



RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 Ocak 2012 – 30 Eylül 2012 Dönemine ait

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu

A.

GİRİŞ

1. Rhea Portföy Yönetimi A.Ş. Hakkında Genel Bilgi:

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.(Şirket), 12 Şubat 2010 tarih 7500 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermekte olup, başlıca faaliyet alanını; yerli-yabancı yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile kurumsal ve bireysel yatırımcılara portföy yönetimi hizmetinin verilmesi oluşturmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 15.06.2010 tarih, PYŞ.PY.34/526 sayı ile "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi"ni ve 11.08.2011 tarih PYŞ.YD.18/770 sayı ile "Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi"ni almış bulunmaktadır.

Şirket, Türkiye'nin lider ve bağımsız varlık yönetimi platformu olma hedefini taşımaktadır. Şirket; Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili Kanunlarla belirlenmiş ilkeler doğrultusunda butik bir yaklaşımla yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile nitelikli bireysel yatırımcılar ve önde gelen kurumsal yatırımcılara portföy yöneticiliği hizmeti sağlamak istemektedir.

2. Rapor Dönemi:

01 Ocak 2012 – 30 Eylül 2012

3. Şirket'in Unvanı:

RHEA Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

4. Şirket'in Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı: 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

ORTAK ADI	Pay %	TL
Onur Takmak	100,00	7.500.000
Toplam sermaye	100,00	7.500.000
Ödenmemiş sermaye		1.357.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	6.143.000

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.

Büyükdere Caddesi No: 171

Metro City A Blok Kat:16 C

1. Levent, 34330 İSTANBUL

Zincirlikuyu V.D. 735 067 0743

5. Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Denetim Kurulu:

<u>ÜNVANI</u>	<u>ADI ve SOYADI</u>	<u>GÖREVİ</u>
Yönetim Kurulu Başkanı	Onur TAKMAK	Başkan
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	A. Seda ÖNEN	Başkan Yardımcısı
Yönetim Kurulu Üyesi	Dr.A.Tüba TURAN SOMER	Üye
Denetçi	Duruhan KAPLAN	SMMM

6. Şirket'in Yönetim Kadrosu:

<u>ÜNVANI</u>	<u>ADI ve SOYADI</u>	<u>GÖREVİ</u>
Genel Müdür	Dr.A.Tüba TURAN SOMER	Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı	Mesrure Banu Kavak	Satış ve Pazarlama
Operasyon Müdürü	Neslihan ÇİMEN	Operasyon
Direktör	Ayşegül Kaya	Portföy Yöneticisi
Direktör	Niyazi ATASOY	Portföy Yöneticisi
Yönetmen	Yiğit ARSLAN	Portföy Yöneticisi
Yönetmen	Ayşegül Hande AVCI	Portföy Yöneticisi

7. Şirket'in Finansman Kaynakları ve Yatırım Felsefesi:

Şirket'in finansman kaynağı madde A 4'de açıklandığı şekliyle kendi öz sermayesidir.

Şirket; butik ve aynı zamanda ilkel bir yaklaşımla, yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile nitelikli bireysel yatırımcılar ve önde gelen kurumsal yatırımcılara portföy yöneticiliği hizmeti sağlamak felsefesi üzerine inşa edilmiştir.

8. Şirket'in Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması:

Portföy yönetimi, ana operasyon yönetimi, muhasebe ve finansal kontrol, insan kaynakları ve bordrolama, sözleşme yönetimi, yatırımcı ilişkileri yönetimi ve bilgi teknolojileri gibi Şirket'in ana organlarındaki iç kontrol mekanizmasının etkin yürütülmesini sağlamak adına yine Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest



Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. "PricewaterhouseCoopres" ile yapılan sözleşme çerçevesinde; bağımsız olarak iç denetim hizmeti sürdürülmektedir.

Şirket'in, anahtar riskler, otomatik kontroller ile sistem temelli kontrolleri içeren mevcut kontrolleri yine Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. "PricewaterhpuseCoopres" tarafından, sektöre özel en yeni ve iyi uygulamalar ile Risk ve Veri Tabanıyla (RACK) karşılaştırılarak yapılmaktadır.

9. Dönem İçinde Yönetim Kadrosunda Meydana Gelen Değişiklikler:

2012 yılında; Dr.A.Tüba TURAN SOMER 01 Şubat 2012 tarih 2012/46 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile şirket genel müdürlüğüne ve 31 Ağustos 2012 tarih 2012/58 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Yönetim Kurulu Üyeliğine ve 31 Ağustos 2012 tarihinde Süleyman Gazi ERÇEL Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı görevinden ayrılmış olup yerine 31 Ağustos 2012 tarih 2012/58 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile A. Seda ÖNEN atanmıştır.

10. Dönem İçinde Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

Şirket, 19 Ocak 2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile sermayesini 7.500.000 TL'ye çıkartmaya karar vermiş ve 25 Ocak 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ana sözleşme değişikliği için izin başvurusunda bulunmuş ve 14 Haziran 2012 tarih 8090 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

11. Dönem İçinde Yapılan Bağışlar:

Yoktur.

B.FAALİYETLER

1. Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör, Sektördeki Yeri ve Yatırımlardaki Gelişmeler:

Finans sektörü içinde yer alan ve Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Yetki belgelerine sahip olan Şirket, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, hem girişim sermayesi yatırımlarını hem de nakit ve sermaye piyasası araçlarını yönetmek üzere, rapor tarihi itibari ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almış olan tek şirkettir.

2. Teşviklerden Yararlanma Durumu:

Yoktur.

3. Şirket'in İşletme Birimlerinin Nitelikleri, Kapasite Kullanım Oranları, Faaliyet Konusu Mal ve Hizmet Üretimindeki Gelişmeler, Miktar, Kalite, Sürüm ve Fiyatların Geçmiş Dönem Rakamlarıyla Karşılaştırmalarını İçeren Açıklamalar: Yoktur.



4. Faaliyet Konusu Mal ve Hizmetlerin Fiyatları, Satış Hâsılatları, Satış Koşulları, Randıman ve Prodüktivite Katsayılarındaki Gelişmeler:

Yoktur.

5. Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Başlıca Finansal Büyüklükler:	30 Eylül 2012 Tarihli Mali Tablolar
Toplam Aktifler	8.440.828 TL
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.280.668 TL
Özkaynak	7.860.041 TL
Net Dönem Zararı *	(69.031) TL
Dönem Kapsamlı Gelir	1.143.625 TL
Toplam Kapsamlı Gelir	1.212.656 TL
Başlıca Finansal Oranlar (%):	30 Eylül 2012 Tarihli Mali Tablolar
Toplam Borç / Aktif Toplam	% 6,88
Dönen Varlık / Aktif Toplam	% 92,99
Hisse Başına Kar (TL) *	-/-

* Şirket cari dönemi zarar ile kapamış olmasına karşın toplam kapsamlı geliri 1.143.625 TL'dir. Şirket'in toplam kapsamlı gelirindeki artışın başlıca kaynağı, yönetmekte olduğu portföylerin belirgin büyüklüğe ulaşmış olması ve getirilerine paralel olarak yönetilen portföylerdeki birikmiş başarı primlerindeki artışların yaşanmış olmasıdır.

6. Şirket'in Mali Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler:

Şirketin mali yapısını iyileştirmek için önlem alınmasına gerek bulunmamaktadır.

7. Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunanlar:

01 Şubat 2012 tarihi itibarıyla genel müdürlük görevini vekaleten sürdüren Onur TAKMAK'ın yerine Dr.A.Tüba TURAN SOMER atanmış ve halen görevine devam etmektedir.

8. Personel ve İşçi Hareketleri:

Şirket'te 30.09.2012 itibarıyla 31 personel istihdam edilmektedir.

9. Toplu Sözleşme Uygulamaları: Yoktur

Büyükdere Caddesi No: 171 Metrocity A Blok Kat:16 C 34330 1.Levent, İstanbul T +90 212 386 26 00 F +90 212 386 26 01 www.rheaportfoy.com.tr

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.

Büyükdere Caddesi No: 171

Levent, 34330 Nispetiye/İstanbul

İncirlikuyu V.D. 135 067 0745



10. Personele Sağlanan Hak ve Menfaatler:

Personele sağlık sigortası ve yemek yardımı yapılmaktadır.

C.SEKTÖR BİLGİLERİ

2012 yılı Eylül sonu itibariyle, sektörde 34 adet portföy yönetim şirketi faaliyetlerini sürdürmektedir. Aynı dönem itibariyle, yönetilen toplam portföy büyüklüğü 52.542.491.377 TL'dir. Bu tutarın yatırımcı tipi bazında dağılımı şu şekildedir;

Kurumsal Portföyler : % 88,94

Tüzel Portföyler : % 8,85

Bireysel Portföyler : % 2,21

Şirketimiz, tüzel yatırımcılara ait yönetilen portföylerin büyüklük sıralamasında, aynı dönem itibariyle, sektörde 4'üncü sırada yer almaktadır.

D.KAR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUÇ

Dağıtıma konu edilebilir dönem karı bulunmamaktadır.

Saygılarımızla

RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.

Büyükdere Caddesi No: 171

Metro City A Blok Kat:16 C

Levent, 34330 İstanbul

Tic. Sic. No: 272100/00001
Zincirlikuyu M.D. T: 35 067 0745

A. Seda ÖNEN
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Dr.A.Tüba TURAN SOMER
Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür



Ticaret Sicil No : 724338
İnternet Adresi : www.rhea.com.tr
İletişim Bilgileri : Büyükdere Caddesi No: 171 Metrocity A Blok Kat:16 C 34330 1.Levent
33034 İstanbul/Türkiye
Telefon ve Faks No : 0 212 - 386 26 00 / 0 212 - 386 26 26

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 171
Metro City A Blok Kat:16 C
1.Levent, 34330 İSTANBUL
Zincirlikuyu V.D. 735 067 0745