

YATIRIM FELSEFESİ & PORTFÖYÜMÜZDEKİ GELİŞMELER

Magna Capital Portföy Yönetimi "Satın Alma & Birleşme", "Yeniden Yapılandırma", "Ayrılma Hakkı" gibi özel durumlara bağlı, "event - driven" yani olay bazlı stratejiler uygulayarak, yatırımcılarına sürdürülebilir ve uzun vadeli mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Geçmiş performansı ve şirketlere yönelik spesifik olayları ve özel durumları tespit etme kabiliyeti ile öne çıkardığımız bu strateji sayesinde piyasanın yönünden bağımsız olarak getiri hedeflerimize ulaşmayı amaçlıyoruz. Magna Capital Serbest Fon, Borsa İstanbul'a göre olan düşük volatilitesi ve düşük korelasyonu sayesinde daha az piyasa riski taşımakla beraber mutlak getiride de istikrar hedeflemektedir.

Serbest fonumuz bireysel ve kurumsal yatırımcılarına, 30/05/2014'ten beri %46,89 oranında getiri sağlamıştır. Aynı dönemde BIST 100 endeksi %9,54 oranında düşerken, fonumuzun kıyaslama ölçütü (benchmark) olan KYD O/N Repo Endeksi %13,63 oranında yükseliş gerçekleştirmiştir.

1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla BIST 100 endeksindeki %16,33 oranında yaşanan düşüşe karşılık, fonumuz %16,86 oranında yükseliş gerçekleştirmiştir.

FON PERFORMANSI

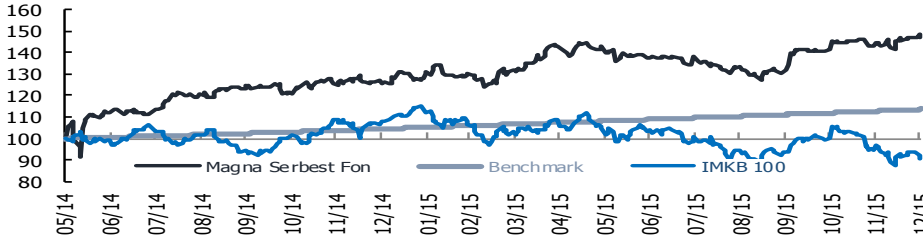
PORTFÖY YAPISI

Birim Pay Değeri	0,008364 TL	31.12.2015	
Açılış Pay Değeri	0,005694 TL	30.05.2014	
En Yüksek Pay Değeri	0,008455 TL	30.12.2015	
	FON	BENCHMARK (O/N Repo)	İMKB 100
Haz.14	11,7%	0,7%	-1,0%
Tem.14	1,7%	0,6%	4,7%
Ağ.14	6,1%	0,5%	-2,2%
Eyl.14	3,1%	0,6%	-6,7%
Eki.14	-2,8%	0,7%	7,5%
Kas.14	3,8%	0,6%	6,9%
Ara.14	0,3%	0,8%	-0,5%
Oca.15	4,0%	0,7%	3,8%
Şub.15	-0,3%	0,6%	-5,4%
Mar.15	1,0%	0,7%	-3,9%
Nis.15	8,2%	0,7%	3,8%
May.15	0,1%	0,7%	-1,2%
Haz.15	-3,5%	0,7%	-0,9%
Tem.15	0,3%	0,7%	-2,8%
Ağu.15	-3,6%	0,7%	-5,9%
Eyl.15	-1,4%	0,7%	-1,3%
Eki.15	7,5%	0,8%	7,0%
Kas.15	1,5%	0,7%	-5,3%
Ara.15	2,6%	0,8%	-4,7%
30/05/2014 İtibarıyla	46,9%	13,63%	-9,54%

Hisse Senedi Uzun	54,2%
Nakit	45,8%



■ Hisse Senedi Uzun ■ Nakit



RİSK PARAMETRELERİ

Standard Sapma	0,20
Beta	0,05
Korelasyon	0,05
Sharp Rasyo	0,74
Trey nor Rasyo	3,09
Jensen's Alfa	0,15
Information Rasyo	0,55

PIYASA GÖRÜNÜMÜ

Kasım ayında Fed faiz artışı beklentisi ve Rusya-Türkiye arasında yaşanan siyasi gerginliğin etkisi ile sert düşüş gerçekleştiren ve bu eğilimini Aralık ayının ilk yarısında da devam ettiren BİST 69.190 seviyesine kadar geriledi. Aralık ayının ikinci yarısında Fed'in faizleri artırması ve Yellen'in ilk faizlerin önümüzdeki dönemde kademeli artırılacağına vurgu yapmasıyla kayıplarını bir miktar geri alan BIST, yılın son günlerinde yaşanan düşüş ile birlikte de ayı 4,66% gerileyerek 71.727 seviyesinden tamamladı.

Piyasalar 2016 yılına Çin'le ilgili endişeler ve Suudi - İnan gerginliğinin ışığında son derece tedirgin bir başlangıç yaptı. Ocak ayının geri kalanına bu cephelelerdeki gelişmelerin yanısıra Amerika'dan gelecek datalar belirleyici olacaktır.

FON BİLGİLERİ

Hissedar Değişikliği	30.05.2014	İLETİŞİM BİLGİLERİ:	Hukuk Danışmanlığı	Eryürekli Hukuk Bürosu
Kurucu	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş.	Bağımsız Denetim	Gürel Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Yönetici	Magna Capital PY A.Ş.	Maya Meridien Plaza	Vergi Danışmanlığı	Gürel Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Saklama Kuruluşu	Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Akatlar / Besiktas / İstanbul	Veri Sağlayıcı	Matriks, Bloomberg
Raporlama & Operasyon	Türkiye İş Bankası A.Ş.	Akatlar / Besiktas / İstanbul		
Birim Pay Değeri	0,007861 TL	E-mail: info@magnacapital.com.tr		
Performans Ölçütü (BM)	KYD O/N Net Repo Endeksi	Telefon: +90 212 287 72 00		
Performans Ücreti	20.0% (High Watermark)	Faks: +90 212 287 71 00		
Yönetim Ücreti	1,0% (yıllık)	www.magnacapital.com.tr		
Minimum Yatırım Miktarı	200.000 TL			
Giriş / Çıkışlar	Haftalık			

Yasal Uyarı:

Geçmiş portföy getirileri ile ilgili tüm bilgiler sadece bilgilendirme amaçlıdır, gelecek için referans ve performans için bir garanti teşkil etmez. Bu dökümanda yer alan bilgiler hukuki, vergisel veya finansal bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, bir finansal hizmet teklifi olarak da yorumlanmamalıdır. Burada bahsedilen portföy yönetimi hizmetleri sadece Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) sermaye piyasası mevzuatında belirtilen "nitelikli yatırımcı" tanımına uyan kişi ve kurumlara yönelik olarak tasarlanmış olup, mali profili bu tanıma uymayan yatırımcıların finansal durumu, risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir.