



SukukLU0923116197 Reporting du Fonds au 31 mars 2024

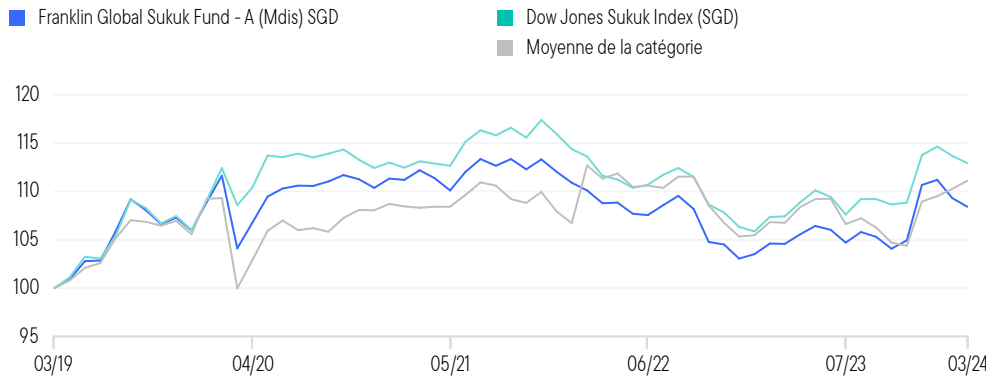
Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DIC avant toute décision d'investissement définitive.

Objectif d'investissement

La principale caractéristique d'un fonds compatible avec la Charia est sa conformité aux préceptes de la Charia basés sur les principes de la finance islamique. Un fonds Charia a l'obligation de nommer un conseil de surveillance Charia qui vérifie en toute indépendance que le fonds satisfait également aux lignes de conduite de la Charia en ce qui concerne la gestion de tous ses actifs. Le Fonds a pour objectif de maximiser le rendement total grâce à l'augmentation de la valeur de ses investissements dans des titres conformes à la Charia à moyen ou long terme, ainsi qu'aux revenus obtenus. Le Fonds met en œuvre une stratégie d'investissement gérée activement et investit principalement dans des titres de créance conformes à la Charia, y compris des Sukuk de toutes qualités (dont des titres de qualité inférieure à investment grade) et de toutes échéances, émis par des gouvernements, des entités gouvernementales et des sociétés situées dans des pays développés et émergents, et des instruments à court terme conformes à la Charia (jusqu'à 40 % des actifs nets du Fonds).

La performance passée ne permet pas de prédire les rendements futurs.

Performance sur 5 ans en devise de la part (%)



Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15	03/14
	03/24	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15
A (Mdis) SGD	3,67	-3,86	-3,04	7,78	4,10	6,52	-3,10	3,02	-0,75	10,82
Indice (SGD)	5,14	-3,77	-1,32	4,16	8,60	8,55	-4,84	7,68	0,13	14,92
Moyenne de la catégorie	4,01	-4,12	2,80	8,35	-0,03	4,36	-3,64	5,09	-0,71	8,57

Rendements totaux (%)

	Performance cumulée						Performance annualisée				Date d création
	Année					Depuis la création			Depuis la création		
	1 mois	3 mois en cours	1 an	3 ans	5 ans	3 ans	5 ans	3 ans			
A (Mdis) SGD	0,95	1,62	1,62	3,67	-3,36	8,42	28,41	-1,13	1,63	2,33	17.05.2013
Indice (SGD)	1,08	2,34	2,34	5,14	-0,16	12,92	47,29	-0,05	2,46	3,63	—
Moyenne de la catégorie	0,74	1,95	1,95	4,05	2,56	11,08	21,14	0,84	2,12	1,78	—
Classement par quartile	2	3	3	2	4	2	—	4	2	—	—

Le cours des actions du Fonds, ainsi que les revenus générés, peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne puissent pas récupérer l'intégralité des montants investis.

Les données sur la performance sont indiquées dans la devise de la part, incluent les dividendes réinvestis avant impôts et sont nettes des commissions de gestion. Les frais d'acquisition, les taxes et autres coûts appliqués localement ne sont pas déduits. Le rendement du Fonds peut augmenter ou baisser sous l'effet des fluctuations de taux de change. Les performances actualisées peuvent être consultées sur notre site Internet. En cas de conversion de la performance du portefeuille ou de son indice de référence, des taux de change de clôture différents peuvent être utilisés entre le portefeuille et son indice de référence.

Aperçu du Fonds

Devise de référence du Fonds	USD
Date de création du Fonds	10.09.2012
Date de création de la part	17.05.2013
Fréquence de distribution des dividendes	Mensuelle
ISIN	LU0923116197
Bloomberg	FTGSAAS LX
Rendement distribué	4,22%
Catégorie Morningstar	Obligations Internationales - Islamiques
Investissement initial minimum	USD 1000

Indice de référence

Dow Jones Sukuk Index	Comparateur
-----------------------	-------------

Frais

Frais d'entrée maximum	5,75%
Frais de sortie	—
Frais courants	1,50%
Commission de performance	—

Les frais désignent les frais facturés aux investisseurs par le Fonds pour couvrir ses coûts d'exploitation. Des frais supplémentaires, notamment des frais de transaction, seront également supportés. Ces frais seront acquittés par le Fonds, ce qui aura une incidence sur son rendement global. Les frais du Fonds seront supportés dans différentes devises, ce qui signifie que les montants acquittés peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de change.

Caractéristiques du Fonds

	Fonds
VL-A (Mdis) SGD	\$8.53
Actif net total	\$672,01 Millions
Nombre de positions	98
Notation de crédit moyenne	BBB+
Échéance moyenne pondérée	6,56 ans
Duration effective	5,34 ans
Rendement à l'échéance	6,76%
Écart-type (5 ans)	5,37%

Allocation sectorielle (% du total)

	Fonds	Indice
Titres d'organismes gouvernementaux	33,30	27,35
Titres d'État souverains	30,38	42,26
Grandes institutions financières	26,39	16,74
Grands industriels	5,08	2,38
Titres d'État supranationaux	1,17	11,27
Bons du Trésor	0,96	0,00
Produits dérivés	-0,66	0,00
Liquidités et équivalents	3,38	0,00

Allocation géographique (% du total)

	Fonds	Indice
Arabie Saoudite	34,85	36,62
Emirats Arabes Unis	27,15	23,12
Indonésie	10,28	15,83
Malaisie	6,33	6,74
Philippines	3,42	0,86
Koweït	3,23	1,24
Maldives	2,66	0,00
Qatar	1,73	2,50
Autres	6,97	13,08
Liquidités et équivalents	3,38	0,00

Répartition par qualité de crédit (% du total)

	Fonds	Indice
AAA	0,18	10,37
AA	2,74	2,82
A	36,60	51,66
BBB	35,04	35,15
BB	10,48	0,00
B	1,56	0,00
CCC	2,66	0,00
Sans notation	7,78	0,00
Sans objet	-0,42	0,00
Liquidités et équivalents	3,38	0,00

Equipe de gestion

	Années d'ancienneté	Années d'expérience
Mohieddine (Dino) Kronfol	17	28
Amit Jain	9	16

Quels sont les risques ?

Le Fonds n'offre aucune garantie ou protection du capital et il est possible que vous ne puissiez pas récupérer le montant investi initialement. Le Fonds est exposé aux risques suivants, qui sont importants : **Risque de contrepartie** : risque de défaut d'institutions financières ou de mandataires (lorsqu'ils jouent le rôle de contrepartie à des contrats financiers) dans l'exécution de leurs obligations, que ce soit en raison de leur insolvabilité, d'une faillite ou d'autres causes. **Risque de crédit** : risque de perte résultant d'un défaut susceptible d'intervenir si un émetteur n'effectue pas des paiements de principal ou d'intérêts à leur date d'exigibilité. Ce risque est plus élevé si le Fonds détient des titres de créance spéculatifs à notation faible, de qualité inférieure à « investment grade ». **Risque de change** : le risque de perte résultant de fluctuations des taux de change ou de la réglementation de contrôle des changes. **Risque des instruments financiers dérivés** : risque de perte sur un instrument pour lequel une faible variation de la valeur de l'investissement sous-jacent peut avoir un impact plus marqué sur la valeur de cet instrument. Les produits dérivés peuvent s'accompagner de risques supplémentaires de liquidité, de crédit et de contrepartie. **Risque des marchés émergents** : risque lié à l'investissement dans des pays dont les systèmes politique, économique, juridique et réglementaire sont moins développés, exposant les investissements à davantage d'instabilité politique ou économique, à un manque de liquidité ou de transparence ou à des problèmes de garde. **Risque de liquidité** : risque qui survient lorsque des conditions de marché défavorables affectent la capacité à vendre des actifs quand cela est nécessaire. Ce risque peut être déclenché par (mais pas seulement) des événements inattendus, tels que des catastrophes environnementales ou des pandémies. Une liquidité réduite peut avoir un impact négatif sur le cours des actifs. **Risque de conformité à la Charia** : risque que le fait de ne pouvoir investir que dans des titres conformes à la Charia désavantage le fonds par rapport à d'autres fonds non soumis à cette restriction. Les rendements servis aux actionnaires peuvent en outre être réduits du fait des paiements effectués au profit d'organismes de bienfaisance conformes à la Charia afin de « purifier » les dividendes. **Risque lié aux sukuk** : risque de perte inhérent aux sukuk, dont la valeur peut fluctuer en fonction de l'impact de facteurs macroéconomiques sur l'offre et la demande de financement ou de la volonté ou capacité de la contrepartie (émetteur souverain, quasi souverain ou privé) de remplir ses obligations de paiement conformément aux termes du sukuk.

Le prospectus du Fonds fournit des informations complètes concernant les risques liés à un investissement dans le Fonds.

Glossaire

Frais courants: Les Frais courants comprennent les commissions versées à la société de gestion, au gestionnaire d'investissement et au dépositaire, ainsi que certaines autres dépenses. Les Frais courants sont calculés en divisant les principaux coûts payés au cours de la période de 12 mois indiquée par l'actif net moyen au cours de la même période. Les Frais courants n'incluent pas toutes les dépenses acquittées par le fonds (par exemple, il n'inclut pas ce que le fonds paie pour l'achat et la vente de titres). Pour obtenir la liste complète des différents types de coûts déduits de l'actif du fonds, veuillez consulter le prospectus. Pour connaître le dernier montant total des coûts annuels, ainsi que des scénarios de performance hypothétiques montrant les effets que différents niveaux de rendement pourraient avoir sur un investissement dans le fonds, veuillez consulter le DIC. **Rendement distribué** : Le Rendement distribué reflète les montants susceptibles d'être distribués au cours des 12 derniers mois en pourcentage de la Valeur liquidative de la catégorie à la date indiquée. Il est calculé sur la base d'un aperçu instantané des positions du portefeuille ce jour-là. Il n'inclut pas les frais de souscription et les investisseurs peuvent être imposés sur les distributions. **Compareteur**: L'indice de référence est utilisé pour comparer les performances du Fonds, sans toutefois constituer une obligation d'investissement pour le Fonds. **Notation de crédit moyenne** : La notation de la qualité de crédit moyenne reflète les positions des émissions sous-jacentes, en fonction de la taille de chaque investissement et des notes attribuées à chacun sur la base des évaluations de leur solvabilité par les agences de notation. **Échéance moyenne pondérée** : Estimation du nombre d'années jusqu'à l'échéance, prenant en compte la possibilité de paiements anticipés, pour les placements sous-jacents. **Duration effective** : Calcul de duration pour les obligations possédant des options intégrées. La duration effective tient compte du fait que les flux de trésorerie attendus vont fluctuer en fonction de la variation des taux d'intérêt. La duration mesure la sensibilité du prix (valeur du principal) d'un investissement obligataire à une variation des taux d'intérêt. Plus la duration est élevée, plus un investissement obligataire sera sensible aux variations de taux d'intérêt. **Rendement actuariel ('YTM')**: Il s'agit du taux de rémunération anticipé dans l'hypothèse où le titre est détenu jusqu'à la date d'échéance. Le rendement actuariel est considéré comme le rendement obligataire à long terme exprimé sous forme d'un taux annuel. Le calcul du rendement actuariel prend en compte la valeur actuelle de marché, la valeur au pair, le taux du coupon et la durée restante jusqu'à l'échéance. Ces calculs reposent également sur l'hypothèse que tous les coupons seront réinvestis au même taux. **Écart-type** : Mesure de la variation de la performance d'un Fonds par rapport à la moyenne de ses performances précédentes. Plus l'écart-type est important, plus la probabilité (et le risque) que la performance d'un Fonds s'écarte du rendement moyen est grande.

Information sur les données du portefeuille

Exposition: Les chiffres de l'exposition notionnelle sont estimés et visent à montrer l'exposition directe du portefeuille aux titres et son exposition indirecte, par le biais d'instruments dérivés. Les expositions directes et indirectes sont susceptibles d'évoluer dans le temps et les méthodes de calcul des expositions indirectes varient en fonction du type d'instrument dérivé. La répartition en pourcentage du portefeuille peut ne pas atteindre les 100 % au total et être négative en raison des arrondis, de l'utilisation de dérivés, de transactions non réglées ou d'autres facteurs.

La **qualité de crédit** mesure la capacité d'un émetteur d'obligations à rembourser les intérêts et le capital en temps voulu. Les notations de crédit indiquées sont basées sur la notation de chaque titre en portefeuille fournie par Standard and Poor's, Moody's Investors Service et/ou Fitch Ratings, Ltd. et vont généralement de AAA (la plus élevée) à D (la plus basse), ou une notation équivalente et/ou similaire. À cette fin, le gestionnaire affecte à chaque titre la note médiane attribuée par ces trois agences. Lorsque seules deux agences fournissent des notations, c'est la moins élevée des deux qui est attribuée. Lorsqu'une seule agence attribue une note, c'est cette note qui est retenue. Les obligations gouvernementales internationales sans notation spécifique se voient attribuer la notation attribuée au pays, si celle-ci est disponible. Les titres qui ne sont pas notés par les trois agences sont indiqués comme tels. La qualité de crédit des investissements du portefeuille ne concerne pas la stabilité ou la sécurité du Fonds. Ces notations sont mises à jour chaque mois et peuvent évoluer dans le temps. **Veuillez noter que le portefeuille lui-même n'a pas été évalué par une agence de notation indépendante.**

Informations importantes

Ce produit est un compartiment (« Fonds ») de Franklin Templeton Shariah Funds, une SICAV de droit luxembourgeois. Toute souscription aux actions du Fonds ne peut être effectuée que sur la base du prospectus et, le cas échéant, du DIC concerné, accompagnés du dernier rapport annuel audité disponible et du dernier rapport semi-annuel s'il est plus récent. Investir dans le Fonds comporte des risques, qui sont décrits dans son prospectus et, le cas échéant, son DIC concerné. Les documents du Fonds sont disponibles en anglais, en arabe, en espagnol, et en français sur le site www.franklinresources.com/all-sites ou peuvent être demandés par l'intermédiaire du service de facilités européen de FT, via le lien www.eifs.lu/franklintempleton. De plus, une synthèse des droits des investisseurs est disponible sur notre site www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Cette synthèse est disponible en anglais. Franklin Templeton Shariah Funds est notifié en vue de sa commercialisation dans plusieurs États membres de l'UE au titre de la Directive relative aux OPCVM. Franklin Templeton Shariah Funds peut mettre fin à cette notification pour n'importe quelle catégorie d'actions et/ou n'importe quel compartiment à tout moment selon la procédure visée à l'article 93 bis de la Directive relative aux OPCVM. Pour éviter toute ambiguïté, si vous décidez d'investir, vous achèterez des parts/actions du Fonds et vous n'investirez pas directement dans les actifs sous-jacents du Fonds.

Compte tenu de la diversité des options d'investissement disponibles aujourd'hui, nous invitons les investisseurs à demander l'avis d'un conseiller financier.

© **Morningstar, Inc.** Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu, (2) ne peuvent être reproduites ou diffusées et (3) ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation de ces informations.

Source: © 2024 S&P Dow Jones Indices LLC. Tous droits réservés. "Dow Jones®" and "Dow Jones Sukuk Index" sont des marques de Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones") ou de ses filiales et ont été déposées pour utilisation par S&P Dow Jones Indices LLC et ses filiales ("S&P Dow Jones Indices") et sont sous licenciées à Franklin Templeton Companies, LLC pour utilisation avec le Franklin Global Sukuk Fund. Franklin Global Sukuk Fund, qui a pour indice de référence le Dow Jones Sukuk Index, n'est pas sponsorisé, visé, vendu ou commercialisé par Dow Jones, S&P Dow Jones Indices ou leurs affiliés respectifs, et aucun des Indices S&P Dow Jones, Dow Jones et aucun de leurs affiliés respectifs ne font de recommandation concernant le trading de ces produits.

En Europe (hors Suisse), cette promotion financière est publiée par Franklin Templeton International Services S.à r.l., supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg Tél.: +352-46 66 67-1 Fax: +352-46 66 76. **En Suisse**, cette promotion financière est publiée par Franklin Templeton Switzerland Ltd, Stockerstrasse 38, CH-8002 Zurich. L'agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich.

En France - Publié par Franklin Templeton International Services S.à r.l., French branch, 14 boulevard de la Madeleine - 75008 Paris, France. Tél.: +33 1 40 73 86 00 | www.franklintempleton.fr

© 2024 Franklin Templeton. Tous droits réservés.