

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 çıkarttığımız 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 %48,02 oranında getiri sağlamıştır. Aynı dönemde BIST 100 endeksi %1,87 oranında düşerken, fonumuzun kıyaslama ölçütü (benchmark) olan KYD O/N Brüt Repo Endeksi %18,42 oranında yükseliş gerçekleştirmiştir.

1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla KYD O/N Brüt Repo endeksindeki %4,18 oranında yaşanan yükselişe karşılık, fonumuz %0,77 oranında yükseliş gerçekleştirmiştir.

FON PERFORMANSI			PORTFÖY YAPISI	
Birim Pay Değeri	0,008428 TL	31.05.2016	Hisse Senedi Uzun	57,6%
Açılış Pay Değeri	0,005694 TL	30.05.2014	Nakit	39,3%
En Yüksek Pay Değeri	0,008455 TL	30.12.2015	XU0300616 UZUN	17,8%
	FON	BENCHMARK (O/N Repo)	IMKB 100	GBPUSDJUNE16 KISA

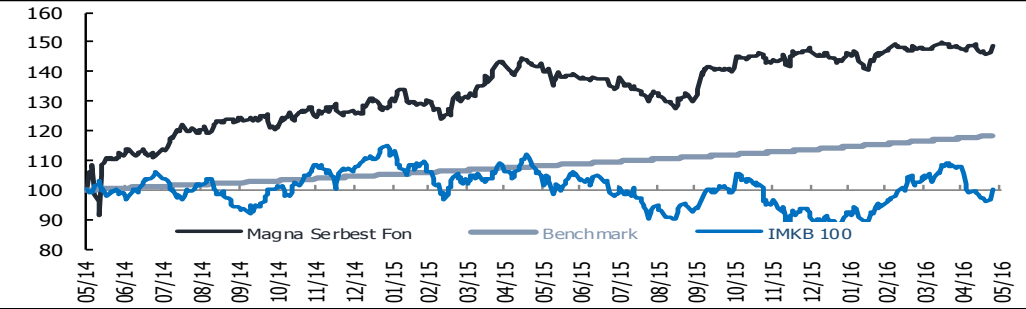
	FON	BENCHMARK (O/N Repo)	IMKB 100
Oca.15	4,0%	0,7%	3,8%
Şub.15	-0,3%	0,6%	-5,4%
Mar.15	1,0%	0,7%	-3,9%
Nis.15	8,2%	0,7%	3,8%
May.15	0,1%	0,7%	-1,2%
Haz.15	-3,5%	0,7%	-0,9%
Tem.15	0,3%	0,7%	-2,8%
Agu.15	-3,6%	0,7%	-5,9%
Eyl.15	-1,4%	0,7%	-1,3%
Eki.15	7,5%	0,8%	7,0%
Kas.15	1,5%	0,7%	-5,3%
Ara.15	2,6%	0,8%	-4,7%
Oca.16	-0,3%	0,8%	2,5%
Şub.16	0,5%	0,8%	3,2%
Mar.16	0,5%	0,9%	9,8%
Nis.16	0,0%	0,8%	2,5%
May.16	0,1%	0,8%	-8,8%
30/05/2014 İtibarıyla	48,0%	18,42%	-1,9%



■ Hisse Senedi Uzun
■ Nakit
■ XU0300616 UZUN
■ GBPUSDJUNE16 KISA

RİSK PARAMETRELERİ

Standard Sapma	0,18
Beta	0,09
Korelasyon	0,10
Sharp Rasyo	0,52
Trey nor Rasyo	1,06
Jensen's A İfa	0,11
Information Rasyo	0,40



PIYASA GÖRÜNÜMÜ

Küresel piyasalar Mayıs ayına BOJ'den beklenen ek parasal teşvikin gerçekleşmemesiyle satışlarla başlarken, zayıf istihdam verilerine rağmen Yellen'in ve diğer Fed görevlilerinin yorumları doğrultusunda güçlenen Fed faiz artışı beklentileri satışların ay boyunca sürmesine yol açtı. Mayıs ayına 85.327 seviyelerinden başlayan BIST 100 endeksi küresel piyasalardaki negatif trende yurtiçinde yaşanan siyasi gerginliklerin de eklenmesiyle olumsuz ayrılarak ayı 77.803 seviyesinden kapattı. Artan Fed faiz artışı beklentileri nedeniyle Mayıs ayında TL varlıklarda toparlanma eğilimi sınırlı kaldı.

Mayıs ayına göre momentum kaybetse de Fed faiz artışı ve Brexit endişeleriyle piyasalardaki satış baskısı Haziran'da da devam edebilir. Fed'in faiz kararı ve Brexit sonrasında ise bu kez piyasalarda toparlanma çabası ön plana çıkabilir. Yurtiçinde siyasi belirsizliğin azalması ve Fed'in Haziran ayını pas geçmesi durumunda MB'nin faiz indirimlerine devam edebileceği beklentisiyle yurtiçi piyasaların güç kazanacağını öngörüyoruz.

FON BİLGİLERİ

Hissedar Değişikliği	30.05.2014	İLETİŞİM BİLGİLERİ:	Hukuk Danışmanlığı:	Yavuz Uyanık & Akalın 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.	Kandilli Mah. Kandilli Cad. NO:1 D:2	Vergi Danışmanlığı:	Gürel Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.
Saklama Kuruluşu	Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Kandilli / Üsküdar / İstanbul	Veri Sağlayıcı:	Matriks, Bloomberg
Raporlama & Operasyon	Türkiye İş Bankası A.Ş.	E-mail: info@magnacapital.com.tr		
Birim Pay Değeri	0,008421 TL	Telefon: +90 216 332 72 00		
Performans Ölçütü (BM)	KYD O/N Brüt Repo Endeksi	Faks: +90 216 332 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 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.