

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 %44,83 oranında getiri sağlamıştır. Aynı dönemde BIST 100 endeksi %4,90 oranında düşerken, fonumuzun kıyaslama ölçütü (benchmark) olan KYD O/N Brüt Repo Endeksi %20,14 oranında yükseliş gerçekleştirmiştir.

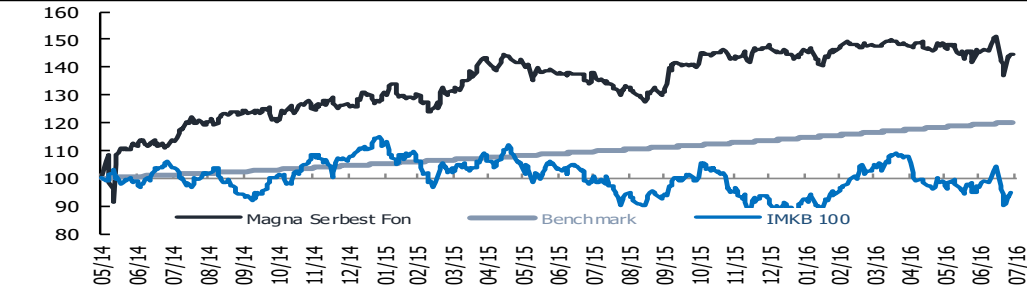
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla KYD O/N Brüt Repo endeksindeki %5,69 oranında yaşanan yükselişe karşılık, fonumuz %1,40 oranında düşüş gerçekleştirmiştir.

| FON PERFORMANSI | | | PORTFÖY YAPISI | |
|----------------------|-------------|------------|-------------------|-------|
| Birim Pay Değeri | 0,008247 TL | 29.07.2016 | Hisse Senedi Uzun | 68,9% |
| Açılış Pay Değeri | 0,005694 TL | 30.05.2014 | Nakit | 24,6% |
| En Yüksek Pay Değeri | 0,008595 TL | 15.07.2016 | TEMİNAT VİOP | 2,4% |
| | | | ÖST | 4,4% |

| | FON | BENCHMARK (O/N Repo) | İMKB 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% |
| 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% |
| Tem.16 | -0,4% | 0,7% | -1,8% |
| 30/05/2014 İtibarıyla | 44,8% | 20,14% | -4,9% |



■ Hisse Senedi Uzun
■ Nakit
■ TEMİNAT VİOP
■ ÖST



RİSK PARAMETRELERİ

| | |
|-------------------|------|
| Standard Sapma | 0,19 |
| Beta | 0,18 |
| Korelasyon | 0,20 |
| Sharp Rasyo | 0,38 |
| Trey nor Rasyo | 0,40 |
| Jensen's Alfa | 0,09 |
| Information Rasyo | 0,36 |

PIYASA GÖRÜNÜMÜ

Temmuz ayına 77.952 seviyesinden başlayan BIST-100 endeksi merkez bankalarından gelen destek açıklamaları ile güçlenen risk alma iştahıyla birlikte 82.800 seviyelerinin üzerine test etti. Ancak, hiç beklenmedik biçimde TSK içindeki illegal bir grubun 15 Temmuz'da gerçekleştirdiği başarısız darbe girişimi sonrası global piyasalardan negatif ayrılan BIST 100 Endeksi darbe girişimini takip eden hafta içinde 70.426 seviyesine kadar geriledi. Henüz başlayan bir piyasa rallisini beklenmedik bir biçimde sonlandıran bu girişimin mücbir bir sebep olarak ortaya çıkması darbe günü olan 15 Temmuz akşamını bu yıl erişilen en yüksek pay başına fiyatla kapayarak Haziran sonuna göre %3,86 oranında getiri sağlayan fonumuzda olumsuz etkiledi. Fonumuz bu yüzden Temmuz ayını, o ana kadar elde ettiği kazanımları geri vererek, Haziran ayı kapanışına göre %0,35 oranında gerilemeyle kapatmak zorunda kaldı. Beklentimiz, 5 Ağustos'taki Moody's ve 19 Ağustos'taki Fitch değerlendirmesinin ek bir olumsuzluk yaratmaması durumunda, Türk piyasalarının artan risk iştahı doğrultusunda tekrar yukarı yönlü trend içinde yoluna devam etmesidir.

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.