

**RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 30 HAZİRAN 2011 TARİHLİ PORTFÖY DEĞER TABLOSU**

PORTFÖYDE YER ALAN VARLIKLARIN TÜRÜ/TANIMI	YATIRIM TARİHİ	ABD DOLARI EURO DEĞERİ	YATIRIMLARIN ENFLASYONA ENDEKSLENMİŞ DEĞERİ (TL)			VARLIK GRUBUNUN PORTFÖYDEKİ ORANI (%) (*)
			YATIRIM DEĞERİ (TL)	RAYIÇ DEĞERİ (TL)	GRUP İÇİ ORANLAR	
<b>A. UZUN VADELİ YATIRIMLAR</b>		<b>20.866.751</b>	<b>33.230.112</b>	<b>33.666.634</b>	<b>100,00</b>	<b>99,99</b>
<b>I. TEBLİĞ KAPSAMINDAKİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI</b>		<b>20.866.751</b>	<b>33.230.112</b>	<b>33.666.634</b>	<b>100,00</b>	<b>99,99</b>
<b>1. SETA. TIBBİ CİH.İTH.İHRC.PAZL.TİC.VE SANAYİ A.Ş.</b>		<b>6.124.901</b>	<b>9.576.519</b>	<b>9.804.526</b>	<b>29,12</b>	<b>29,12</b>
1. Yatırım (Dolar)	18.01.2010	200.633	291.380	314.861	0,94	0,94
2. Yatırım (Dolar)	03.02.2010	5.831	8.617	9.178	0,03	0,03
3. Yatırım (Dolar)	16.02.2010	482.599	728.000	775.422	2,30	2,30
4. Yatırım (Dolar)	17.03.2010	32.899	50.000	52.950	0,16	0,16
5. Yatırım (Dolar)	07.04.2010	66.481	100.000	105.268	0,31	0,31
6. Yatırım (Dolar)	12.04.2010	381.062	565.000	594.765	1,77	1,77
7. Yatırım (Dolar)	22.04.2010	14.227	21.000	22.106	0,07	0,07
8. Yatırım (Dolar)	26.04.2010	10.847	16.000	16.843	0,05	0,05
9. Yatırım (Dolar)	04.05.2010	16.821	25.000	26.412	0,08	0,08
10. Yatırım (Dolar)	17.05.2010	98.496	150.000	158.473	0,47	0,47
11. Yatırım (Dolar)	02.06.2010	158.238	250.000	265.609	0,79	0,79
12. Yatırım (Dolar)	16.06.2010	38.224	60.000	63.746	0,19	0,19
13. Yatırım (Dolar)	22.06.2010	19.527	30.146	32.028	0,10	0,10
14. Yatırım (Dolar)	09.11.2010	930.339	1.305.451	1.346.181	4,00	4,00
15. Yatırım (Dolar)	09.11.2010	485.174	680.796	702.037	2,09	2,09
17. Yatırım (Dolar)	31.12.2010	443.501	685.652	709.172	2,11	2,11
16. Yatırım (Dolar)	10.06.2011	2.740.003	4.309.477	4.309.477	12,80	12,80
17. Yatırım (Dolar)	15.06.2011	127.429	200.000	200.000	0,59	0,59
18. Yatırım (Dolar)	23.06.2011	62.235	100.000	100.000	0,30	0,30
<b>2. NETSAFE BİLGİ TEKNOLOJİLERİ GÜVENLİĞİ. A.Ş.</b>		<b>877.354</b>	<b>1.298.800</b>	<b>1.373.963</b>	<b>4,08</b>	<b>4,08</b>
1. Yatırım (Dolar)	19.01.2010	5.182	7.500	8.104	0,02	0,02
2. Yatırım (Dolar)	31.03.2010	14.788	22.500	23.827	0,07	0,07
3. Yatırım (Dolar)	28.06.2010	646.421	960.000	1.019.937	3,03	3,03
4. Yatırım (Dolar)	24.09.2010	100.000	148.800	156.297	0,46	0,46
5. Yatırım (Dolar)	27.09.2010	27.053	40.000	42.015	0,12	0,12
5. Yatırım (Dolar)	31.10.2010	83.910	120.000	123.781	0,37	0,37
<b>3. MARFERİ FERİBOTLARI DENİZCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.</b>		<b>984.533</b>	<b>1.554.914</b>	<b>1.651.505</b>	<b>4,91</b>	<b>4,91</b>
1. Yatırım (Dolar)	08.04.2010	66.296	99.000	104.215	0,31	0,31
2. Yatırım (Dolar)	18.05.2010	45.543	70.000	73.954	0,22	0,22
3. Yatırım (Dolar)	04.06.2010	44.703	70.000	74.370	0,22	0,22
4. Yatırım (Dolar)	10.06.2010	332.747	530.000	563.090	1,67	1,67
5. Yatırım (Dolar)	16.06.2010	12.741	20.000	21.249	0,06	0,06
6. Yatırım (Dolar)	22.06.2010	6.478	10.000	10.624	0,03	0,03
7. Yatırım (Dolar)	23.06.2010	7.079	11.000	11.687	0,03	0,03
8. Yatırım (Dolar)	28.06.2010	31.746	50.000	53.122	0,16	0,16
9. Yatırım (Dolar)	07.07.2010	74.088	115.000	122.769	0,36	0,36
10. Yatırım (Dolar)	16.07.2010	11.100	17.000	18.148	0,05	0,05
11. Yatırım (Dolar)	20.07.2010	6.523	10.000	10.676	0,03	0,03
12. Yatırım (Dolar)	22.07.2010	7.894	12.000	12.811	0,04	0,04
13. Yatırım (Dolar)	26.07.2010	6.615	10.000	10.676	0,03	0,03
14. Yatırım (Dolar)	30.07.2010	11.309	17.000	18.148	0,05	0,05
15. Yatırım (Dolar)	02.08.2010	23.264	35.000	37.216	0,11	0,11
16. Yatırım (Dolar)	04.08.2010	67.286	100.000	106.331	0,32	0,32
17. Yatırım (Dolar)	11.08.2010	36.908	55.000	58.482	0,17	0,17

18. Yatırım (Dolar)	13.08.2010	13.206	20.000	21.266	0,06	0,06
19. Yatırım (Dolar)	17.08.2010	67.092	101.000	107.394	0,32	0,32
20. Yatırım (Dolar)	31.08.2010	6.599	10.000	10.633	0,03	0,03
21. Yatırım (Dolar)	03.09.2010	93.663	141.000	148.104	0,44	0,44
22. Yatırım (Dolar)	06.09.2010	133.387	200.000	210.077	0,62	0,62
23. Yatırım (Dolar)	07.09.2010	113.819	170.000	178.566	0,53	0,53
24. Yatırım (Dolar)	13.09.2010	19.956	30.000	31.512	0,09	0,09
25. Yatırım (Dolar)	15.09.2010	13.403	20.000	21.008	0,06	0,06
26. Yatırım (Dolar)	21.09.2010	33.584	50.000	52.519	0,16	0,16
27. Yatırım (Dolar)	27.09.2010	33.816	50.000	52.519	0,16	0,16
28. Yatırım (Dolar)	04.10.2010	86.866	125.000	128.939	0,38	0,38
29. Yatırım (Dolar)	07.10.2010	388.693	550.000	567.330	1,69	1,69
30. Yatırım (Dolar)	11.10.2010	14.079	20.000	20.630	0,06	0,06
31. Yatırım (Dolar)	12.10.2010	28.486	40.000	41.260	0,12	0,12
32. Yatırım (Dolar)	13.10.2010	24.693	35.000	36.103	0,11	0,11
33. Yatırım (Dolar)	18.10.2010	35.742	50.000	51.575	0,15	0,15
34. Yatırım (Dolar)	28.10.2010	34.963	50.000	51.575	0,15	0,15
35. Yatırım (Dolar)	08.11.2010	129.310	180.000	185.616	0,55	0,55
36. Yatırım (Dolar)	12.11.2010	37.477	53.000	54.654	0,16	0,16
37. Yatırım (Dolar)	23.11.2010	84.958	122.000	125.806	0,37	0,37
38. Yatırım (Dolar)	25.11.2010	149.021	220.000	226.864	0,67	0,67
39. Yatırım (Dolar)	26.11.2010	47.642	20.000	20.624	0,06	0,06
40. Yatırım (Dolar)	01.12.2010	20.012	30.000	31.029	0,09	0,09
41. Yatırım (Dolar)	06.12.2010	20.362	30.000	31.029	0,09	0,09
42. Yatırım (Dolar)	10.12.2010	2.013	3.000	3.103	0,01	0,01
43. Yatırım (Dolar)	30.12.2010	-721.846	-1.123.698	-1.162.244	-3,45	-3,45
44. Yatırım (Dolar)	04.01.2011	-718.780	-1.112.384	-1.145.844	-3,40	-3,40
45. Yatırım (Dolar)	01.04.2011	156.217	239.996	242.289	0,72	0,72
<b>4.RML LOJİSTİK VE DENİZCİLİK HİZMETLERİ SAN VE TİC A.Ş.</b>		<b>5.435.642</b>	<b>8.929.776</b>	<b>9.073.582</b>	<b>26,95</b>	<b>26,95</b>
1. Yatırım (Dolar)	15.12.2010	33.139	49.500	51.198	0,15	0,15
2. Yatırım (Dolar)	28.12.2010	720.639	1.110.000	1.148.076	3,41	3,41
3. Yatırım (Dolar)	31.12.2010	7.762	12.000	12.412	0,04	0,04
4. Yatırım (Dolar)	31.12.2010	715.727	1.106.514	1.144.470	3,40	3,40
5. Yatırım (Dolar)	04.01.2011	439.908	680.802	701.280	2,08	2,08
6. Yatırım (Dolar)	07.01.2011	12.336	19.000	19.572	0,06	0,06
7. Yatırım (Dolar)	19.01.2011	5.241	8.000	8.241	0,02	0,02
8. Yatırım (Dolar)	21.01.2011	3.863	6.000	6.180	0,02	0,02
9. Yatırım (Dolar)	26.01.2011	3.858	6.000	6.180	0,02	0,02
10. Yatırım (Dolar)	28.01.2011	198.290	310.800	320.149	0,95	0,95
11. Yatırım (Dolar)	02.02.2011	6.324	10.000	10.226	0,03	0,03
12. Yatırım (Dolar)	11.02.2011	408.497	650.000	664.699	1,97	1,97
13. Yatırım (Dolar)	14.02.2011	40.287	64.000	65.447	0,19	0,19
14. Yatırım (Dolar)	04.03.2011	62.340	100.000	101.834	0,30	0,30
15. Yatırım (Dolar)	07.03.2011	124.380	198.000	201.631	0,60	0,60
16. Yatırım (Dolar)	08.03.2011	39.518	63.000	64.155	0,19	0,19
17. Yatırım (Dolar)	15.03.2011	235.234	370.000	376.785	1,12	1,12
18. Yatırım (Dolar)	21.03.2011	285.587	450.000	458.252	1,36	1,36
20. Yatırım (Dolar)	29.03.2011	123.991	192.000	195.521	0,58	0,58
21. Yatırım (Dolar)	06.04.2011	108.034	165.000	166.576	0,49	0,49
22. Yatırım (Dolar)	02.05.2011	44.779	67.800	66.830	0,20	0,20
23. Yatırım (Dolar)	12.05.2011	-19.149	-30.000	-29.571	-0,09	-0,09
24. Yatırım (Dolar)	17.05.2011	113.429	180.000	177.426	0,53	0,53
25. Yatırım (Dolar)	24.05.2011	137.491	220.000	216.854	0,64	0,64
27. Yatırım (Dolar)	06.06.2011	1.393.394	2.200.000	2.197.800	6,53	6,53
28. Yatırım (Dolar)	10.06.2011	190.743	300.000	300.000	0,89	0,89

29. Yatırım (Dolar)	17.06.2011	62.208	100.000	100.000	0,30	0,30
30. Yatırım (Dolar)	23.06.2011	200.000	321.360	321.360	0,95	0,95
<b>5.DENTİSTANBUL SAĞLIK HİZMETLERİ VE TİCARET A.Ş.</b>		<b>177.809</b>	<b>250.000</b>	<b>257.800</b>	<b>0,77</b>	<b>0,77</b>
1. Yatırım (Dolar)	08.11.2010	177.809	250.000	257.800	0,77	0,77
<b>6. OEP RHEA TURKEY TECH BV</b>		<b>7.266.511</b>	<b>11.620.103</b>	<b>11.505.259</b>	<b>34,17</b>	<b>34,17</b>
1. Yatırım (Dolar)	22.12.2010	680.398	1.055.977	1.092.200	3,24	3,24
2. Yatırım (Dolar)	30.05.2011	6.586.113	10.564.126	10.413.059	30,93	30,93
<b>II. DİĞER UZUN VADELİ YATIRIMLAR</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. KISA VADELİ YATIRIMLAR</b>			<b>2.000</b>	<b>2.000</b>	<b>100,00</b>	<b>0,01</b>
<b>I. BORÇLANMA SENETLERİ (TL)</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.HAZİNE BONOSU			<b>0</b>	<b>0</b>		0,00
xxxxxxxx			<b>0</b>	<b>0</b>		0,00
xxxxxxxx						0,00
2.DEVLET TAHVİLİ			<b>0</b>	<b>0</b>		0,00
xxxxxxxx			<b>0</b>	<b>0</b>		0,00
3-ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ					0,00	0,00
TRSTPFC61210					0,00	0,00
<b>II. DİĞER</b>			<b>2.000</b>	<b>2.000</b>	<b>100,00</b>	<b>0,01</b>
1. MEVDUAT			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
AKBANK			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.-YATIRIM FONU (AKBANK KORUMALI FON)			<b>2.000</b>	<b>2.000</b>	<b>100,00</b>	<b>0,01</b>
3.DÖVİZ CİNSİ MENKUL KIYMETLER			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
ABD DOLARI						0,00
xxxxxxxx						0,00
4.HİSSE SENEDİ			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
xxxxxxxx						0,00
5.DİĞER			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
xxxxxxxx						0,00
						0,00
<b>PORTFÖY DEĞERİ (A+B)</b>			<b>33.232.112</b>	<b>33.668.634</b>		<b>100,00</b>
<b>C. HAZIR DEĞERLER</b>			<b>26.208</b>	<b>26.499</b>		
ABD DOLARI		<b>23.06.2011</b>	12.457	20.016	20.307	
EURO						
TL			6.192	6.192		
<b>D. ALACAKLAR (+)</b>			<b>3.037.759</b>	<b>3.037.759</b>		
<b>E.DİĞER AKTİFLER</b>			<b>16.018</b>	<b>16.018</b>		
1. Maddi Duran Varlıklar			9.485	9.485		
2. Maddi Olmayan Duran Varlıklar			1.680	1.680		
3. Diğer Dönen Varlıklar			4.853	4.853		
<b>F. BORÇLAR (-)</b>			<b>7.240.385</b>	<b>7.240.385</b>		
<b>G.OPSİYON KARŞILIKLARI(-)</b>			<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>NET AKTİF DEĞERİ (A+B+C+D+E-F-G)</b>			<b>29.071.712</b>	<b>29.508.525</b>		
<b>PAY SAYISI</b>						
(ÇIKARILMIŞ SERMAYEMİZ BEHERİ 1 TL			<b>22.385.293</b>	<b>22.385.293</b>		
İTİBARI DEĞERDE 22.385.293 PAYDIR						
PAY BAŞINA NET AKTİF DEĞERİ						
(1 TL'LIK PAYIN DEĞERİ)				1,3182		

**NOT :**

-Uzun vadeli yatırımların maliyet değerleri enflasyona endekslenmiştir.

-Kısa vadeli yatırımlar rayiç değerle değerlendirilmiştir.

-PAY SAYISI: Şirket sermayesinin 18.000.000 TL'nden 22.385.293 TL'na artırılması işlemlerinin tamamlandığına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.06.2011 tarih ve 632 sayılı belgesi 29.06.2011 tarihinde tescil edilmiştir.

-1 (1)Bağlı ortaklıklarımızdan Seta A.Ş.'nin 10.06.2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında; Seta A.Ş.'nin sermayesinin 4.000.000,-TL'nden 12.000.000.-TL'na artırılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği onaylanmıştır. Bu sermaye artırımına 6.730.914,- TL tutarı ile iştirak edilecektir. İştirak edilecek tutarın, 1.262.046.-TL'si emisyon priminden hak kazanılmıştır. 4.309.477.- TL'si Seta A.Ş.'nin 331 hesaplarında takip edilen "RHEA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.'ne Borçlar" hesabındaki tutardan karşılanmış olup, Haziran ayı içerisinde ödenen 300.000,- TL'den sonra kalan 859.391,-TL bakiye öngörülen süreler içerisinde ödenecektir.

-1(3)30 Mart 2011 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 05.04.2011 tarihinde Marferi A.Ş.'deki hisse oranımız %99'dan %100'e yükselmiştir.Marferi'de toplam 2.500 adet hissenin sahibi bulunan Doruk ailesinin tüm hisseleri 01.04.2011 tarihi itibari ile Şirketimiz tarafından 240.000 TL'ye satın alınmıştır. Marferi A.Ş.'nin 16.05.2011 tarihinde tescil edilen Olağan Genel Kurul Toplantısında ise; şirket sermayesinin 250.000,-TL'dan 1.325.000,-TL'sına artırılması onaylanmıştır. Bu sermaye artırımını ile birlikte Marferi A.Ş.'deki sermaye payımız 1.324.980,- TL'ye çıkmıştır. Şirketin sermaye artırımına 1.074.984,-TL ile iştirak edilmiştir. Bu tutarın 1.064.250.-TL'si Marferi A.Ş.'ye aktarılan sermaye avansından karşılanmış ve sermaye artışından kalan borcumuz 10.734,- TL'dir.

-1 (4) RML A.Ş.'ye aktarılan toplam 8.929.776,-TL'sinin, 49.500 TL'si ödenmiş sermaye olup, 8.880.276-TL'si sermaye avansı olarak aktarılmıştır

-(6) OEP RHEA Tech Turkey BV'nin sermaye yapısını %99 oranında One Equity Partners ve %1 oranında Rhea Girişim teşkil etmektedir. Rhea Girişim, OEP RHEA Turkey'deki %1 hissesi karşılığı, 680,397.77 ABD Doları ödemiştir. 22 Aralık 2010 tarihinde OEP RHEA Turkey Netaş'ın %53.13'ünü teşkil eden hisselerini Nortel Networks International Finance & Holding B.V.'den devralmıştır. 30.05.2011 tarihinde OEP RHEA Turkey Tech BV'de, %9 oranında ek hisse alımı gerçekleştirilerek, şirketteki pay oranımız %10'a çıkartılmıştır. OEP RHEA Turkey Tech BV'nin tek yatırımcısı olan ve İMKB 100'de işlem görmekte olan Nortel Networks Netaş Telekomünikasyon A.Ş.'de ("Netaş") hisselerinin 30.06.2011 tarihi itibari ile birim fiyatı 2. seans kapanış fiyatı üzerinden 145,5- TL'dir. Şirketimiz, OEP RHEA Turkey Tech BV'de sahip olduğu %10 paya karşılık, Netaş'ta dolaylı olarak 344.630 adet hisse sahibidir. Dolaylı olarak sahibi olduğumuz Netaş hisselerinin 30.06.2011 tarihi itibari ile rayiç değeri 50.143.621,-TL'dir. Mart 2011 Finansal tablolarımızda OEP RHEA Turkey Tech BV'nin makul değeri hesaplanırken, Netaş hisselerine %25 in üzerinde iskonto uygulanmıştır. Haziran 2011 Finansal tablolarımızda da %25 veya üzeri olmak üzere iskonto uygulanacaktır.

-(D) Alacaklar toplamında, iştirakimiz olan portföy şirketlerinden toplam 2.727.842.- TL alacağımız bulunmaktadır. Söz konusu tutarın 61.970.-TL'si Seta A.Ş.'den, 1.173.778.-TL'si Netsafe A.Ş.'den, 251.768.- TL'si Marferi A.Ş.'den, 1.240.326.-TL'si Dentistanbul A.Ş.'den olan alacağımızdır.

-(F) Lider Sermayedar Sn. Onur Takmak tarafından Haziran ayı içerisinde aktarılan tutar 5.000.000,- TL'dir. Söz konusu tutar borçlar kaleminde gösterilmiştir. Borç kalemlerinde; Akbank A.Ş.'nden kullanılan %9 oranlı 965.000-TL. işlek kredi borcumuz ile sermaye artışlarından dolayı Seta A.Ş.'ye 859.391.-TL, Marferi A.Ş.'ye 10.734.-TL borcumuz yer almaktadır.

OCAK2010 :%1,85  
ŞUBAT :%1,45  
MART :%0,58  
NİSAN :%0,60  
MAYIS :%-0,36  
HAZİRAN :%-0,56  
TEMMUZ :%-0,48  
AĞUSTOS :% 0,40  
EYLÜL :% 1,23  
EKİM :%1,83  
KASIM :%0,03  
ARALIK :%-0,30  
OCAK 2011: %0,41  
ŞUBAT :%0,73  
MART :%0,42  
NİSAN :%0,87  
MAYIS :%2,42  
HAZİRAN :%-1,43