



## **RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**01 Ocak 2012 – 31 Mart 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 – 31 Mart 2012

### 3. Şirket'in Unvanı:

RHEA Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

### 4. Şirket'in Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı:

ORTAK ADI	ÖDENMİŞ SERMAYE	TOPLAM SERMAYE	ORAN	SERMAYENİN PAY GRUBU (ADET)	
				A	B
Onur Takmak	4.985.997,00	4.985.997,00	99,72%	50.000	4.935.997
Feray Takmak	14.000,00	14.000,00	0,28%	-	14.000
Süleyman Gazi Erçel	1,00	1,00	0,00%	-	1
Ayşe Seda Önen	1,00	1,00	0,00%	-	1
Duruhan Kaplan	1,00	1,00	0,00%	-	1
<b>TOPLAM</b>	<b>5.000.000,00</b>	<b>5.000.000,00</b>	<b>100%</b>	<b>50.000</b>	<b>4.950.000</b>

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

#### ÜNVANI

Yönetim Kurulu Başkan  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Denetçi

#### ADI ve SOYADI

Onur TAKMAK  
Süleyman Gazi ERÇEL  
A. Seda ÖNEN  
Duruhan KAPLAN

#### GÖREVİ

Başkan  
Başkan Vekili  
Üye  
SMMM

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.  
Beşiktaş, V.D. :735 067 0745



## 6. Şirket'in Yönetim Kadrosu:

<u>ÜNVANI</u>	<u>ADI ve SOYADI</u>	<u>GÖREVİ</u>
Genel Müdür	A. Tuba TURAN SOMER	Genel Müdür
Operasyon Yöneticisi	Neslihan ÇİMEN	
Operasyon Portföy Yöneticisi	Mehmet TAYLAN	Portföy
Yönetimi		
Portföy Yöneticisi	Niyazi ATASOY	Portföy
Yönetimi		
Portföy Yöneticisi	Yiğit ARSLAN	Portföy
Yönetimi		

## 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 ilkeli 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 DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. "Deloitte" ile yapılan sözleşme çerçevesinde; bağımsız olarak iç denetim hizmeti sürdürülmektedir.

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

## 9. Dönem İçinde Yönetim Kadrosunda Meydana Gelen Değişiklikler:

2012 yılında; Şirket genel müdürlüğüne A. Tuba Turan SOMER ve Şirket Yönetim Kurulu üyeliğine A. Seda ÖNEN atanmış bulunmaktadır.

## 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 bulunmuştur. Söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış olup, sermaye artırımına ilişkin yasal prosedürler başlatılmıştır.

## 11. Dönem İçinde Yapılan Bağışlar:

Yoktur.

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.  
Beşiktaş V.D. :735 067 0745



## 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:

<b>Başlıca Finansal Büyüklükler:</b>	<b>31 Mart 2012 Tarihli Mali Tablolar</b>
Toplam Aktifler	11.045.478 TL
Nakit ve Nakit Benzerleri	118.387 TL
Özkaynak	9.579.031 TL
Net Dönem Zararı *	(449.492) TL
Dönem Kapsamlı Gelir	1.778.826 TL
Toplam Kapsamlı Gelir	1.329.334 TL
<b>Başlıca Finansal Oranlar (%):</b>	<b>31 Mart 2012 Tarihli Mali Tablolar</b>
Toplam Borç / Aktif Toplam	% 13,28
Dönen Varlık / Aktif Toplam	% 96,43
Hisse Başına Kar (TL) *	-/-

\* Şirket cari dönemi zarar ile kapamış olmasına karşın toplam kapsamlı geliri 1.778.826 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:

Şirket'in sermayesinin 5.000.000 TL'den, 7.500.000 TL'ye artırılmasına ilişkin işlemler başlatılmıştır. Bunun dışında alınması düşünülen önlem bulunmamaktadır.

Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.  
Eşiği V.D. :735 067 0745



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

Cari dönem içinde genel müdürlük görevini vekaleten sürdüren Onur TAKMAK'ın yerine A. Tuba TURAN SOMER atanmış ve halen görevine devam etmektedir.

#### 8. Personel ve İşçi Hareketleri:

Şirket'te 31.03.2012 itibariyle 25 personel istihdam edilmektedir.

#### 9. Toplu Sözleşme Uygulamaları:

Yoktur.

#### 10. Personele Sağlanan Hak ve Menfaatler:

Personele sağlık sigortası ve yemek yardımı yapılmaktadır.

#### C. SEKTÖR BİLGİLERİ

2011 yılı Aralık sonu itibariyle, sektörde 32 adet portföy yönetim şirketi faaliyetlerini sürdürmektedir. Aynı dönem itibariyle, yönetilen toplam portföy büyüklüğü 47.850.720 TL'dir. Bu tutarın yatırımcı tipi bazında dağılımı şu şekildedir;

Kurumsal Portföyler : % 88,99

Tüzel Portföyler : % 8,99

Bireysel Portföyler : % 2,02


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

#### D. KAR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUÇ

Dağıtımına konu edilebilir dönem karı bulunmamaktadır.

Saygılarımızla

#### RHEA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

 Rhea Portföy Yönetimi A.Ş.  
Beşiktaş V.D. :735 067 0745

Onur TAKMAK  
Yönetim Kurulu Başkanı



**Ticaret Sicil No** : 724338  
**İnternet Adresi** : [www.rhea.com.tr](http://www.rhea.com.tr)  
**İletişim Bilgileri** : Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza C Blok Kat:8 Levent 34330  
İstanbul/Türkiye  
**Telefon ve Faks No** : 0 212 - 386 26 00 / 0 212 – 386 26 26