

FRANKLIN TEMPLETON SHARIAH FUNDS

Société d'investissement à capital variable

31. Oktober 2019



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON SHARIAH FUNDS

société d'investissement à capital variable

Geprüfter JAHRESBERICHT 31 Oktober 2019

Zahlstelle in der Schweiz:
NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1
8022 Zürich

Vertreterin in der Schweiz:
Franklin Templeton Switzerland Ltd
Stockerstrasse 38
8002 Zürich

Dieser Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Fondsanteilen von Franklin Templeton Shariah Funds (die „Gesellschaft“) dar. Zeichnungen müssen auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der jeweils relevanten „Wesentlichen Anlegerinformationen“ (KIID's), einer Kopie des jüngsten geprüften Jahresberichts sowie des jüngsten ungeprüften Halbjahresberichts, falls dieser später veröffentlicht wurde, vorgenommen werden.

Exemplare des Prospektes, der Statuten und der Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind auf Anfrage bei der Vertreterin in der Schweiz kostenlos erhältlich.

Inhalt

Allgemeine Informationen	4
Bericht des Verwaltungsrats	5
Bericht des Scharia-Aufsichtsrats	6
Bericht der Anlageverwalter	7
Prüfungsbericht	9
Wertentwicklungsübersicht	12
Nettovermögensaufstellung	13
Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	14
Statistische Informationen	15
Anmerkungen zum Abschluss	16
Wertpapieraufstellung	21
Franklin Global Sukuk Fund	21
Templeton Shariah Global Equity Fund	23
Zusätzliche Informationen – ungeprüft	26
Niederlassungen von Franklin Templeton	28

société d'investissement à capital variable

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg
(eingetragen beim Registre de Commerce et des Sociétés, Luxemburg, unter der Nummer B 169 965)

Allgemeine Informationen

Stand: 31. Oktober 2019

VERWALTUNGSRAT:

Vorsitzender

William Jackson

Verwaltungsratsmitglied

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

5 Morrison Street

Edinburgh EH3 8BH, Schottland

Vereinigtes Königreich

Verwaltungsratsmitglieder

James F. Kinloch

Verwaltungsratsmitglied

FRANKLIN TEMPLETON LUXEMBOURG S.A.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg

Hans-J. Wisser

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Kälberstücksweg 37

61350 Bad Homburg

Deutschland

Michel Tulle

General Manager und Conducting Officer

FRANKLIN TEMPLETON FRANCE S.A.

20 rue de la Paix

F-75002 Paris

Frankreich

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg

SCHARIA-AUFSICHTSRAT:

AMANIE ADVISORS SDN BHD

Level 13A-2

Menara Tokio Marine Life

189, Jalan Tun Razak

50400 Kuala Lumpur

Malaysia

– *Dr. Mohamed Ali Elgari*

– *Dr. Muhammad Amin Ali Qattan*

– *Dr. Mohd Daud Bakar*

– *Dr. Osama Al Dereai*

SCHARIA-AKTIEN-SCREENING-ANBIETER:

IDEALRATINGS INC

425 Market Street, Suite 2200

San Francisco, CA 94105

Vereinigte Staaten von Amerika

EINGETRAGENER HAUPTSITZ:

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg

HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER:

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Gate Building EastWing, 2nd Floor

Dubai International Financial Centre

P.O. Box 506613

Dubai, Vereinigte Arabische Emirate

Franklin Templeton Investments (ME) Limited verwaltet den Franklin Global Sukuk Fund.

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

7 Temasek Boulevard

38-03 Suntec Tower One

Singapore 038987

Templeton Asset Management Ltd verwaltet den Templeton Shariah Global Equity Fund.

UNTERANLAGEBERATER:

FRANKLIN TEMPLETON GSC ASSET MANAGEMENT Sdn. Bhd.

Suite 31-02, 31st Floor, Menara Keck Seng

203 Jalan Bukit Bintang

55100 Kuala Lumpur

Malaysia

Franklin Templeton GSC Asset Management Sdn. Bhd. wurde zum Untieranlageberater für den

Franklin Global Sukuk Fund bestellt.

DEPOTBANK:

HSBC France, Niederlassung Luxemburg

16, boulevard d'Avranches L-1160 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER:

PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER:

ELVINGER, HOSS & PRUSSEN, société anonyme

2, place Winston Churchill, L-1340 Luxembourg

Großherzogtum Luxemburg

Bericht des Verwaltungsrats

Zum 31. Oktober 2019 belief sich das Gesamtnettovermögen von Franklin Templeton Shariah Funds („FTSF“ oder die „Gesellschaft“) auf 245,40 Mio. US-Dollar und lag damit über dem Stand vom 31. Oktober 2018 (225,32 Mio. US-Dollar).

Aufgrund vielfältiger Faktoren haben Umfang und Tiefe des schariakonformen Anlageuniversums im vergangenen Jahr weiter zugenommen. Das Wachstum des Sektors ist unter anderem zurückzuführen auf bessere makroökonomische Kennzahlen in Schwellenländern, die überdurchschnittliche Entwicklung bestimmter Aktienmärkte, Neuemissionen auf den Anleihenmärkten und die Aufnahme von Sukuk-Wertpapieren in einige konventionelle Referenzindizes.

Mit spezialisierter Kompetenz und Vor-Ort-Ressourcen in wichtigen Märkten des Nahen Ostens und Südostasiens ist Franklin Templeton bestens aufgestellt, um zukünftige Chancen in diesem dynamischen, sich verändernden Anlageumfeld zu nutzen. Nicht nur die andauernden Fortschritte bei Wirtschaftsreformen in asiatischen Ländern, sondern auch die stetige Entwicklung der Schwellenländer sowie die geopolitischen Ereignisse in aller Welt lenken die Aufmerksamkeit der Anleger zunehmend auf das schariakonforme Investieren. Aufgrund unserer langjährigen Erfahrung in den entsprechenden Regionen sind wir davon überzeugt, dass wir in diesem komplexen Anlageuniversum sicher navigieren können. Wir blicken tiefer als die Schlagzeilen und sichern unseren Anlegern solide Werte.

Grundsätze der Unternehmensführung

Die Gesellschaft hat sich im Hinblick auf die Grundsätze der Unternehmensführung zu höchsten Standards verpflichtet. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) hält sich an die Prinzipien des ALFI-Verhaltenskodex (in der im Juni 2013 geänderten Fassung) und ist der Meinung, dass er während des gesamten Geschäftsjahres zum 31. Oktober 2019 den Prinzipien des Kodex entsprochen hat.

Wir danken für Ihre Anlage bei Franklin Templeton Investments. Bitte beachten Sie, dass die Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs) sowie bestimmte Fonds und Anteilsklassen von FTSF in Ihrer Gerichtsbarkeit möglicherweise nicht zur Verfügung stehen.

Falls Sie Fragen, Anmerkungen oder Vorschläge zu Ihren Anlagen bei uns haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater oder an Ihr örtliches Büro von Franklin Templeton Investments. Die entsprechenden Kontaktinformationen finden Sie auf der letzten Seite dieses Berichts.

DER VERWALTUNGSRAT
Luxemburg im November 2019



15. November 2019

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

8A, Rue Albert Borschette,
L-1246 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Zu Händen: **Conducting Officers**

JAHRESBERICHT ÜBER DIE SCHARIA-KONFORMITÄT VON FRANKLIN TEMPLETON SHARIAH FUNDS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1. NOVEMBER 2018 BIS ZUM 31. OKTOBER 2019

Wir bestätigen mit Blick auf Franklin Templeton Global Sukuk Fund, Templeton Shariah Asian Growth Fund und Templeton Shariah Global Equity Fund (die „Teilfonds“) und auf die Informationen, die uns durch Beauftragte von Franklin Templeton Shariah Funds bereitgestellt wurden, dass die Anlagen der Fonds sowie deren Transaktionen im Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2019 mit den islamischen Anlagevorgaben, wie sie von den Scharia-Aufsichtsratsmitgliedern bei Amanie ausgelegt und herausgegeben werden, in Einklang stehen.

Mit freundlichen Grüßen

DATUK DR MOHD DAUD BAKAR

(im Auftrag des Scharia-Aufsichtsrats bei Amanie)

Scharia-Aufsichtsratsmitglieder

Dr. Mohamed Ali Elgari (Vorsitzender)
Dr. Mohd. Daud Bakar
Dr. Muhammad Amin Ali Qattan
Dr. Osama Al Dereai

AMANIE ADVISORS SDN BHD 684050-H
Level 33 Menara Binjai * No. 2 Jalan Binjai * Off Jalan Ampang * 50450 Kuala Lumpur * Malaysia
Tel.: * +603 2161 6228, Fax: * +603 2161 6219
www.amanieadvisors.com
MALAYSIA | VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE | VEREINIGTES KÖNIGREICH | KASACHSTAN

Bericht der Anlageverwalter

Marktentwicklung

Die globalen Aktienmärkte beendeten den zwölfmonatigen Berichtszeitraum insgesamt mit einer soliden Rendite (in US-Dollar), wobei – wie auch an den MSCI-Indizes abzulesen – überall auf der Welt Zuwächse zu verzeichnen waren. Die Industrieländer entwickelten sich entsprechend dem globalen Index, während die Zugewinne der Schwellen- und Grenzmärkte insgesamt etwas dahinter zurückblieben.

Der US-Aktienmarkt übertraf den globalen Index, während die soliden Zugewinne anderer großer Regionen im Berichtszeitraum langsamer verliefen. Aufwind erhielten die globalen Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums durch günstige Wirtschaftsdaten aus einigen Regionen, durch aufflackernden Optimismus bezüglich der Handelsgespräche zwischen den USA und China und durch die geldpolitische Lockerung vonseiten großer Zentralbanken.

Die US-amerikanische Zentralbank (Fed) senkte zum ersten Mal seit zehn Jahren – in drei Schritten im Berichtszeitraum – die Zinssätze. Doch die Märkte spiegelten auch Bedenken wider: in Bezug auf politische Unsicherheiten (etwa das mögliche Impeachment-Verfahren gegen US-Präsident Donald Trump), geopolitische Spannungen im Euroraum und anderen Regionen sowie die Auswirkungen der US-Handelskonflikte mit China und anderen Handelspartnern auf das weltweite Wirtschaftswachstum und die Unternehmensgewinne.

Der Internationale Währungsfonds (IWF) korrigierte seine Wachstumsprognose für das Jahr 2019 auf 3,0 % herunter – die langsamste Wachstumsrate der Weltwirtschaft seit der Finanzkrise im Jahr 2009. Laut Aussage des IWF bleibt der Ausblick unsicher, auch wenn die geldpolitische Lockerung und die Resilienz des Dienstleistungssektors die Folgen der zunehmenden Handels- und geopolitischen Spannungen abfedern.

Die türkischen Staatsanleihen werden von den Rating-Agenturen aufgrund politischer und wirtschaftlicher Risiken weiterhin als spekulativ eingeschätzt. Am Ende des Berichtszeitraums bestätigte Saudi-Arabien den Börsengang des staatlichen Ölunternehmens Saudi Aramco vor Jahresende. Es dürfte der weltweit größte Börsengang aller Zeiten werden.

Die globalen Sukuk-Märkte, die vom Dow Jones Sukuk Index abgebildet werden, legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Sukuk-Märkte erbrachten eine höhere Rendite als allgemeinere weltweite Anleihenindizes wie der FTSE World Government Bond Index oder der Barclays Global Aggregate Index, blieben aber hinter den Schwellenmarktanleihen – abgebildet durch den JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) Diversified, der Hartwährungsanleihen von Schwellenländern enthält – zurück.

Die Sukuk-Märkte profitierten hauptsächlich von den niedrigeren Zinsen, die die Renditen auf den höchsten Stand seit einigen Jahren katapultierten, und in geringerem Maße vom positiven Beitrag der Spreadverengung. Das Sukuk-Universum wurde weiterhin von den fortgeführten Wirtschafts- und Sozialreformen in einer Reihe von Ländern getragen, obwohl die vereinbarte Senkung der Rohölproduktion den Haushalt insbesondere mehrerer Länder des Golf-Kooperationsrats unter Druck setzte. Weltweit stand die Anlegerstimmung aufgrund des Handelsstreits zwischen den USA und China abwechselnd unter optimistischem und pessimistischem Einfluss. Wegen eines befürchteten Wirtschaftsabschwungs schwenkten die Zentralbanken in aller Welt auf einen zunehmend gemäßigten Kurs um. Die Fed beispielsweise nahm Zinssenkungen vor.

Wertentwicklungsübersicht

Franklin Global Sukuk Fund

Der Franklin Global Sukuk Fund erzielte im Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Oktober 2019 einen Zuwachs von 13,4 % auf Bruttobasis und von 11,8 % auf Nettobasis. Damit übertraf er (gleichfalls in US-Dollar) seinen Referenzindex, den Dow Jones Sukuk Index, der im gleichen Zeitraum 11,5 % hinzugewann.

Bewegungen der Zinsstrukturkurve trugen am meisten zur relativen Rendite bei: Der Fonds profitierte von seinem Engagement in nigerianischen Zinstiteln und in etwas geringerem Umfang von Zinstiteln aus Malaysia, Indonesien und dem Euroraum. Die US-Dollar-Duration hingegen beeinträchtigte das Ergebnis leicht.

Die Währungsengagements des Fonds wirkten sich positiv aus: Die indonesische Rupiah trug zur allgemeinen Wertentwicklung bei und kompensierte den negativen Beitrag des Engagements in Euro.

Die Titelauswahl trug dank positiven Einflüssen durch Staatsanleihen und Industriewerte bedeutend zur relativen Wertentwicklung des Fonds bei. Bei den Staatsanleihen leisteten Indonesien und Bahrain positive Beiträge, und die Industriewerte Ezdan und Dana Gas stützten die Wertentwicklung. Die Finanzwerte hingegen schmälerten wegen des negativen Effekts durch Bank Asya den Beitrag der Titelauswahl.

Die Gewichtung erwies sich als nachteilig, hauptsächlich als Folge eines nicht im Referenzindex enthaltenen Engagements in Barmitteln und Anleihen in Lokalwährung. Zudem wirkte sich die Untergewichtung in Staatsanleihen, dem Sektor mit der höchsten Wertentwicklung, ungünstig aus. Dies wurde teilweise positiv kompensiert, insbesondere durch die Untergewichtung im Supranational-Sektor.

Templeton Shariah Global Equity Fund

Im Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2019 blieb der Fonds hinter seinem Referenzindex zurück. Der Fonds erbrachte eine Rendite von -1,0 % (netto) in US-Dollar, während der Referenzindex MSCI All Country World Islamic Index eine Gesamtrendite von 9,5 % (ebenfalls in US-Dollar) erzielte.

Die Titelauswahl und eine Übergewichtung im Energiesektor belasteten das relative Ergebnis: Die Aktien des kanadischen Unternehmens Husky Energy, das fossile Energieträger ausfindig macht und produziert, sowie die multinationalen Öl- und Gasunternehmen Exxon, BP und Royal Dutch Shell wurden im Berichtszeitraum zu niedrigeren Kursen gehandelt. Auch der italienische Gasimporteur Eni und der Rohrhersteller Tenaris belasteten die Ergebnisse des Sektors. Unsere Energiestrategie setzt weiterhin auf Flexibilität. Sie nutzt starke Kursrückgänge zum Ausbau des Engagements in den zyklisch ausgerichteten Aktien von Unternehmen der Bereiche Öldienstleistungen und Exploration and Production (E&P) und rotiert dann zurück zu den Dividendenpapieren von großen integrierten Öl- und Gasunternehmen, wenn der Ölpreis die Grenzkosten der Produktion überschreitet. Dies funktioniert seit einiger Zeit relativ gut. Wegen des derzeitigen Marktumfelds bevorzugen wir gemäß diesem Ansatz die stabileren integrierten Öl- und Gasunternehmen, die trotz sich verbessernder Fundamentaldaten unbeliebt bleiben.

Im Sektor nichtzyklische Konsumgüter schmälerten die Titelauswahl und die untergewichtete Allokation die relative Wertentwicklung. Unseres Erachtens wird der Sektor nichtzyklische Konsumgüter trotz geringer Margen, starker Konkurrenz und niedriger Preismacht zu einem Bewertungsaufschlag gehandelt, was die Wertschöpfungsmöglichkeiten äußerst spezifisch und idiosynkratisch macht.

Bericht der Anlageverwalter (Fortsetzung)

Wertentwicklungsübersicht (Fortsetzung)

Die Titelauswahl bei den Industriewerten belastete die relativen Ergebnisse. In diesem Sektor schwächelten die Aktien des in Hongkong ansässigen Non-Property-Unternehmens CK Hutchison, was auf Bedenken in Bezug auf den Brexit, die Handelsspannungen zwischen den USA und China und den Bericht eines Short Sellers über die Rechnungslegungspraktiken des Unternehmens zurückzuführen war. Uns gefällt das aus hochwertigen Geschäftsbereichen zusammengesetzte Portfolio des Unternehmens – rund 75 % seines Nettosubstanzwerts bestehen aus stabilen Cashcows wie Häfen, Infrastruktur und Telekommunikation, sodass wir das Unternehmen als relativ defensiv (aber auch langsam wachsend) betrachten.

Zu den Titeln mit positivem Beitrag zur relativen Wertentwicklung gehörten Landis + Gyr, King Yuan Electronics und NXP Semiconductors, die die relative Wertentwicklung im IT-Sektor stützten. Landis & Gyr ist einer der weltweit größten Hersteller von intelligenten Zählern für den Einsatz im Wohn-, Gewerbe- und Industriebereich. Die Auftragslage bleibt gut, denn staatliche Programme fördern die Einführung intelligenter Zähler.

King Yuan Electronics führt Tests für die Halbleiterindustrie aus und ist der weltweit zweitgrößte Anbieter für das Testen integrierter Schaltungen. Unseres Erachtens übersieht der Markt den diversifizierten Kundenstamm von King Yuan, dank dem das Unternehmen möglicherweise von der Outsourcing-Tendenz bei Dienstleistungen wie Testen und Verpacken profitieren könnte.

NXP, der Zusammenschluss aus den früheren Halbleitersparten von Philips und Motorola, ist ein führender Hersteller von Halbleitern und Sensoren für Radio-, Elektro- und Audio-Anwendungen. Im dritten Quartal 2019 entwickelte sich die Aktie gut, weil die Automobilierteile von NXP Marktanteile eroberte, sodass die Gewinne die Erwartungen übertrafen und sich NXP damit von schlechter positionierten Mitbewerbern absetzte. NXP bietet weiterhin Potenzial für langfristigen Wertzuwachs, aber der Aktienkurs hängt von vielen kurzfristigen makroökonomischen Faktoren ab.

Außerhalb des IT-Sektors erbrachte das kanadische Unternehmen Wheaton Precious Metals im Berichtszeitraum den größten Beitrag zum relativen Ergebnis. Wheaton ist ein in Kanada ansässiges Edelmetall-Streaming-Unternehmen, das zu ca. 55 % in Silber und zu 45 % in Gold engagiert ist. Das aktuelle Portfolio von Wheaton bietet weiterhin attraktive Wachstumschancen, und die starke Bilanz ermöglicht ausgewählte Fusionen und Übernahmen und/oder neue Streaming-Aktivitäten.

Geografisch betrachtet belastete die Titelauswahl in Asien, den USA und Europa die relative Wertentwicklung. Einen positiven Beitrag zu den relativen Ergebnissen leistete hingegen auf Länderebene die Titelauswahl in Taiwan. Gleiches gilt für eine einzelne Position in Irland und eine übergewichtete Allokation in Dänemark.

Ausblick

Die globalen Aktien schlossen den Monat auf einem Allzeithoch ab, unterstützt von der fortgesetzten monetären Lockerung durch Politik und Zentralbanken. Obwohl sich die Fundamentaldaten allgemein nicht in bedeutender Weise verbesserten, scheinen die Investoren optimistischer auf eine mögliche Erholung der schwächelnden Weltwirtschaft, eine handelspolitische Entspannung zwischen den USA und China sowie die verzögerte Brexit-Planung nach einer weiteren Fristverlängerung zu blicken.

Es bleiben aber Risiken bestehen: Der Markt für Unternehmensanleihen scheint in Teilen anfällig, verschiedene Indikatoren für Anlegerstimmung und -positionierung deuten auf Gleichgültigkeit hin, und bestimmte Aktienmarktsegmente (Wachstums- und Qualitätswerte) betrachten wir als untragbar teuer.

Die Finanzrepression und das billige Geld scheinen systemische Risiken zu überdecken, die wohl stärker sichtbar werden dürften, falls sich das weltweite Wachstum deutlich abschwächt (was Kreditausfälle zur Folge hätte) oder deutlich beschleunigt (was höhere Zinssätze mit sich bringen würde). In dieser Umgebung konzentrieren wir uns weiterhin auf Unternehmen, bei denen wir solide Fundamentaldaten und niedrige Bewertungen erkennen, was Schutz im Falle von Abwärtsbewegungen sowie Aufwärtspotenzial kombiniert.

Auf dem Sukuk-Markt stützt die Kehrtwende der US-amerikanischen Fed weg von Zinserhöhungen hin zu Zinssenkungen nach wie vor sogenannte Risiko-Papiere. Die Referenzzinssätze entfernten sich deutlich von ihren Höchstständen. Im Oktober bekräftigte die Fed ihre Lockerungspolitik mit der Veröffentlichung ihrer jüngsten Pläne zur Bilanzausweitung.

Die drei kürzlich von der Fed vorgenommenen Zinssenkungen erinnern auffällig an ihre in der Mitte des Konjunkturzyklus fast als eine Art Versicherung ergriffenen Lockerungsmaßnahmen der Jahre 1995 und 1998, als der Preisdruck nach einer Phase von Zinserhöhungen zurückging. Die weitere Zinsentwicklung dürfte davon abhängen, ob die Wirtschaft einen ähnlichen Verlauf nimmt wie nach den vorstehend genannten Zinssenkungen. Damals stützte die geldpolitische Lockerung eine Erholung, vor allem im verarbeitenden Gewerbe.

Dennoch bereiten uns der kurzfristige Ausblick und die jüngsten Rückgänge bei einigen wichtigen Wirtschaftskennzahlen Sorge. Dementsprechend haben wir als Vorkehrung gegen Tail-Risiken das Engagement in anderen Währungen als dem US-Dollar reduziert, denn die Anleger warten die Auswirkungen der neuen Handelszölle zwischen den USA und China auf Wachstum und Inflation ab. Zusätzlich haben wir die Liquidität erhöht und die Bonität des Portfolios verbessert, da die Bewertungen nach einem starken dritten Quartal und einer Erholung der Emissionen im vierten Quartal für uns weniger attraktiv sind.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Währungsschwankungen können sich auf den Wert der Anlagen auswirken.

Die Performance Daten lassen überdies die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

DIE ANLAGEVERWALTER

November 2019



Prüfungsbericht

Für die Anteilhaber von
Franklin Templeton Shariah Funds

Unser Prüfungsurteil

Unserer Meinung nach vermittelt der beiliegende Jahresabschluss im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen ein wahrheitsgemäßes und angemessenes Bild der Finanzlage von Franklin Templeton Shariah Funds (der „Fonds“) und der einzelnen Teilfonds zum 31. Oktober 2019 sowie des Betriebsergebnisses und der Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr.

Umfang unserer Prüfung

Der Abschluss des Fonds enthält:

- die Nettovermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019
- die Anlagenübersicht zum 31. Oktober 2019
- die Gewinn- und Verlustrechnung sowie die Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum beendete Geschäftsjahr
- Anmerkungen zum Abschluss, in denen die wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze im Überblick dargestellt sind

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und in Übereinstimmung mit den von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Aufgaben nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des *Réviseur d'entreprises agréé* für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichtes näher beschrieben.

Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Wir sind gemäß dem „Code of Ethics for Professional Accountants“ des „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA-Code), wie er von der CSSF für Luxemburg übernommen wurde, und nach den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevanten ethischen Grundregeln vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere übrigen ethischen Verantwortlichkeiten gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben im Jahresbericht, nicht jedoch den Abschluss und unseren diesbezüglichen Prüfbericht.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Tel.: +352 4948481, Fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg B 65 477 – USt-IdNr: LU25482518*

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben keinerlei diesbezügliche Zusicherung ab.

Unsere Aufgabe im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht darin, die oben genannten sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu prüfen, ob die sonstigen Angaben in wesentlichem Widerspruch zum Abschluss oder unseren im Rahmen der Prüfung erlangten Erkenntnissen stehen oder anderweitig eine wesentliche Falschaussage darzustellen scheinen. Wenn wir aufgrund der von uns geleisteten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass die sonstigen Angaben eine wesentliche Fehldarstellung enthalten, sind wir verpflichtet, diese Tatsache zu melden. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds und der gesetzlichen Vertreter für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen betreffend die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen sowie für das interne Kontrollsystem, wie vom Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, sei es infolge Betrugs oder Irrtums, ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und der einzelnen Teilfonds zur Fortführung ihrer Geschäfte zu prüfen und dabei gegebenenfalls vorliegende Belange, die sich auf die Unternehmensfortführung beziehen, offenzulegen. Der Abschluss wird auf Grundlage des Fortführungsprinzips erstellt, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigte, den Fonds zu liquidieren oder einen von dessen Teilfonds zu schließen oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder hätte keine realistische Alternative dazu.

Die gesetzlichen Vertreter sind für die Überwachung des Verfahrens zur finanziellen Berichterstattung des Fonds verantwortlich.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses

Ziel unserer Prüfung sind die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit dahingehend, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es aufgrund von Betrug oder Fehlern, und die Erstellung eines Prüfungsberichts, der auch unseren Bestätigungsvermerk beinhaltet. Hinreichende Sicherheit bedeutet ein hohes Maß an Sicherheit, ist aber keine Garantie, dass bei einer nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und in Übereinstimmung mit den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, durchgeführten Prüfung in jedem Fall etwaige wesentliche falsche Angaben festgestellt werden. Fehldarstellungen können auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden kann, dass sie allein oder in Summe die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Leserschaft beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und in Übereinstimmung mit den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und nehmen eine kritische Grundhaltung ein. Weiterhin:

- ermitteln und beurteilen wir das Risiko wesentlicher falscher Angaben im Jahresabschluss, sei es infolge Betrugs oder Irrtums, und entwickeln Prüfungsverfahren, die diesem Risiko angemessen sind, führen diese durch und holen Prüfungsnachweise ein, die eine hinreichende und angemessene



Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden. Das Risiko, wesentliche Falschaussagen aufgrund von Betrug nicht zu entdecken, ist höher als im Fall eines Irrtums, da Betrug Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Unterlassungen, falsche Darstellungen oder die Aufhebung interner Kontrollen umfassen kann.

- machen wir uns ein Bild von dem internen Kontrollsystem, soweit für die Prüfung von Bedeutung, damit wir die im gegebenen Fall geeigneten Prüfungsverfahren ausgestalten können, ohne jedoch zu einem Urteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds gelangen zu wollen.
- beurteilen wir, ob die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und die vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen bilanziellen Schätzungen und die entsprechenden Angaben angemessen sind.
- treffen wir ein Urteil bezüglich der Angemessenheit der Anwendung des Fortführungsprinzips durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie dahingehend, ob auf Basis der eingeholten Prüfungsnachweise wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Fortführungsfähigkeit der Gesellschaft oder ihrer Teilfonds aufwerfen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss hinzuweisen oder, falls diese nicht ausreichend sind, unseren Bestätigungsvermerk zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen stützen sich auf die bis zum Datum unseres Prüfungsberichtes erlangten Prüfungsnachweise. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder dessen Teilfonds ihren Geschäftsbetrieb nicht fortführen können.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, sowie die Frage, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird.

Wir kommunizieren mit den gesetzlichen Vertretern unter anderem über den geplanten Umfang und den zeitlichen Rahmen der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger wesentlicher Mängel der internen Kontrollen, die wir bei unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 31. Januar 2020

Emmanuel Chataignier

Wertentwicklungsübersicht

Prozentuale Veränderung zum 31. Oktober 2019

Portfolio-Name	Referenz-Anteilsklasse	Auflegungs-datum	Kumulierte Wertentwicklung			
			6 Monate %	1 Jahr %	3 Jahre %	Seit Auflegung %
Templeton Shariah Global Equity Fund	A (acc) SGD	25. Mrz 13	-2,2	-2,8	9,1	26,8
Templeton Shariah Global Equity Fund	A (acc) USD	10. Sep 12	-2,1	-1,0	11,6	22,9
Templeton Shariah Global Equity Fund	AS (acc) SGD	19. Okt 15	-2,0	-2,6	9,7	10,7
Templeton Shariah Global Equity Fund	I (acc) USD	10. Sep 12	-1,7	-0,1	14,6	30,8
Templeton Shariah Global Equity Fund	X (Ydis) USD	25. Okt 13	-1,4	0,5	16,8	13,9
Franklin Global Sukuk Fund	A (acc) EUR	17. Mai 13	6,2	13,4	11,5	34,2
Franklin Global Sukuk Fund	A (acc) USD	10. Sep 12	5,6	11,8	13,3	23,6
Franklin Global Sukuk Fund	A (Mdis) SGD	17. Mai 13	5,6	9,7	10,7	26,3
Franklin Global Sukuk Fund	A (Mdis) USD	25. Mrz 13	5,6	11,7	13,2	20,1
Franklin Global Sukuk Fund	I (acc) USD	10. Sep 12	5,9	12,4	15,0	27,6
Franklin Global Sukuk Fund	N (acc) EUR	17. Mai 13	5,6	12,2	8,0	25,6
Franklin Global Sukuk Fund	W (acc) USD	23. Jan 19	5,9	-	-	10,1
Franklin Global Sukuk Fund	W (Qdis) EUR-H1	28. Jun 16	4,3	9,1	6,6	12,8
Franklin Global Sukuk Fund	W (Qdis) USD	6. Mrz 15	6,0	12,4	15,0	22,8
Franklin Global Sukuk Fund	X (Qdis) USD	25. Okt 13	6,2	13,0	17,1	26,6

Die in dieser Tabelle angegebene Wertentwicklung ist die Wertentwicklung der Referenz-Anteilsklasse in der Basiswährung des Fonds.

Dieser Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen dar. Zeichnungen erfolgen immer auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und seiner Nachträge, der Wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“), sofern erhältlich, des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts und des letzten verfügbaren ungeprüften Halbjahresberichts, sofern dieser schon veröffentlicht wurde. Der Preis der Anteile sowie die damit erwirtschafteten Erträge können sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten investierten Betrag zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Währungsschwankungen können sich auf den Wert der Anlagen auswirken. Die Performance Daten lassen überdies die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Anlageaktivitäten werden im Einklang mit den Scharia-Richtlinien durchgeführt. Daher kann die Wertentwicklung eines Fonds schlechter ausfallen als die anderer Investmentfonds, die sich nicht um eine strikte Einhaltung der islamischen Anlagekriterien bemühen. Die Anforderung, Barbestände oder Dividendenerträge zu „reinigen“, wird voraussichtlich dazu führen, dass Zahlungen an Wohlfahrtsorganisationen vorgenommen werden. Die Rendite der Anleger wird um den Betrag dieser Zahlungen verringert.

Datenquelle: Wertentwicklung – Franklin Templeton

Nettovermögensaufstellung

zum 31. Oktober 2019

	GESAMT (USD)	Franklin Global Sukuk Fund (USD)	Templeton Shariah Global Equity Fund (USD)
AKTIVA			
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkung 2(b))	229.605.592	154.760.329	74.845.263
Barmittel	12.689.400	10.270.777	2.418.623
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.883.822	866.599	2.017.223
Forderungen aus Anteilszeichnungen	2.242.658	2.028.932	213.726
Gewinnausschüttungen auf Sukuk und Dividendenforderungen, netto	1.439.639	1.324.781	114.858
Nicht realisierter Gewinn aus schariakonformen Devisentermingeschäften (Anmerkung 2(f), 15)	1.156	1.156	-
Sonstige Forderungen	67.598	21.219	46.379
AKTIVA INSGESAMT	248.929.865	169.273.793	79.656.072
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.863.320	-	1.863.320
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.180.639	1.124.132	56.507
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 4)	185.845	123.055	62.790
Zu zahlende Spenden an Wohltätigkeitsorganisationen	1.728	-	1.728
Zu zahlende Steuern und Aufwendungen	297.226	187.330	109.896
PASSIVA INSGESAMT	3.528.758	1.434.517	2.094.241
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	245.401.107	167.839.276	77.561.831
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN			
31. Oktober 2018	225.319.834	141.168.336	84.151.498
31. Oktober 2017	220.250.572	128.882.926	86.301.235
31. Oktober 2016	181.359.989	105.133.970	72.672.057

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2019

	GESAMT (USD)	Franklin Global Sukuk Fund (USD)	Templeton Shariah Global Equity Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	225.319.834	141.168.336	84.151.498
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(c))	2.353.983	-	2.353.983
Gewinnausschüttungen auf Sukuk (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(c))	7.023.668	7.023.668	-
Sonstige Erträge	2.871	-	2.871
ERTRÄGE INSGESAMT	9.380.522	7.023.668	2.356.854
AUFWENDUNGEN			
Anlageverwaltungsgebühren (Anmerkung 4)	2.065.847	1.290.395	775.452
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	511.477	334.595	176.882
Depotbankgebühren	172.781	98.740	74.041
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	17.186	11.437	5.749
Prüfungsgebühren	45.220	24.925	20.295
Druck- und Veröffentlichungskosten	102.921	68.659	34.262
Kosten für Scharia-Konformität	148.777	70.212	78.565
Zeichnungssteuer (Anmerkung 6)	124.478	78.107	46.371
Administrationsgebühren für Anteile der Klasse A (dis) und Klasse A (acc) (Anmerkung 3)	415.889	267.149	148.740
Administrationsgebühren für Anteile der Klasse AS (acc) (Anmerkung 3)	166.216	-	166.216
Administrationsgebühren für Anteile der Klasse N (acc) (Anmerkung 3)	65	65	-
Sonstige Gebühren (Anmerkung 7)	207.931	140.433	67.498
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	3.978.788	2.384.717	1.594.071
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 8)	(722.045)	(514.064)	(207.981)
NETTOAUFWENDUNGEN	3.256.743	1.870.653	1.386.090
NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS ANLAGEN	6.123.779	5.153.015	970.764
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen	337.453	1.027.488	(690.035)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus schariakonformen Devisentermingeschäften	(10.140)	(10.140)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	45.078	56.809	(11.731)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	6.496.170	6.227.172	268.998
Veränderung des nicht realisierten Nettowertzuwaches/(-wertverlustes) aus:			
Anlagen	9.581.655	10.580.952	(999.297)
schariakonformen Devisentermingeschäften	3.982	3.982	-
Devisengeschäften	5.509	413	5.096
Kapitalertragssteuer	(954)	(954)	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	16.086.362	16.811.565	(725.203)
SPENDEN AN WOHLTÄTIGKEITSORGANISATIONEN			
Reinigung von nicht schariakonformen Dividenden (Anmerkung 10)	(20.730)	-	(20.730)
Reinigung des realisierten Nettogewinns aus nicht schariakonformen Gewinnen (Anmerkung 10)	(64.307)	-	(64.307)
NETTOABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE VON SPENDEN AN WOHLTÄTIGKEITSORGANISATIONEN	(85.037)	-	(85.037)
KAPITALBEWEGUNG			
Ausgabe von Anteilen	116.013.405	103.059.771	12.953.634
Rücknahme von Anteilen	(105.223.510)	(87.027.625)	(18.195.885)
Ertragsausgleich (Anmerkung 17)	316.078	377.788	(61.710)
	11.105.973	16.409.934	(5.303.961)
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden (Anmerkung 11)	(7.026.025)	(6.550.559)	(475.466)
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	4.079.948	9.859.375	(5.779.427)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	245.401.107	167.839.276	77.561.831
Portfoliumschlagsrate (Anmerkung 14)		2,88 %	32,58 %

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 31. Oktober 2019 (s. Anmerkung 9)	Anteile im Umlauf 31. Oktober 2019	Nettoinventarwert je Anteil		
			31. Oktober 2019	31. Oktober 2018	31. Oktober 2017
Franklin Global Sukuk Fund - USD					
A (acc) EUR	1,50%	106.809,557	13,42	11,83	11,89
A (acc) USD	1,50%	4.397.944,171	12,36	11,06	11,43
A (Mdis) SGD	1,50%	1.990.292,413	9,99	9,54	10,14
A (Mdis) USD	1,50%	4.569.116,913	9,48	8,89	9,60
I (acc) USD	0,86%	2.093.133,560	12,76	11,35	11,69
N (acc) EUR	2,45%	389,772	12,56	11,19	11,37
W (acc) USD*	0,90%	500,000	11,01	-	-
W (Qdis) EUR-H1	0,90%	13.593,020	9,15	8,80	9,70
W (Qdis) USD	0,90%	2.141.760,088	9,65	9,00	9,66
X (Qdis) USD	0,37%	645.640,344	9,99	9,27	9,89
Templeton Shariah Global Equity Fund - USD					
A (acc) SGD	1,90%	302.030,478	12,68	13,05	13,39
A (acc) USD	1,90%	2.263.032,971	12,29	12,41	12,95
AS (acc) SGD	1,75%	5.016.206,935	11,07	11,37	11,66
I (acc) USD	1,05%	466.529,983	13,08	13,09	13,55
X (Ydis) USD	0,35%	500,000	10,32	10,48	10,95

* Diese Anteilsklasse wurde am 23. Januar 2019 aufgelegt.

Anmerkungen zum Abschluss

zum 31. Oktober 2019

Anmerkung 1 – Die Gesellschaft

Franklin Templeton Shariah Funds („FTSF“ oder die „Gesellschaft“) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) gemäß Teil 1 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und erfüllt die Voraussetzungen für eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*). Die Gesellschaft wurde am 3. Juli 2012 auf unbestimmte Zeit in Luxemburg gegründet. Zum Datum dieses Berichts werden Anteile an 2 Teilfonds der Gesellschaft angeboten (die „Fonds“). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist berechtigt, zukünftig die Auflegung weiterer Fonds zu genehmigen, die andere Anlageziele verfolgen.

Die Gesellschaft beabsichtigt, den Anlegern eine Auswahl an Fonds anzubieten, die weltweit in eine breite Palette schariakonformer übertragbarer Wertpapiere und anderer schariakonformer geeigneter Vermögenswerte investieren und jeweils unterschiedliche Anlageziele verfolgen, wie z. B. Kapitalzuwachs und Erträge. Das allgemeine Ziel der Gesellschaft besteht darin, durch Diversifizierung die Anlagerisiken zu minimieren und den Anlegern die Vorteile eines Portfolios zu bieten, das von den Unternehmen von Franklin Templeton gemäß bewährten und erfolgreichen Methoden zur Anlagenauswahl verwaltet wird.

Fondsschließung: Die Auflösung des Templeton Shariah Asian Growth Fund, der am 12. Dezember 2017 geschlossen wurde, ist abgeschlossen und das Barkonto wurde am 7. Mai 2019 geschlossen.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Allgemeines

Der Abschluss wurde gemäß den für Investmentfonds geltenden Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg erstellt.

(b) Wertpapieranlagen

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu dem Kurs bewertet, der an der Börse oder dem Markt, an der/dem diese Wertpapiere normalerweise vorwiegend gehandelt werden, zuletzt notiert wurde, und Wertpapiere, die im Freiverkehr gehandelt werden, werden in einer Weise bewertet, die der Bewertung notierter Wertpapiere möglichst nahe kommt.

Wertpapiere, die weder an einer Börse notiert sind noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu dem letzten verfügbaren Kurs bewertet oder, falls dieser letzte verfügbare Kurs nicht ihrem Marktwert entspricht, umsichtig und nach bestem Wissen und Gewissen auf Basis des vernünftigerweise zu erwartenden Verkaufspreises bewertet.

Die Gesellschaft verfügt über Verfahren zur Ermittlung des Marktwerts einzelner Wertpapiere und anderer Anlagen, für die keine leicht erhältlichen Marktkurse vorliegen oder deren Kurse möglicherweise nicht zuverlässig sind. Unter solchen Umständen wird der Kurs der Anlagen unter Verwendung der eingeführten Verfahren angepasst, wie vom Verwaltungsrat oder unter dessen Federführung festgelegt.

Während des Berichtsjahres wurden die Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren für alle Fonds auf der Basis der Durchschnittskosten berechnet. In diesem Berichtsjahr wurden Agios und Disagios über den Zeitraum bis zur Fälligkeit oder, falls dieses früher lag, bis zum Datum des Verkaufs ergebniswirksam verbucht.

(c) Erträge

Dividenden werden am Ex-Dividendtag ergebniswirksam verbucht. Gewinnausschüttungen (darunter Gewinnausschüttungen auf Sukuk) laufen täglich auf.

(d) Gründungskosten

Die mit der Auflegung der neuen Fonds verbundenen Gründungskosten werden bei ihrem Anfallen als Aufwand verbucht und unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ als „Sonstige Gebühren“ erfasst.

(e) Devisengeschäfte

Transaktionen, die auf eine andere Währung als die Währung des jeweiligen Fonds lauten, werden zu dem am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Fonds umgerechnet.

Aktiva und Passiva, die auf eine andere Währung als die Währung des jeweiligen Fonds lauten, werden zu dem zum Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurs in die Währung des jeweiligen Fonds umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften werden bei der Bestimmung des Ergebnisses für das Geschäftsjahr unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ ausgewiesen.

Die in den Abschlüssen herangezogene Referenzwährung der Gesellschaft ist der US-Dollar. Zum 31. Oktober 2019 wurden folgende Hauptwechselkurse verwendet:

Wechselkurs	US-Dollar
Euro	0,8966
Singapur-Dollar	1,3603

(f) Schariakonforme Devisentermingeschäfte

Scharia-konforme Devisentermingeschäfte werden zu dem Wechselkurs bewertet, der zum Datum der „Nettovermögensaufstellung“ für den verbleibenden Berichtszeitraum bis zur Fälligkeit anwendbar ist. Die Gewinne oder Verluste aus schariakonformen Devisentermingeschäften werden unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ ausgewiesen.

(g) Swing-Pricing

Ein Fonds kann eine Verwässerung des Nettoinventarwerts je Anteil verzeichnen, wenn die Anleger Anteile an einem Fonds zu einem Preis kaufen oder verkaufen, der nicht die Handels- und sonstigen Kosten widerspiegelt, die entstehen, wenn der Anlageverwalter mit Wertpapieren handelt, um Barmittelzu- oder -abflüssen Rechnung zu tragen.

Um dieser Auswirkung entgegenzuwirken, kann ein Swing-Pricing-Mechanismus eingeführt werden, der die Interessen der Anteilsinhaber des Fonds schützen soll. Wenn die Nettokapitalaktivität an irgendeinem Bewertungstag einen bestimmten Schwellenwert, der im Hinblick auf jeden Fonds festgelegt und in regelmäßigen Abständen überprüft wird, insgesamt übersteigt, wird der Nettoinventarwert je Anteil nach oben oder unten korrigiert, um die Nettokapitalzuflüsse bzw. die Nettokapitalabflüsse widerzuspiegeln.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2019

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(g) Swing-Pricing (Fortsetzung)

Die Nettokapitalzuflüsse und Nettokapitalabflüsse werden auf Basis der aktuellsten Informationen ermittelt, die zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil zur Verfügung stehen. Der Swing-Pricing-Mechanismus kann über alle Fonds hinweg angewendet werden. Die Höhe der Preisanpassung wird so festgelegt, dass die Handels- und anderen Kosten widergespiegelt werden. Diese Anpassung kann von Fonds zu Fonds unterschiedlich ausfallen und wird höchstens 2 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Anteil betragen.

Im Falle eines Swing-Pricing-Ereignisses am letzten Tag des Jahres-/Halbjahresberichtszeitraums bleibt die Swing-Pricing-Anpassung in dem in der „Nettovermögensaufstellung“ angegebenen Nettovermögen unberücksichtigt; der in den „Statistischen Informationen“ angegebene Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Jahres-/Halbjahresberichtszeitraums würde die Swing-Pricing-Anpassung jedoch berücksichtigen.

Im Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2019 hatten Swing-Pricing-Anpassungen Einfluss auf den Nettoinventarwert je Anteil des Franklin Global Sukuk Fund. Am letzten Tag des Geschäftsjahres gab es keine Swing-Pricing-Anpassung, die sich auf den Nettoinventarwert je Anteil der Fonds ausgewirkt hätte.

Anmerkung 3 – Anteilsklassen

Anteile der Klasse A: Diese Anteile werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags in Höhe von je nach Anteilsklasse bis zu 5,75 % des gesamten investierten Betrags. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,50 % p. a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Für bestimmte Rücknahmen von qualifizierten Anlagen in Höhe von 1 Mio. USD oder mehr gilt für 18 Monate nach dem Rückkauf eine bedingt aufgeschobene, von der Hauptvertriebsgesellschaft einbehaltene Rücknahmegebühr von bis zu 1 %.

Anteile der Klasse AS: Diese Anteile werden in Singapur CPF-Anlegern angeboten, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher erläutert wird. Anteile der Klasse AS werden zum jeweiligen Nettoinventarwert angeboten, zuzüglich eines Ausgabeaufschlags in Höhe von bis zu 3 % des gesamten, bis zum 30. September 2018 investierten Betrags. Der Ausgabeaufschlag beträgt ab dem 1. Oktober 2018 bis zu 1,50 % und ab dem 1. Oktober 2019 0 %. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von bis zu 0,40 % p. a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt.

Anteile der Klasse I: Diese Anteile werden institutionellen Anlegern angeboten, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher erläutert. Auf den Kauf von Anteilen der Klasse I werden kein Ausgabeaufschlag, keine bedingt aufgeschobene Rücknahmegebühr und keine Administrations- oder Servicegebühren erhoben.

Anteile der Klasse N: Für diese Anteile gilt ein Ausgabeaufschlag von bis zu 3 % des gesamten investierten Betrags. Darüber hinaus unterliegen die Anteile einer Administrationsgebühr von bis zu 1,25 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, die täglich aufläuft und monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft gezahlt wird. Anteile der Klasse N (dis) können nur unter bestimmten, eingeschränkten Umständen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben.

Anteile der Klasse W: Diese Anteile unterliegen weder einem Ausgabeaufschlag noch einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr noch einer Administrations- oder Servicegebühr. Anteile der Klasse W können nur unter bestimmten eingeschränkten Umständen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben.

Anteile der Klasse X: Für diese Anteilsklasse wird kein Ausgabeaufschlag erhoben, und die Anleger brauchen für den Kauf von Anteilen der Klasse X keine Verwaltungsgebühren zu zahlen (stattdessen wird gemäß einem zwischen dem Anlageverwalter und dem Anleger eingegangenen Vertrag eine Gebühr an den Anlageverwalter oder verbundene Unternehmen gezahlt). Anteile der Klasse X werden unter bestimmten eingeschränkten Umständen institutionellen Anlegern angeboten, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben.

Ausschüttende Anteile: Diese Anteile haben möglicherweise unterschiedliche Intervalle. Anteilsklassen des Typs (Mdis) schütten monatlich aus, Anteilsklassen des Typs (Qdis) schütten quartalsweise aus und Anteilsklassen des Typs (Ydis) schütten jährlich aus.

Thesaurierende Anteile (acc): Diese Anteile schütten keine Dividenden aus, aber der ihnen zuzuweisende Ertrag spiegelt sich im höheren Wert der Anteile wider. Alle anderen Bedingungen entsprechen jenen, die für ausschüttende Anteilsklassen gelten.

Abgesicherte Anteilsklassen: Um das Risiko von Wechselkursschwankungen und Ertragsschwankungen zu reduzieren, bietet die Gesellschaft H1-Anteilsklassen an. Dabei wird das Basiswährungsrisiko der abgesicherten Anteilsklasse gegenüber einer bestimmten alternativen Währung abgesichert.

Die oben genannten ausschüttenden Anteilsklassen haben möglicherweise andere unterschiedliche Intervalle: Monatlich ausschüttende Mdis Anteilsklassen schütten monatlich aus, quartalsweise ausschüttende Qdis Anteilsklassen schütten quartalsweise aus, halbjährlich ausschüttende Bdis Anteilsklassen schütten halbjährlich aus und jährlich ausschüttende Ydis Anteilsklassen schütten jährlich aus.

Die Hauptvertriebsgesellschaft gewährt aus den ihr zustehenden Kommissionen Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter. Ebenso werden institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen ausgerichtet.

Anmerkung 4 – Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft erhält von der Gesellschaft eine monatliche Verwaltungsgebühr, die einem bestimmten Jahresprozentsatz (wie nachfolgend näher beschrieben) des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens der einzelnen Fonds während des Berichtsjahres entspricht. Zum 31. Oktober 2019 gelten für die einzelnen Fonds die folgenden Prozentsätze.

Die Anlageverwalter, wie auf Seite 4 aufgeführt, werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der von der Gesellschaft erhaltenen Anlageverwaltungsgebühr vergütet.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2019

Anmerkung 4 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Klassen A, AS, N	Klasse I	Klasse W
Franklin Global Sukuk Fund	1,00 %	0,70 %	0,70 %
Templeton Shariah Global Equity Fund	1,00 %	0,70 %	k. A.

Beim Erwerb von Anteilen der Klasse X hat der Anleger keine Verwaltungsgebühren zu bezahlen. Stattdessen wird dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Unternehmen gemäß einem separaten Vertrag eine Gebühr gezahlt.

Anmerkung 5 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Einige Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind gleichzeitig leitende Angestellte und/oder Verwaltungsratsmitglieder der Register- und Transfer-, Vertretungs-, Domizil- und Verwaltungsstelle Franklin Templeton International Services S.à r.l. oder können dies sein. Sämtliche Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs und zu normalen Geschäftsbedingungen eingegangen.

Die Verwaltungsgebühren, die die Gesellschaft an die Anlageverwalter zahlt, werden in Anmerkung 4 zum vorliegenden Abschluss näher erläutert. Franklin Templeton ist mit keinerlei Brokern verbunden, und während des Geschäftsjahres zum 31. Oktober 2019 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

Der Gesellschaft sind Gebühren im Hinblick auf Franklin Templeton International Services S.à r.l. aufgelaufen, die als Verwaltungsgesellschaft und Hauptvertriebsgesellschaft der Fonds fungiert.

Anmerkung 6 – Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Steuer auf ihre Gewinne oder Erträge.

Die Gesellschaft unterliegt im Großherzogtum Luxemburg jedoch einer Steuer in Höhe von 0,05 % p. a. ihres Nettoinventarwerts, die vierteljährlich am Ende jedes Kalenderquartals auf Basis des Nettoinventarwerts der Gesellschaft zu entrichten ist. Diese Steuer fällt nicht für denjenigen Vermögensanteil eines Fonds an, der in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen, die dieser Steuer unterliegen, angelegt wurde.

Anteile der Klassen I und X können sich ebenfalls für den verringerten Steuersatz von 0,01 % qualifizieren, wenn alle Anleger dieser Anteilsklassen institutionelle Anleger sind. Bei der Emission von Anteilen der Gesellschaft ist im Großherzogtum Luxemburg keine Stempelgebühr oder sonstige Steuer zu entrichten. Nach geltendem Recht und geltender Praxis ist im Großherzogtum Luxemburg auf die realisierte oder nicht realisierte Wertsteigerung der Vermögenswerte der Gesellschaft keine Kapitalertragsteuer zu zahlen.

Die Gesellschaft ist im Großherzogtum Luxemburg zur Mehrwertsteuer angemeldet und unterliegt nach geltendem Recht der Mehrwertsteuererklärungspflicht. Durch die Gesellschaft erzielte Anlageerträge und realisierte Kapitalgewinne können in den Herkunftsländern Quellensteuern unterschiedlicher Höhe unterliegen. Die Gesellschaft kann unter gewissen Umständen von Doppelbesteuerungsabkommen profitieren, die das Großherzogtum Luxemburg mit anderen Ländern geschlossen hat.

Anmerkung 7 – Aufschlüsselung der sonstigen Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen verteilen sich wie folgt:

	Gesamt (USD)	Franklin Global Sukuk Fund (USD)	Templeton Shariah Global Equity Fund (USD)
Rechtskosten	40.329	27.485	12.844
Sonstige Aufwendungen	51.408	34.864	16.544
Zahlstellengebühren	57.658	39.332	18.326
Registrierungs- und Zulassungsgebühren	35.585	24.268	11.317
Steuerberatungshonorare	22.951	14.484	8.467
	207.931	140.433	67.498

Anmerkung 8 – Kostenrückerstattung

Im Hinblick auf Anteilsklassen, für die Aufwandsgrenzen gelten, wird das Aufwandsniveau täglich berechnet und mit dem Grenzwert verglichen. Wenn das Aufwandsniveau diesen übersteigt, wird die Differenz als Aufwandsreduzierung (die „erlassenen Gebühren“) verbucht. Die erlassenen Gebühren werden auf monatlicher Basis von den Gebühren abgezogen, die Franklin Templeton International Services S.à r.l. erhält.

Der Betrag der erlassenen Gebühren wird unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ als „Rückerstattung von Aufwendungen“ ausgewiesen.

Anmerkung 9 – Gesamtkostenquote

Die Total Expense Ratio (TER) spiegelt, in Prozent ausgedrückt, die Gesamtkosten im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettovermögen des Fonds im Berichtszeitraum wider. Die Gesamtkosten umfassen die Verwaltungsgebühr, die Administrations- und Zahlstellengebühr, die Depotbankgebühr sowie sonstige Kosten, die in der Entwicklung des Fondsvermögens zusammengefasst werden.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2019

Anmerkung 10 – Reinigung von nicht schariakonformen Erträgen

Der Scharia-Aufsichtsrat gibt von Zeit zu Zeit Richtlinien zur Quantifizierung desjenigen jährlichen Anteils der Erträge eines Fonds heraus, der an Wohltätigkeitsorganisationen zu spenden ist und der gemäß dem Anlageziel, der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen, die im Verkaufsprospekt beschrieben werden, von für die Anlage geeigneten Wertpapieren stammt, deren Emittenten jedoch grenzwertigen Aktivitäten nachgehen, die nicht schariakonform sind und nicht durch die Scharia-Beschränkungen ausgefiltert wurden. Dieser Betrag wird für jede relevante Transaktion auf Basis der Reinigungsquoten berechnet und als Prozentsatz der Dividendenausschüttungen jedes Zielunternehmens ausgedrückt. Der daraus resultierende Betrag wird an eine Wohltätigkeitsorganisation gespendet. Diese Beträge werden erst nach ihrer tatsächlichen Festlegung abgezogen, und es werden vorab keine diesbezüglichen Rückstellungen vorgenommen.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2019 wurde dieser Betrag an den United Kingdom Committee for the United Nations Children's Fund (UNICEF) gespendet.

Anmerkung 11 – Ausgeschüttete Dividenden

Für das Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2019 wurden je Anteil die folgenden Beträge an die Inhaber von ausschüttenden Anteilen ausgezahlt. Die aufgelaufenen Dividenden wurden nicht ausgeschüttet, sondern werden unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ als Anstieg bei der „Ausgabe von Anteilen“ widergespiegelt.

	Jährlich												
	Nov. 2018	Nov. 2018	Dez. 2018	Jan. 2019	Febr. 2019	März 2019	April 2019	Mai 2019	Juni 2019	Juli 2019	Aug. 2019	Sept. 2019	Okt. 2019
Franklin Global Sukuk Fund													
A (Mdis) SGD	0,039		0,039	0,039	0,038	0,038	0,038	0,039	0,037	0,038	0,038	0,037	0,033
A (Mdis) USD	0,036		0,037	0,036	0,037	0,036	0,036	0,037	0,035	0,036	0,036	0,034	0,031
W (Qdis) EUR-H1	0,110				0,106			0,109			0,106		
W (Qdis) USD	0,107				0,111			0,110			0,108		
X (Qdis) USD	0,110				0,114			0,114			0,112		
Templeton Shariah Global Equity Fund													
X (Ydis) USD		0,212											

Anmerkung 12 – Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die beim Kauf von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten anfallen. Hierzu gehören Gebühren und Provisionen, die an Vermittler, Broker und Händler gezahlt werden. Im Geschäftsjahr zum 31. Oktober 2019 sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten entstanden:

Fonds	Währung	Betrag
Franklin Global Sukuk Fund	USD	.*
Templeton Shariah Global Equity Fund	USD	42.282

* Bei Sukuk können die Transaktionskosten nicht separat vom Kaufpreis des Wertpapiers identifiziert und daher nicht separat offengelegt werden.

Anmerkung 13 – Ausgleichsprovisionen

Um die beste Ausführung zu erhalten, können die Anlageverwalter Brokerprovisionen im Hinblick auf Wertpapiertransaktionen der Gesellschaft an Broker-Dealer bezahlen, um diese für erbrachte Researchdienste sowie Dienstleistungen zu entschädigen, die diese Broker-Dealer bei der Ausführung von Aufträgen erbracht haben.

Der Erhalt von Investmentresearch und Informationen sowie damit verbundenen Dienstleistungen ermöglicht den Anlageverwaltern, ihr eigenes Research und ihre eigenen Analysen zu ergänzen, und verschafft ihnen einen Einblick in die Ansichten und Informationen von Mitarbeitern und Analysten anderer Firmen.

Diese Dienstleistungen beinhalten keine Reisen, Unterbringung, Bewirtung, allgemeinen administrativen Güter und Dienste, allgemeine Büroausstattung oder Gebäudekosten, Mitgliedsbeiträge, Angestelltegehälter oder direkten Zahlungen von Geldbeträgen, die direkt von den Anlageverwaltern gezahlt werden.

Anmerkung 14 – Portfolioumschlagsrate

Die als Prozentsatz ausgedrückte Portfolioumschlagsrate entspricht dem Gesamtbetrag der Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, verrechnet mit der Summe der Zeichnungen und Rücknahmen, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen des Fonds in einem Jahr. Sie ist gewissermaßen ein Maßstab dafür, wie oft ein Fonds Wertpapiere kauft oder verkauft.

Anmerkungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2019

Anmerkung 15 – Schariakonforme Devisentermingeschäfte

Zum 31. Oktober 2019 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Global Sukuk Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/(Verlust) USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte schariakonforme Devisentermingeschäfte:					
EUR	123.597	USD	136.825	15. Nov. 2019	1.156

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

JPMorgan	763
Standard Chartered	393
	1.156

Anmerkung 16 – Aufstellung der Veränderungen im Anlageportfolio

Auf Wunsch erhalten Sie am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und der Vertreterin in der Schweiz einen kostenlosen Bericht, in dem für jeden Fonds sämtliche Kauf- und Verkaufstransaktionen während des Berichtsjahres aufgelistet sind.

Anmerkung 17 – Ertragsausgleich

Die Fonds wenden eine Bilanzierungstechnik an, die als „Ertragsausgleich“ bekannt ist und nach der derjenige Teil der Erlöse aus Anteilsverkäufen sowie der Kosten von Anteilsrücknahmen, der auf Basis des einzelnen Anteils dem Betrag der nicht ausgeschütteten Nettoerträge aus Finanzanlagen am Datum der Transaktion entspricht, den nicht ausgeschütteten Erträgen gutgeschrieben oder belastet wird, was unter „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ als „Ertragsausgleich“ ausgewiesen wird. Das bedeutet, dass der einbehaltene Nettoanlageertrag je Anteil durch den Verkauf bzw. die Rücknahme von Anteilen nicht verändert wird.

Anmerkung 18 – Geprüfte Jahresberichte und ungeprüfte Halbjahresberichte

Die gekürzten geprüften Jahresberichte werden an alle am 31. Oktober eingetragenen Anteilhaber versandt. Der geprüfte Jahresbericht ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich. Die gekürzten geprüften Halbjahresberichte werden auf der folgenden Website erhältlich sein: www.franklintempleton.ch

Sie werden dann nur noch an die Anteilhaber in den Ländern versandt, in denen die örtlichen Vorschriften dies verlangen.

Der geprüfte Jahresbericht ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und bei der Vertreterin in der Schweiz erhältlich.

Bei der Franklin Templeton Switzerland Ltd ist neben den Ausgabe- und Rücknahmepreisen, dem Prospekt, den wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger und den Finanzberichten (Jahres- und Halbjahresberichte) auch - in Kopie - die Satzung der Gesellschaft kostenlos erhältlich, und im weiteren können bei ihr die in dem Kapitel „Einsehbare Dokumente“ aufgeführten Dokumente während der üblichen Geschäftszeiten eingesehen werden.

Anmerkung 19 – Abkürzungen

Länder

ARE	Vereinigte Arabische Emirate	DNK	Dänemark	JPN	Japan	QAT	Katar
BEL	Belgien	FRA	Frankreich	KOR	Südkorea	SAU	Saudi-Arabien
BHR	Bahrain	GBR	Vereinigtes Königreich	KWT	Kuwait	SGP	Singapur
CAN	Kanada	HKG	Hongkong	MYS	Malaysia	SP	Supranational
CHE	Schweiz	IDN	Indonesien	NGA	Nigeria	TUR	Türkei
CHN	China	IRL	Irland	NOR	Norwegen	TWN	Taiwan
DEU	Deutschland	ITA	Italien	PAK	Pakistan	USA	Vereinigte Staaten von Amerika

Währungen

CAD	Kanadischer Dollar	GBP	Britisches Pfund	NGN	Nigerianischer Naira	USD	US-Dollar
CHF	Schweizer Franken	HKD	Hongkong-Dollar	NOK	Norwegische Krone		
DKK	Dänische Krone	JPY	Japanischer Yen	SGD	Singapur-Dollar		
EUR	Euro	KRW	Südkoreanischer Won	TWD	Neuer Taiwan-Dollar		

Wertpapieraufstellung

zum 31. Oktober 2019

Franklin Global Sukuk Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
SUKUK					
Unternehmens-Sukuk					
4.670.000	QIB Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 3.982%, 03/26/24	QAT	USD	4.894.557	2,92
3.935.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, senior bond, Reg S, 5.50%, 04/08/44	SAU	USD	4.737.760	2,82
4.140.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, senior bond, Reg S, 5.06%, 04/08/43	SAU	USD	4.717.716	2,81
4.465.000	Equate Sukuk SPC Ltd., senior note, Reg S, 3.944%, 02/21/24	KWT	USD	4.643.578	2,77
4.185.000	ESIC Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 3.939%, 07/30/24	ARE	USD	4.186.097	2,49
3.690.000	Aldar Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 4.75%, 09/29/25	ARE	USD	3.969.001	2,36
3.310.000	QIIB Senior Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 4.264%, 03/05/24	QAT	USD	3.485.496	2,08
2.990.000	IDB Trust Services Ltd., senior note, Reg S, 0.554%, 11/07/23	SP	EUR	3.420.750	2,04
3.025.000	Tabreed Sukuk SPC Ltd., senior note, Reg S, 5.50%, 10/31/25	ARE	USD	3.399.344	2,02
3.000.000	ICD Sukuk Co. Ltd., senior note, Reg S, 5.00%, 02/01/27	ARE	USD	3.155.700	1,88
2.965.000	MAF Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 4.50%, 11/03/25	ARE	USD	3.132.063	1,86
2.900.000	Saudi Telecom Co., senior note, Reg S, 3.89%, 05/13/29	SAU	USD	3.113.875	1,85
3.000.000	Virgin Mobile Middle East & Africa Sukuk Ltd., cvt., secured note, 12.00%, 03/31/23	ARE	USD	3.060.000	1,82
2.750.000	DP World Crescent Ltd., senior note, Reg S, 3.875%, 07/18/29	ARE	USD	2.798.661	1,67
2.725.000	Unity 1 Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 3.86%, 11/30/21	ARE	USD	2.783.383	1,66
2.525.000	DP World Crescent Ltd., senior note, Reg S, 4.848%, 09/26/28	ARE	USD	2.764.837	1,65
2.375.000	MAF Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 4.638%, 05/14/29	ARE	USD	2.531.999	1,51
2.560.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg S, 6.75%, 02/15/25	SAU	USD	2.499.328	1,49
2.445.000	Warba Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 2.982%, 09/24/24	KWT	USD	2.456.724	1,46
2.325.000	Mumtalakat Sukuk Holding Co., senior note, Reg S, 5.625%, 02/27/24	BHR	USD	2.415.384	1,44
2.085.000	DIFC Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 4.325%, 11/12/24	ARE	USD	2.197.642	1,31
1.950.000	Saudi Electricity Co., senior note, Reg S, 4.723%, 09/27/28	SAU	USD	2.186.330	1,30
1.985.000	Alpha Star Holding III Ltd., senior note, Reg S, 6.25%, 04/20/22	ARE	USD	1.898.027	1,13
1.690.000	Noor Sukuk Co. Ltd., senior note, Reg S, 4.471%, 04/24/23	ARE	USD	1.781.108	1,06
1.600.000	Senaat Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 4.76%, 12/05/25	ARE	USD	1.740.000	1,04
1.410.000	Alpha Star Holding V Ltd., senior note, Reg S, 6.625%, 04/18/23	ARE	USD	1.330.955	0,79
1.225.000	SIB Sukuk Co. III Ltd., senior note, Reg S, 4.231%, 04/18/23	ARE	USD	1.288.143	0,77
1.000.000	DIB Sukuk Co. Ltd., senior note, Reg S, 3.664%, 02/14/22	ARE	USD	1.019.725	0,61
8.820.000	Asya Sukuk Co. Ltd., sub. note, Reg S, 0.00%, 03/28/23 *	TUR	USD	1.014.300	0,60
900.000	Boubyan Tier 1 Capital SPC Ltd., sub. bond, Reg S, 6.75% to 05/16/21, FRN thereafter, Perpetual	KWT	USD	937.017	0,56
810.000	NMC Healthcare Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 5.95%, 11/21/23	ARE	USD	867.575	0,52
850.000	DP World Crescent Ltd., senior bond, Reg S, 3.749%, 01/30/30	ARE	USD	852.835	0,51
790.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., senior note, Reg S, 6.875%, 03/21/23	SAU	USD	782.333	0,47
775.000	Aldar Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 3.875%, 10/22/29	ARE	USD	776.008	0,46
690.000	Ezdan Sukuk Co. Ltd., senior note, Reg S, 4.375%, 05/18/21	QAT	USD	617.067	0,37
521.226	Khadravy Ltd., senior note, Reg S, 2.471%, 03/31/25	GBR	USD	514.711	0,31
				87.970.029	52,41
Staatliche und kommunale Sukuk					
8.545.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, senior note, Reg S, 4.40%, 03/01/28	IDN	USD	9.330.926	5,56
5.075.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg S, 4.55%, 03/29/26	IDN	USD	5.542.484	3,30
4.815.000	KSA Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 3.628%, 04/20/27	SAU	USD	5.067.787	3,02
4.400.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, senior note, Reg S, 4.325%, 05/28/25	IDN	USD	4.724.500	2,81
3.800.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg S, 4.15%, 03/29/27	IDN	USD	4.075.500	2,43
3.350.000	KSA Sukuk Ltd., senior bond, Reg S, 4.303%, 01/19/29	SAU	USD	3.725.116	2,22
3.450.000	Hong Kong Sukuk 2017 Ltd., senior note, Reg S, 3.132%, 02/28/27	HKG	USD	3.611.029	2,15
3.435.000	CBB International Sukuk Co. SPC, senior note, Reg S, 4.50%, 03/30/27	BHR	USD	3.552.065	2,12
2.400.000	Malaysia Sukuk Global Bhd., Reg S, 4.08%, 04/27/46	MYS	USD	2.881.276	1,72
850.000.000	FGN Roads Sukuk Co. 1 PLC, senior note, 16.47%, 09/26/24	NGA	NGN	2.701.932	1,61
1.800.000	Sharjah Sukuk Programme Ltd., senior note, Reg S, 4.226%, 03/14/28	ARE	USD	1.956.546	1,17
1.925.000	KSA Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 2.969%, 10/29/29	SAU	USD	1.921.198	1,14
1.750.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, senior note, Reg S, 3.90%, 08/20/24	IDN	USD	1.849.295	1,10
1.550.000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., Reg S, 3.043%, 04/22/25	MYS	USD	1.605.490	0,96
1.300.000	RAK Capital, senior note, Reg S, 3.094%, 03/31/25	ARE	USD	1.311.479	0,78
790.000	KSA Sukuk Ltd., senior note, Reg S, 2.894%, 04/20/22	SAU	USD	802.352	0,48
				54.658.975	32,57

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen integralen Bestandteil des vorliegenden Abschlusses.

Wertpapieraufstellung (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2019

Franklin Global Sukuk Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Netto- vermögens
Innerhalb eines Jahres fällige Wertpapiere					
4.525.000	Second Pakistan International Sukuk Co. Ltd., senior note, Reg S, 6.75%, 12/03/19	PAK	USD	4.535.566	2,70
4.240.000	Nile Delta Sukuk Ltd., first lien, Reg S, 4.00%, 10/31/20	ARE	USD	4.130.481	2,46
1.860.000	International Islamic Liquidity Management 2 SA, senior secured note, Reg S, 2.30%, 11/12/19	SP	USD	1.860.140	1,11
1.595.000	AFC Sukuk Co., senior note, Reg S, FRN, 4.181%, 01/24/20 †	SP	USD	1.605.138	0,96
				12.131.325	7,23
	SUKUK INSGESAMT			154.760.329	92,21
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			154.760.329	92,21
	ANLAGEN INSGESAMT			154.760.329	92,21

* Bei diesem Sukuk-Titel ist ein Ausfall eingetreten.

† Angaben zu zinsvariablen Schuldtiteln mit Stand vom 31. Oktober 2019.

Wertpapieraufstellung

zum 31. Oktober 2019

Templeton Shariah Global Equity Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Netto- vermögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Luftfracht u. Logistik					
490.500	Kerry Logistics Network Ltd.	CHN	HKD	783.618	1,01
Fahrzeugkomponenten					
7.168	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	872.197	1,13
Automobile					
672.000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	744.304	0,96
Getränke					
18.800	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPN	JPY	804.334	1,04
Biotechnologie					
8.190	BioMarin Pharmaceutical Inc.	USA	USD	599.590	0,77
Baumaterialien					
31.125	Compagnie de Saint-Gobain	FRA	EUR	1.266.009	1,63
46.900	Bunka Shutter Co. Ltd.	JPN	JPY	409.563	0,53
				1.675.572	2,16
Chemikalien					
4.650	Lotte Chemical Corp.	KOR	KRW	902.118	1,16
2.993	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	786.568	1,02
19.158	Yara International ASA	NOR	NOK	745.604	0,96
6.400	LyondellBasell Industries NV, A	USA	USD	574.080	0,74
13.233	Johnson Matthey PLC	GBR	GBP	526.280	0,68
				3.534.650	4,56
Baumaterialien					
16.106	CRH PLC	IRL	EUR	587.032	0,76
Container u. Verpackungen					
991.000	Greatview Aseptic Packaging Co. Ltd.	CHN	HKD	499.496	0,64
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen					
523.900	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	1.270.994	1,64
2.512.000	China Telecom Corp. Ltd., H	CHN	HKD	1.070.600	1,38
326.737	Telefonica Deutschland Holding AG	DEU	EUR	1.036.746	1,34
				3.378.340	4,36
Elektronikgeräte					
13.221	Vestas Wind Systems AS	DNK	DKK	1.079.161	1,39
310.279	Johnson Electric Holdings Ltd.	HKG	HKD	567.757	0,73
				1.646.918	2,12
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
8.815	Landis+Gyr Group AG	CHE	CHF	817.205	1,05
Energieausrüstung u. -dienstleistungen					
103.005	Tenaris SA	ITA	EUR	1.040.137	1,34
1.757	The Drilling Co. of 1972 AS	DNK	DKK	99.142	0,13
				1.139.279	1,47
Lebensmittel- u. Basiskonsumgüter Einzelhandel					
47.400	Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	1.678.983	2,16
18.800	Walgreens Boots Alliance Inc.	USA	USD	1.029.864	1,33
				2.708.847	3,49
Lebensmittel					
37.400	Ajinomoto Co. Inc.	JPN	JPY	713.296	0,92
408.900	First Resources Ltd.	SGP	SGD	459.928	0,59
9.500	Ezaki Glico Co. Ltd.	JPN	JPY	442.515	0,57
				1.615.739	2,08
Gasversorger					
878.000	Kunlun Energy Co. Ltd.	CHN	HKD	818.980	1,06

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen integralen Bestandteil des vorliegenden Abschlusses.

Wertpapieraufstellung (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2019

Templeton Shariah Global Equity Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Netto- vermögens
Medizintechnik und -ausstattung					
11.872	Draegerwerk AG & Co. KGaA	DEU	EUR	497.856	0,64
Langlebige Haushaltsgüter					
116.300	Panasonic Corp.	JPN	JPY	987.503	1,27
Industriekonzerne					
150.500	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKG	HKD	1.392.310	1,80
10.831	Siemens AG	DEU	EUR	1.248.811	1,61
				2.641.121	3,41
Marine					
902	A.P. Moeller-Maersk AS, B	DNK	DKK	1.149.624	1,48
Metalle u. Bergbau					
57.500	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPN	JPY	1.946.752	2,51
45.114	Wheaton Precious Metals Corp.	CAN	CAD	1.265.180	1,63
61.693	Barrick Gold Corp.	CAN	CAD	1.072.188	1,38
				4.284.120	5,52
Einzelhandel gemischt					
29.500	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPN	JPY	662.476	0,85
Multi-Versorger					
152.629	E.ON SE	DEU	EUR	1.538.343	1,98
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
57.760	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	3.902.843	5,03
108.688	Royal Dutch Shell PLC, A	GBR	GBP	3.144.061	4,05
453.934	BP PLC	GBR	GBP	2.877.323	3,71
35.211	Total SA	FRA	EUR	1.851.031	2,39
115.580	Eni SpA	ITA	EUR	1.749.260	2,26
649.000	CNOOC Ltd.	CHN	HKD	973.897	1,26
135.200	Husky Energy Inc.	CAN	CAD	944.808	1,22
31.603	Equinor ASA	NOR	NOK	584.560	0,75
				16.027.783	20,67
Pharmaindustrie					
15.240	Allergan PLC	USA	USD	2.683.916	3,46
7.140	Roche Holding AG	CHE	CHF	2.148.261	2,77
14.900	Johnson & Johnson	USA	USD	1.967.396	2,54
16.471	Merck KGaA	DEU	EUR	1.963.764	2,53
20.943	Sanofi	FRA	EUR	1.929.816	2,49
23.220	Bayer AG	DEU	EUR	1.801.932	2,32
38.270	Pfizer Inc.	USA	USD	1.468.420	1,89
65.500	Astellas Pharma Inc.	JPN	JPY	1.127.302	1,46
12.287	Novartis AG	CHE	CHF	1.072.318	1,38
10.123	UCB SA	BEL	EUR	815.829	1,05
26.700	Tsumura & Co.	JPN	JPY	741.275	0,96
				17.720.229	22,85
Immobilienverwaltung u. -erschließung					
93.600	CK Asset Holdings Ltd.	HKG	HKD	653.318	0,84
Software					
5.286	SAP SE	DEU	EUR	700.383	0,90
Facheinzelhandel					
287.568	Kingfisher PLC	GBR	GBP	771.882	1,00
Technologiehardware, Speicher- u. Peripheriegeräte					
67.714	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	2.916.711	3,76
113.000	Asustek Computer Inc.	TWN	TWD	765.241	0,99
				3.681.952	4,75

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen integralen Bestandteil des vorliegenden Abschlusses.

Wertpapieraufstellung (Fortsetzung)

zum 31. Oktober 2019

Templeton Shariah Global Equity Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Netto- vermögens
	Mobilfunkdienstleistungen				
160.000	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	1.302.572	1,68
	AKTIEN INSGESAMT			<u>74.845.263</u>	<u>96,50</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>74.845.263</u>	<u>96,50</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>74.845.263</u>	<u>96,50</u>

Zusätzliche Informationen – ungeprüft

Methode zur Berechnung des Risikos

Der Commitment-Ansatz* wird zur Berechnung des Gesamtrisikos** für die folgenden Fonds verwendet:

Franklin Global Sukuk Fund

Templeton Shariah Global Equity Fund

* Der Commitment-Ansatz ist eine Methode zur Messung des Risikos oder „Gesamtrisikos“, die das Marktrisiko der in einem OGAW-Teilfonds gehaltenen Anlagen einschließlich des mit gehaltenen Finanzderivaten verbundenen Risikos mit einbezieht, indem die Finanzderivate in entsprechende Positionen der Basiswerte dieser Derivate umgewandelt werden (dies wird manchmal als „nominelles Risiko“ bezeichnet). Dies geschieht im Anschluss an Saldierungs- und Absicherungsvereinbarungen, bei denen der Marktwert der zugrunde liegenden Wertpapierpositionen mit anderen Verpflichtungen in Bezug auf dieselben Basiswerte verrechnet werden kann.

** Das Gesamtrisiko bezieht sich auf einen Maßstab für das Risiko eines OGAW-Teilfonds, der das Marktrisiko der zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigt, sowie das zusätzliche Marktrisiko und die implizierte Fremdfinanzierung, die mit den im Portfolio gehaltenen derivativen Finanzinstrumenten verbunden sind.

Zusätzliche Informationen – ungeprüft (Fortsetzung)

OGAW-Vergütungsangaben

Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS“), eine für OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“), wendet eine Vergütungsrichtlinie (die „Richtlinie“) an, die für alle von ihr verwalteten OGAW-Fonds (jeweils ein „OGAW“ und gemeinsam die „OGAW“) gilt. Die Richtlinie ist darauf ausgerichtet, das Eingehen übermäßiger Risiken zu verhindern. Die entsprechenden Performance-Managementsysteme umfassen Risikokriterien, die für die hiervon abgedeckten Geschäftsbereiche spezifisch sind. Die Governance-Struktur der Richtlinie zielt darauf ab, interne Interessenkonflikte zu verhindern.

Es bestehen definierte Verfahren für die Erstellung, Aktualisierung, Überprüfung und Genehmigung der Richtlinie sowie für die Kommunikation und Umsetzung der Richtlinie. Sowohl die Geschäftsleitung als auch die Personalabteilung, die Compliance-Beauftragten und andere Abteilungen sind in dieses Verfahren eingebunden, und die Richtlinie wird von der Geschäftsführung und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

Die feste Vergütung ist definiert als Grundgehalt zuzüglich sonstiger Leistungen, zu denen Pensionsbeiträge, Lebensversicherungsprämien oder Beiträge zur privaten Krankenversicherung zählen können. Die Höhe der festen Vergütung richtet sich nach der Komplexität der Tätigkeit, dem Verantwortungsniveau, der jeweiligen Leistung und am Markt ermittelten Vergleichsdaten. Diese Niveaus werden regelmäßig überprüft.

Die variable Vergütung ist definiert als jährliche Boni, langfristige Zusagen in Form von gewährten Performance-Anteilen oder Vertriebsbonuszahlungen. Die Höhe der variablen Vergütung richtet sich nach dem Gesamtergebnis des Unternehmens und des Geschäftsbereichs sowie nach der individuellen Leistung.

Die vollständige Richtlinie ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die für Franklin Templeton Shariah Funds relevanten quantitativen Informationen sind nachfolgend aufgeführt.

Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2019 von FTIS und Beauftragten gezahlten festen Vergütung*, **	€ 32.941
Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2019 von FTIS und Beauftragten gezahlten variablen Vergütung	€ 10.051
Anzahl der Mitarbeiter von FTIS und Beauftragten zum 30. September 2019	173
Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2019 von FTIS und Beauftragten an Führungskräfte gezahlten Vergütung*, **	€ 13.244
Von FTIS und Beauftragten an andere Mitarbeiter, die während des Geschäftsjahres zum 30. September 2019 erhebliche Auswirkungen auf das Profil des AIF hatten, gezahlter Gesamtbetrag*, **	€ -

* Der von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde FTSF auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtnettovermögen der von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2019 verwalteten Fonds zum Monatsende zugewiesen.

** Der von den Beauftragten von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde FTSF auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtnettovermögen der von den Beauftragten von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2019 verwalteten Fonds zum Monatsende zugewiesen.

Niederlassungen von Franklin Templeton

Weiterführende Informationen zu Franklin Templeton Shariah Funds sind bei den folgenden Niederlassungen von Franklin Templeton erhältlich:

EUROPA

Frankreich

Franklin Templeton France S.A.

20, rue de la Paix
F-75002 Paris, Frankreich
Tel.: +33 (0)1 40 73 86 00 Fax: +33 (0)1 40 73 86 10
www.franklintempleton.fr

Luxemburg

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
B.P. 169, L-2011 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg
Tel.: +352 46 66 67 1 Fax: +352 46 66 76
www.franklintempleton.lu

Spanien

Franklin Templeton Investment Management Limited

Sucursal en España
José Ortega y Gasset, 29-6º
28006 Madrid, Spanien
Tel.: +34 91 426 3600 Fax: +34 91 577 1857
www.franklintempleton.com.es

Schweiz

Franklin Templeton Switzerland Ltd

Stockerstrasse 38
CH-8002 Zürich, Schweiz
Tel.: +41 (0)44 217 81 81 Fax: +41 (0)44 217 81 82
www.franklintempleton.ch

VEREINIGTES KÖNIGREICH

LONDON

Franklin Templeton Investment Management Limited

Cannon Place
78 Cannon Street
London EC4N 6HL, Vereinigtes Königreich
Tel.: +44 (0) 20 7073 8500 Fax: +44 (0) 20 7073 8700
Gebührenfreie Rufnummer im Vereinigten Königreich: 0800 305 306
www.franklintempleton.co.uk

ASIEN

Singapur

Templeton Asset Management Ltd

7 Temasek Boulevard
#38-03 Suntec Tower One
Singapore 038987
Tel.: +65 6241 2662 Fax: +65 6332 2295
www.franklintempleton.com.sg

NAHER OSTEN UND AFRIKA

Südafrika

Franklin Templeton Investments SA (PTY) Ltd

Kildare House
The Oval, 1 Oakdale Road
Newlands, Kapstadt, 7700
Südafrika
Tel.: +27 11 341 2300 Fax: +27 11 484 2301
www.franklintempleton.co.za

Vereinigte Arabische Emirate

Franklin Templeton Investments (ME) Limited

Gate Building EastWing, 2nd Floor
Dubai International Financial Centre
P.O. Box 506613
Dubai, Vereinigte Arabische Emirate
Tel.: +971 (4) 428 4100 Fax: +971 (4) 428 4140
www.franklintempletongem.com

Bitte beachten Sie, dass sich die oben angeführten Internetadressen nur an Einwohner der entsprechenden Länder richten.
(Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf den jeweiligen Internetseiten.)



Franklin Templeton Switzerland Ltd
Stockerstrasse 38
CH-8002 Zürich, Schweiz
Tel. +41 (0) 44 217 81 81
Fax +41 (0) 44 217 81 82
www.franklintempleton.ch