

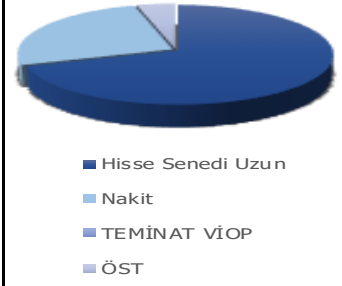
YATIRIM FELSEFESİ & PORTFÖYÜMÜZDEKİ GELİŞMELER

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 %47,22 oranında getiri sağlamıştır. Aynı dönemde BIST 100 endeksi %4,19 oranında düşerken, fonumuzun kıyaslama ölçütü (benchmark) olan KYD O/N Brüt Repo Endeksi %20,96 oranında yükseliş gerçekleştirmiştir.

1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla KYD O/N Brüt Repo endeksindeki %6,41 oranında yaşanan yükselişe karşılık, fonumuz %0,23 oranında yükseliş gerçekleştirmiştir.

FON PERFORMANSI				PORTFÖY YAPISI	
Birim Pay Değeri	0,008383 TL	31.08.2016		Hisse Senedi Uzun	70,4%
Açılış Pay Değeri	0,005694 TL	30.05.2014		Nakit	25,9%
En Yüksek Pay Değeri	0,008595 TL	15.07.2016		TEMİNAT VİOP	0,0%
				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%		
Ağu.16	1,7%	0,7%	0,8%		
30/05/2014 İtibarıyla	47,2%	20,96%	-4,2%		



RİSK PARAMETRELERİ

Standard Sapma	0,18
Beta	0,19
Korelasyon	0,22
Sharp Rasyo	0,39
Trey nor Rasyo	0,38
Jensen's Alfa	0,09
Information Rasyo	0,38

PIYASA GÖRÜNÜMÜ

Temmuz ayını 75.400 seviyelerinden kapatan BIST100 endeksi yurtdışı piyasalara paralel olarak Ağustos ayı içinde 79.000 seviyesini test etti. Endeks daha sonra Suriye'deki DAEŞ unsurlarına düzenlenen operasyon sonrası artan jeopolitik riskler sonrası gerileyerek ayı 75.967 seviyesinden kapattı. Ay içinde ABD'den gelen makro veriler doğrultusunda zayıflayan Fed faiz artışı beklentisi sonrası hem gelişmiş hem de gelişmekte olan borsalar yükseliş eğilimlerini devam ettirdi. Petrol fiyatlarının Ağustos ayında hızlı toparlanması da borsalardaki yükselişe destek verdi.

Eylül ayında piyasaların ana gündemi Fed'in faiz artışına gidip gitmeyeceği ve alınacak karar sonrası piyasalara verilecek mesajlar olacak. Temmuz ayında yurtdışı piyasalardan negatif ayrışan ve göreceli olarak ucuz kalan TL varlıklarını ve BIST'in yeni olumsuz gelişmeler olmaması durumunda kısmi de olsa ilgi odağı olmasını beklemekteyiz. Devam eden global risk alma iştahının etkisiyle Eylül ayında yurtdışı piyasalarda dalgalanma devam etse de oynaklığın göreceli biçimde azalması ve sınırlı da olsa pozitif eğilimin Fed toplantısına kadar devam etmesi beklenmektedir.

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.