

YATIRIM FELSEFESİ & PORTFÖYÜMÜZDEKİ GELİŞMELER

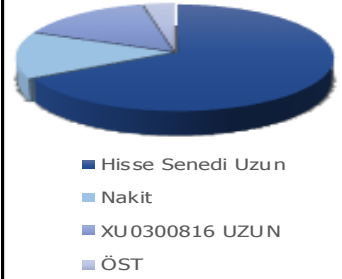
Magna Capital Portföy Yönetimi "Satın Alma & Birleşme", "Yeniden Yapılandırma", "Ayrılma Hakkı" gibi özel durumlara bağlı, "event - driven" yani olay bazlı stratejiler uygulayarak, yatırımcılarına sürdürülebilir ve uzun vadeli mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Geçmiş performansı ve şirketlere 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 %45,34 oranında getiri sağlamıştır. Aynı dönemde BIST 100 endeksi %3,12 oranında düşerken, fonumuzun kıyaslama ölçütü (benchmark) olan KYD O/N Brüt Repo Endeksi %19,29 oranında yükseliş gerçekleştirmiştir.

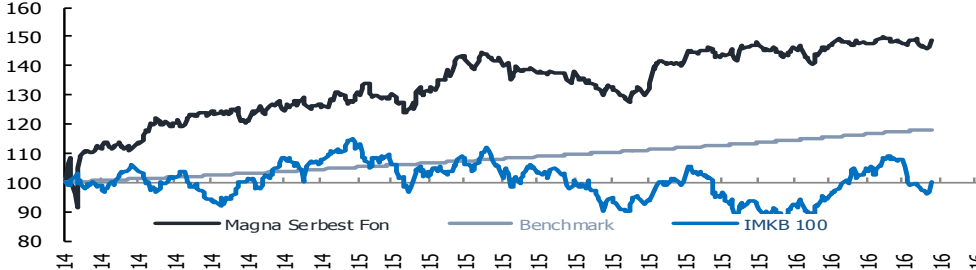
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla KYD O/N Brüt Repo endeksindeki %4,94 oranında yaşanan yükselişe karşılık, fonumuz %1,06 oranında düşüş gerçekleştirmiştir.

| FON PERFORMANSI | | | | PORTFÖY YAPISI | |
|----------------------|-------------|----------------------|----------|-------------------|-------|
| Birim Pay Değeri | 0,008276 TL | 30.06.2016 | | Hisse Senedi Uzun | 78,3% |
| Açılış Pay Değeri | 0,005694 TL | 30.05.2014 | | Nakit | 16,4% |
| En Yüksek Pay Değeri | 0,008455 TL | 30.12.2015 | | XU0300816 UZUN | 17,8% |
| | FON | BENCHMARK (O/N Repo) | IMKB 100 | ÖST | 4,2% |
| 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% | | |
| Mar.16 | 0,5% | 0,9% | 9,8% | | |
| Nis.16 | 0,0% | 0,8% | 2,5% | | |
| May.16 | 0,1% | 0,8% | -8,8% | | |
| Haz.16 | -1,1% | 0,7% | -1,3% | | |

| RİSK PARAMETRELERİ | |
|--------------------|------|
| Standard Sapma | 0,18 |
| Beta | 0,12 |
| Korelasyon | 0,13 |
| Sharp Rasyo | 0,43 |
| Trey nor Rasyo | 0,67 |
| Jensen's Alfa | 0,09 |
| Information Rasyo | 0,36 |



30/05/2014 İtibariyle



PIYASA GÖRÜNÜMÜ

Haziran ayına 78.000 seviyelerinden başlayan BİST-100 ay içindeki iki önemli gelişmeye endeksli olarak hareket etti. Haziran FED toplantısı öncesinde açıklanan zayıf veriler, Fed faiz artırımı kararının ertelenmesine yol açmasının yanı sıra, orta vadeli faiz artırımı beklentilerinin de törpülenmesine sebep oldu. FED kararını fiyatlayarak kısa vadeli bir ralli başlatan piyasalar beklentilerin aksine Brexit'in gerçekleşmesiyle hızlı bir geri dönüş yaşayarak riskten kaçış sürecine geri döndü. BİST-100 de piyasalardaki genel eğilimi takip ederek Brexit sonrası 74.000 seviyelerini test etti. TCMB PPK Haziran toplantısında politika faizini sabit bırakırken, faiz koridorunun üst bandını 50 baz puan düşürerek %9,00'a indirdi. Geçmiş PPK toplantı tutanağındaki ifadeler aynen korundu.

Brexit'in gerçekleşmesi sonrası piyasalarda yaşanan satış baskısı ve risk alma iştahındaki düşüş Temmuz ayında da devam edebilir. Gelişmeler temelde Türk piyasaları için olumsuz olmakla birlikte, Brexit sonrası Fed'in faiz artırımlarının 2017'ye ötelenme ihtimalinin belirmesi Türkiye'nin de parçası olduğu gelişmekte olan ülkelere tekrar fon akımı oluşmasını sağlayabilir.

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.