

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 %49,69 oranında getiri sağlamıştır. Aynı dönemde BIST 100 endeksi %3,53 oranında düşerken, fonumuzun kıyaslama ölçütü (benchmark) olan KYD O/N Brüt Repo Endeksi %21,80 oranında yükseliş gerçekleştirmiştir.

FON PERFORMANSI

PORTFÖY YAPISI

Birim Pay Değeri	0,008524 TL	30.09.2016
Açılış Pay Değeri	0,005694 TL	30.05.2014
En Yüksek Pay Değeri	0,008626 TL	23.09.2016

Hisse Senedi Uzun	70,8%
Nakit	25,3%
TEMİNAT VİOP	2,5%
ÖST	5,2%

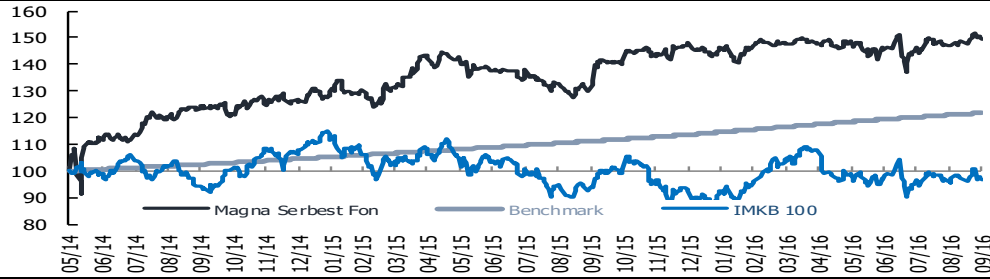
	FON	BENCHMARK (O/N Repo)	İMKB 100
O ca.15	4,0%	0,7%	3,8%
Şub.15	-0,3%	0,6%	-5,4%
Mar.15	1,0%	0,7%	-3,9%
Nis.15	8,2%	0,7%	3,8%
May.15	0,1%	0,7%	-1,2%
Haz.15	-3,5%	0,7%	-0,9%
Tem.15	0,3%	0,7%	-2,8%
A gu.15	-3,6%	0,7%	-5,9%
Eyl.15	-1,4%	0,7%	-1,3%
Eki.15	7,5%	0,8%	7,0%
Kas.15	1,5%	0,7%	-5,3%
A ra.15	2,6%	0,8%	-4,7%
O ca.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%
A ug.16	1,7%	0,7%	0,8%
Eyl.16	1,7%	0,7%	0,7%
30/05/2014 İtibariyle	49,7%	21,80%	-3,5%



■ Hisse Senedi Uzun
■ Nakit
■ TEMİNAT VİOP
■ ÖST

RİSK PARAMETRELERİ

Standard Sapma	0,18
Beta	0,19
Korelasyon	0,23
Sharp Rasyo	0,40
Trey nor Rasyo	0,38
Jensen's Alfa	0,10
Information Rasyo	0,39



PIYASA GÖRÜNÜMÜ

Ağustos ayını 75.967 seviyelerinden kapatan BIST100 endeksi yurtdışı piyasalara paralel olarak Eylül ayını 76.488 seviyesinden kapattı. Ay içindeki en önemli gelişme Moody's'in kredi notumuzu Baa3'den yatırım yapılabilir seviyenin bir altı olan Ba1'e çekmesiydi.. İndirime neden olarak ülkenin dış finansman ihtiyacının karşılanmasına yönelik risklerin artması ve daha önce kredi notunda artışı destekleyen büyüme ve kurumsal gücün zayıflaması gösterildi.

Ekim ayında piyasaların ana gündemi Fed'in faiz artışına gidip gitmeyeceği ve alınacak karar sonrası piyasalara verilecek mesajlar olacak. Devam eden global risk alma iştahının etkisiyle Ekim ayında yurtiçi piyasalarda dalgalanma devam etse de oynaklığın göreceli biçimde azalması ve sınırlı da olsa pozitif eğilimin devam etmesini bekliyoruz.

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	0,008524 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.