nets		1,28
Total de l'actif net		100,00

Classification géographique au 31 mars 2017		% VNI
Îles Caïmans		12,58
Hong Kong		10,32
Australie		9,59
Chine		9,36
République de Corée (Sud)		9,29
Singapour		6,70
Iles Vierges (Britanniques)		6,70
Taiwan		4,43
Bermudes		3,50
Thaïlande		3,20
Indonésie		2,21
Pays-Bas		2,20
Nouvelle-Zélande		2,07
États-Unis		1,47
Philippines		1,39
Canada		1,34
Royaume-Uni		1,21
Île Maurice		1,13
Inde		1,12
Île de Man		1,09
Malaisie		0,26
Total des investissements en valeurs mobilières		91,16
Espèces		7,56
Autres actifs nets		1,28
Total de l'actif net		100,00

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Asia Pacific Multi-Asset Income Fund*

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017		% VNI
Fonds à capital variable		76,34
Banques		12,15
Services financiers		2,89
Total des investissements en valeurs mobilières		91,38
Espèces		8,84
Autres passifs nets		(0,22)
Total de l'actif net		100,00

Classification géographique au 31 mars 2017		% VNI
Irlande		50,28
Luxembourg		9,89
Singapour		8,59
États-Unis		5,71
France		4,34
Chine		3,51
Royaume-Uni		3,03
Jersey, Îles anglo-normandes		2,95
République de Corée (Sud)		2,79
Hong Kong		0,29
Total des investissements en valeurs mobilières		91,38
Espèces		8,84
Autres passifs nets		(0,22)
Total de l'actif net		100,00

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund*

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017

Classification par secteur au 31 mars 2017	
	% VNI
Gouvernements	42,64
Banques	14,28
Producteurs de pétrole et de gaz	10,13
Titres adossés à des hypothèques et à des actifs	5,35
Services financiers	3,86
Services pétroliers et gaziers	3,31
Distribution d'électricité	2,33
Extraction minière (hors produits précieux)	1,91
Transports	1,84
Commerce de détail	1,24
Fonds à capital variable	1,09
Obligations garanties par des gouvernements	1,02
Services de télécommunications	0,89
Énergie - sources alternatives	0,73
Gazoducs	0,57
Industrie	0,56
Logiciels et services Internet	0,52
Fabrication métallique	0,44
Entreprises diversifiées	0,42
Produits chimiques	0,41
Radio et télévision	0,40
Ordinateurs et périphériques	0,40
Banques supranationales	0,39
Industrie du bois et papier	0,22
Constructeurs automobiles	0,21
Métaux précieux	0,21
Édition et imprimerie	0,21
Immobilier	0,21
Services commerciaux	0,20
Produits pharmaceutiques	0,20
Total des investissements en valeurs mobilières	96,19
Espèces	2,96
Autres actifs nets	0,85
Total de l'actif net	100,00
Classification géographique au 31 mars 2017	
	% VNI
États-Unis	34,79
Mexique	7,71
République de Corée (Sud)	5,27
Turquie	4,54
Îles Caïmans	3,41
Brésil	3,15
Inde	3,10
Indonésie	2,66
Chine	2,57
Fédération de Russie	2,09
Australie	2,05
Hongrie	2,05
Pays-Bas	1,85
Irlande	1,73
Iles Vierges (Britanniques)	1,57
Chili	1,55
Luxembourg	1,54
Azerbaïdjan	1,32
Pérou	0,99
Afrique du Sud	0,94
Costa Rica	0,92
Thaïlande	0,74
République dominicaine	0,69
Croatie	0,57
Argentine	0,55
Canada	0,54
Colombie	0,54

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Mirae Asset Global Emerging Opportunities Bond Fund*

Classification géographique et par secteur au 31 mars 2017 (suite)

Classification géographique au 31 mars 2017		% VNI
Japon		0,52
Liban		0,52
Oman		0,42
Sri Lanka		0,42
Bermudes		0,40
Organisation supranationale		0,39
Uruguay		0,36
Qatar		0,31
Émirats Arabes Unis		0,25
Roumanie		0,24
Cameroun		0,23
Équateur		0,22
Égypte		0,22
Ghana		0,22
Angola		0,21
Curaçao		0,21
Île de Man		0,21
Israël		0,21
Jersey, Îles anglo-normandes		0,21
Kenya		0,21
Île Maurice		0,21
Suriname		0,21
Côte d'Ivoire		0,20
Bahreïn		0,16
Total des investissements en valeurs mobilières		96,19
Espèces		2,96
Autres actifs nets		0,85
Total de l'actif net		100,00

* Non autorisé à Hong Kong et non accessible aux résidents de Hong Kong

Informations complémentaires non vérifiées

Informations sur la rémunération

FundRock Management Company S.A. (« FundRock ») a établi et suit une politique de rémunération conforme aux principes définis dans la Directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (AIFMD) et la Directive OPCVM V et à toute disposition juridique et réglementaire luxembourgeoise y afférente. La politique de rémunération est conforme à la stratégie, aux objectifs, aux valeurs et aux intérêts de la Société de gestion et du fonds qu'elle gère, dans le meilleur intérêt des investisseurs dudit fonds, et comprend, entre autres, des mesures visant à empêcher tout conflit d'intérêts. Cette politique de rémunération respecte et promeut une gestion saine et effective du risque et n'encourage pas une prise de risque incompatible avec les profils de risque, les règles ou les actes constitutifs du fonds géré par la Société de gestion.

En tant que société de gestion indépendante qui s'appuie sur un modèle de délégation totale (soit la délégation de la fonction de gestion de l'ensemble du portefeuille), FundRock s'assure que sa politique de rémunération reflète correctement la prédominance de son activité de supervision au sein de ses activités principales. À ce titre, il convient de remarquer que les employés de FundRock, qui sont des preneurs de risques selon la Directive OPCVM V, ne sont pas rémunérés sur la base de la performance des fonds sous gestion.

Une version papier de la politique de rémunération est gratuitement à la disposition des investisseurs au siège de FundRock.

Le montant de la rémunération pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 versé par FundRock à ses employés s'élève à : 5 598 600,31 EUR

Rémunération fixe : 5 425 050,31 EUR

Rémunération variable : 173 550,00 EUR

Nombre de bénéficiaires : 61

Le montant agrégé de la rémunération pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 versé par FundRock au personnel identifié / aux preneurs de risques s'élève à :

Personnel identifié/preneurs de risques 1 736 085,01 EUR

Autres preneurs de risques : 0 EUR

Le montant total de la rémunération se base sur une combinaison d'une évaluation des performances des personnes et des résultats globaux de FundRock. Lorsque les performances des personnes sont évaluées, des critères financiers et non-financiers sont pris en compte.

La révision de la politique et sa mise en œuvre sont effectuées par le Conseil d'administration/ Le Comité de rémunération de FundRock et les fonctions de contrôle de FundRock.

La politique a été pour la dernière fois mise à jour en décembre 2016, pour refléter les exigences supplémentaires de la Directive OPCVM V.

Règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (opérations de financement sur titres)

Au cours de l'exercice clôturé le 31 mars 2017, la Société n'a pas conclu d'opérations de financement sur titres ni de contrats d'échange sur rendement total.

Cette page est volontairement laissée vierge