

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 %47,16 oranında getiri sağlamıştır. Aynı dönemde BIST 100 endeksi %4,38 oranında düşerken, fonumuzun kıyaslama ölçütü (benchmark) olan KYD O/N Repo Endeksi %15,51 oranında yükseliş gerçekleştirmiştir.

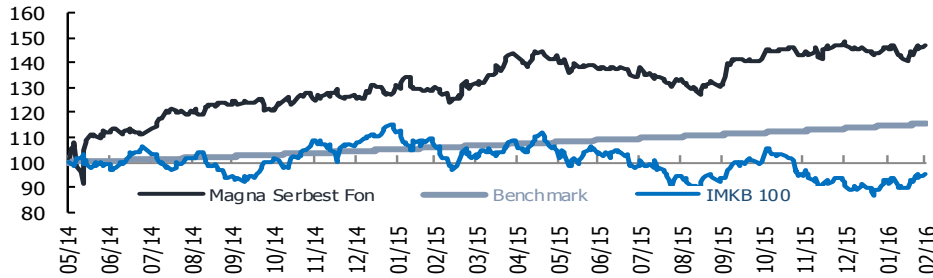
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla BIST 100 endeksindeki %5,70 oranında yaşanan yükselişe karşılık, fonumuz %0,18 oranında yükseliş gerçekleştirmiştir.

FON PERFORMANSI			PORTFÖY YAPISI	
Birim Pay Değeri	0,008379 TL	29.02.2016	Hisse Senedi Uzun	55,7%
Açılış Pay Değeri	0,005694 TL	30.05.2014	Nakit	44,3%
En Yüksek Pay Değeri	0,008455 TL	30.12.2015		
	FON	BENCHMARK (O/N Repo)		

	FON	BENCHMARK (O/N Repo)	IMKB 100
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%
Oca.16	-0,3%	0,8%	2,5%
Şub.16	0,5%	0,8%	3,2%
30/05/2014 İtibarıyla	47,2%	15,51%	-4,38%



■ Hisse Senedi Uzun ■ Nakit



RİSK PARAMETRELERİ

Standard Sapma	0,19
Beta	0,09
Korelasyon	0,10
Sharp Rasyo	0,62
Trey nor Rasyo	1,34
Jensen's Alfa	0,13
Information Rasyo	0,49

PIYASA GÖRÜNÜMÜ

Küresel büyümedeki sorunların yarattığı belirsizlikler ve Avrupa bankalarına ilişkin olumsuz beklentilerin piyasalara yansımaları Şubat ayında Borsa İstanbul dalgalı bir seyir izledi. Özellikle Suriye ile ilgili jeopolitik risklerin artmasıyla BİST-100 70.000 seviyesinin altına test etti. Ayın ikinci yarısından sonra ise özellikle jeopolitik risklerde iyileşme beklentisi ve alternatif piyasalardaki nispi rahatlıkla ile BİST hızla toparlanarak ayı 75.814 seviyesinden kapattı.

Mart ayında Fed faiz kararı sonrasında yapılacak açıklamalar piyasaların takip edeceği en önemli gündem maddesi olacak. Çin ve ABD ekonomik verileri ve petrol fiyatları borsalar üzerinde etkili olmaya devam edecek. Bu verilerde olumlu bir çerçevenin ortaya çıkması halinde Mart ayında küresel piyasalardaki negatif baskının azalması ve toparlanmanın güç kazanması mümkün gözükmemektedir. Özellikle Fed faiz toplantısı sonrası güvercin tonda açıklamaların gelmesi durumunda başta Türkiye olmak üzere gelişmekte olan ülke piyasalarının gelişmiş ülkelere pozitif ayrışması gündeme gelecektir. Buna ek olarak Suriye ile ilgili jeopolitik risklerin ateşkes anlaşmasıyla birlikte azalması durumunda, Türkiye'nin büyüme hikâyesi ve TL varlık fiyatlarının cazibesinin etkisi ile diğer gelişmekte olan piyasalarla olan getiri farkını hızla kapatmasını bekliyoruz.

FON BİLGİLERİ

Hissedar Değişikliği	30.05.2014	İLETİŞİM BİLGİLERİ:	Hukuk Danışmanlığı	Eryürekli Hukuk Bürosu
Kurucu	Magna Capital PY 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.	E-mail: info@magnacapital.com.tr		
Birim Pay Değeri	0,008379 TL	Telefon: +90 212 287 72 00		
Performans Ölçütü (BM)	KYD O/N Net Repo Endeksi	Faks: +90 212 287 71 00		
Performans Ücreti	20,0% (High Watermark)	www.magnacapital.com.tr		
Yönetim Ücreti	1,0% (yıllık)			
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 dokümanda 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.