

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

**Rhea Portföy Ata Yatırım
Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu**

**3 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
Rhea Portföy Ata Yatırım
Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu

3 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
bağımsız denetim raporu

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
Rhea Portföy Ata Yatırım Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fon Kuruluna;

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Rhea Portföy Ata Yatırım Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu "Fon" 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, gelir tablosu, fon toplam değeri ve fon portföy değeri tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal tablolarla ilgili olarak kurucu'nun sorumluluğu

Kurucu, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemelerine göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşu'nun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetimlere dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, fonun iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, fon yetkilileri tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca fon yetkilileri tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi Rhea Portföy Ata Yatırım Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu'nun iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmekte; ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 3 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemine ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ayşe Zeynep Deldağ
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

12 Mart 2013
İstanbul, Türkiye

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi**Rhea Portföy Ata Yatırım
Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu****31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
bilanço
(Birim – Türk Lirası)**

		Cari dönem
		31 Aralık 2012
Varlıklar		
I -	Hazır değerler	682
	A- Kasa	-
	B- Bankalar	-
	C- Diğer hazır değerler	682
II -	Menkul kıymetler	308.420
	A- Hisse senetleri	247.412
	B- Özel kesim borçlanma senetleri	-
	C- Kamu kesimi borçlanma senetleri	-
	D- Diğer menkul kıymetler	61.008
III -	Alacaklar	-
	A- Borsa para piyasasından alacaklar	-
	B- Kar payı	-
	C- SGMK alacakları	-
	D- Vadeli işlemlerden	-
IV -	Diğer varlıklar	-
Varlıklar toplamı		309.102
V -	Borçlar	(27.896)
	A- Banka avansları	-
	B- Banka kredileri	-
	C- Menkul kıymet alım borçları, net	(26.304)
	D- Katılma belgesi borçları	-
	E- Vergi karşılığı	-
	F- Fon yönetim ücretleri	(741)
	G- Diğer borçlar	(851)
Borçlar toplamı		(27.896)
VI -	İhtiyatlar	-
Net varlıklar toplamı		281.206
VII -	Fon toplam değeri	
	A- Katılma belgeleri	273.917
	B- Katılma belgeleri değer artışı/azalışı	3.025
	C- Fon gelir gider farkı	4.264
	- Cari dönem fon gelir gider farkı	4.264
	- Geçmiş yıllar fon gelir gider farkı	-
Fon toplam değeri		281.206

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi**Rhea Portföy Ata Yatırım
Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu****3 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemine ait
gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası)**

	Cari dönem
	3 Ocak- 31 Aralık 2012
I - Fon gelirleri	
A- Menkul kıymetler portföyünden alınan	
Faiz ve kar payları	9.613
1- Özel kesim menkul kıymetleri faiz ve kar payları	5.269
- Hisse senetleri kar payları	4.831
- Borçlanma senetleri faizleri	438
2- Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar pay.	718
3- Diğer menkul kıymetler faiz ve kar payları	3.626
B- Menkul kıymet satış karları	43.611
1- Özel kesim menkul kıymetleri satış karları	43.611
- Hisse senetleri satış karları	43.573
- Borçlanma senetleri satış karları	38
2- Kamu kesimi menkul kıymetleri satış karları	-
3- Diğer menkul kıymetler satış karları	-
C- Gerçekleşen değer artışları	345.751
D- Diğer gelirler	-
	398.975
II - Fon giderleri	
A- Menkul kıymet satış zararları	(14.901)
1- Özel kesim menkul kıymetleri satış zararları	(14.568)
- Hisse senetleri satış zararları	(14.566)
- Borçlanma senetleri satış zararları	(2)
2- Kamu kesimi menkul kıymetleri satış zararları	(333)
3- Diğer menkul kıymetler satış zararları	-
B- Gerçekleşen değer azalışları	(350.671)
C- Faiz giderleri	-
D- Diğer giderler	(29.139)
1- İhraç izni ücretleri	-
2- İlan giderleri	-
3- Sigorta ücretleri	-
4- Aracılık komisyonu giderleri	(609)
5- Noter harç ve tasdik ücretleri	(1.665)
6- Fon yönetim ücretleri	(21.860)
7- Denetim ücretleri	(1.770)
8- Katılma belgesi basım giderleri	-
9- Vergi, resim, harç vb. giderler	-
10- Cari dönem vergi gideri	-
11- Tahvil borsa payı gideri	-
12- Diğer	(3.235)
E- İhtiyatlar	-
	(394.711)
III - Fon Gelir - Gider Farkı	(4.264)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

**Rhea Portföy Ata Yatırım
Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu**

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
fon portföy değeri tablosu
(Birim – Türk Lirası)**

	Cari dönem		
	31 Aralık 2012		
	Nominal değeri	Rayiç değeri	%
Hisse Senetleri	47.130	247.412	80,22
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	5.000	13.950	4,52
Çelebi Hava Servisi A.Ş.	1.230	24.809	8,04
T. Garanti Bankası A.Ş.	2.900	26.912	8,73
Gersan Elektrik ve Sanayi A.Ş.	20.000	27.000	8,75
T. Halk Bankası A.Ş.	1.450	25.477	8,26
Koza Madencilik A.Ş.	4.700	26.320	8,53
Migros Türk T.A.Ş.	1.150	24.714	8,01
H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.	2.500	24.425	7,92
Türk Hava Yolları A.O.	4.200	26.166	8,48
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	4.000	27.640	8,96
Devlet tahvili ve hazine bonoları	-	-	-
Özel sektör tahvilleri	-	-	-
Diğer menkul kıymetler (ters repo)	64.370	61.008	19,78
Opsiyon	-	-	-
Vadeli işlem ve opsiyon nakit teminatı	-	-	-
Fon portföy değeri	111.500	308.420	100,00

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

**Rhea Portföy Ata Yatırım
Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu**

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
fon toplam değeri tablosu
(Birim – Türk Lirası)**

		Cari dönem		
		31 Aralık 2012		
		Tutarı	Grup %	Toplam %
A-	Fon portföy değeri	308.420	100,00	109,68
B-	Hazır değerler	682	100,00	0,24
	a) Kasa	-	-	-
	b) Bankalar	-	-	-
	c) Diğer hazır değerler	682	100,00	0,24
C-	Alacaklar	-	-	-
	a) Takastan alacaklar	-	-	-
	b) Diğer alacaklar	-	-	-
D-	Diğer varlıklar	-	-	-
E-	Borçlar	(27.896)	100,00	(9,92)
	a) Takasa borçlar	(26.304)	-	(9,35)
	b) Ödenecek fon yönetim ücretleri	(741)	86,84	(0,26)
	c) Ödenecek vergi	-	-	-
	d) İhtiyatlar	-	-	-
	e) Krediler	-	-	-
	f) Diğer borçlar	(851)	13,16	(0,30)
Fon toplam değeri		281.206		100,00
	Toplam pay sayısı (Adet)	3.000.000.000		100,00
	Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	26.405.759		0,88
	Kurucunun elindeki pay sayısı (Adet)	-		-

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

**Rhea Portföy Ata Yatırım
Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu**

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablo dipnotları
(Birim – Türk Lirası)**

A. Bilanço dipnotları

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Rhea Portföy Ata Yatırım Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu ("Fon") finansal tablo dipnotları aşağıda sunulmuştur.

1- Birim pay değeri:

	31 Aralık 2012
Fon Toplam Değeri:	281.206 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	26.405.759 Adet
Birim Pay Değeri:	0,010649 TL

2- Katılma belgeleri hareketleri:

	2012 Adet	2012 Tutar (TL)
01 Ocak	-	-
Satışlar	169.210.892	1.771.270
Geri Alışlar	(142.805.133)	(1.497.353)
31 Aralık	26.405.759	273.917

3- Fon süresi:

Fon süresiz olup, 18 Kasım 2011 tarihinde kurulmuş, 3 Ocak 2012 tarihinde halka arz edilerek faaliyetlerine başlamıştır.

4- Sigorta:

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetler, İMKB Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'nde ("Takasbank") saklanmaktadır. Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi ("MKK") ve Takasbank nezdinde saklamada bulunan katılma belgeleri ve menkul kıymetler MKK ve Takasbank tarafından sigortalanmıştır.

5- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Kurucu olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Yönetici Kurum Rhea Portföy Yönetimi Anonim Şirketi elinde pay yoktur.

6- Bilanço hesaplarında, bir önceki döneme göre ortaya çıkan artış ve azalışlar:

Fon toplam değeri 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 281.206 TL'dir. Dolaşımdaki pay sayısı 26.405.759 adettir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

Rhea Portföy Ata Yatırım Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablo dipnotları (devamı) (Birim – Türk Lirası)

7- Uygulanan belli başlı muhasebe prensiplerinin özeti;

a) Genel:

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan XI/6 numaralı Tebliği ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları (bundan sonra "menkul kıymet yatırım fonları için SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlemiştir. Fon’un finansal tabloları bu ilkelere göre hazırlanmaktadır.

b) Gerçekleşen değer artışları/azalışları:

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla fon içtüzüğü hükümlerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, bilançodaki fon toplam değerinin içinde yer alan katılma belgeleri değer artış/azalış hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları, ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkartılarak gerçekleşmesi halinde gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

c) Vergi karşılıkları:

Türk Ticaret Kanunu’na göre tüzel kişiliği olmayan fonlar, portföy işletmeciliği kazancı elde etmeleri nedeniyle Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamındadırlar.

Ancak, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun istisnaları düzenleyen 5. maddesinin 1 fıkrasının d/1 alt bendi uyarınca, Türkiye’de kurulu menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden elde ettikleri kazançlar kurumlar vergisinden istisnadır.

Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 67. maddesi uyarınca menkul kıymet yatırım fonlarının Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy işletmeciliği kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın vergi tevkifatına (stopaja) tabidir.

23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere menkul kıymet yatırım fonlarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy işletmeciliği kazançlarına uygulanacak stopaj oranı %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir. Söz konusu oran eski ya da yeni portföy ayırımı yapılmaksızın yatırım fonunun portföy işletmeciliği kazancının tamamı için geçerlidir.

Bu kapsamda 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla menkul kıymet yatırım fonları tarafından hesaplanması gereken vergi karşılığı bulunmamaktadır.

1 Mart 2009 tarihinde yürürlüğe giren 4697 sayılı Kanunun 12 nci maddesiyle eklenen bent ve 5838 sayılı Kanunun 32/8 maddesiyle değişen ibareye göre (Yürürlük; 01.03.2009) “emeklilik yatırım fonlarının, menkul kıymet yatırım fonlarının ve menkul kıymet yatırım ortaklıklarının, sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar”, ifadesi “emeklilik yatırım fonlarının, sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar” şeklini almıştır. İlgili madde uyarınca menkul kıymet yatırım fonlarının elde ettiği gelirler banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisnadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

Rhea Portföy Ata Yatırım Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablo dipnotları (devamı) (Birim – Türk Lirası)

d) Katılma belgeleri:

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma belgelerinin itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Fon tutarını temsil eden katılma belgeleri kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi nezdinde müşteri bazında izlenir. Fon katılma belgeleri bastırılmaz ve fiziken teslim edilemez.

Katılma belgesi işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi'ne bildirilir.

Katılma belgeleri Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma belgelerini müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri yazılı olarak da 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

e) Menkul kıymetlerin değerlemesi:

Fon'un içtüzüğü menkul kıymetlerin değerlemesine ilişkin olarak aşağıdaki hükümleri içermektedir:

- Değerleme her işgünü itibariyle yapılır.
- Fon Portföy Değeri portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.
- Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

Portföy'e alınan varlıklar alım fiyatları ile kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

Borsa'da işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki Seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyatı ve oranıdır.

Borsa'da işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.

Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise piyasa fiyatını en iyi yansıtacak şekilde fon kurulu tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Gelir ortaklığı senetleri ile dövizde endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövizde endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Seri:VII, No:10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 45'inci Maddesi çerçevesinde yapılır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

Rhea Portföy Ata Yatırım Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablo dipnotları (devamı) (Birim – Türk Lirası)

Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü, faiz ve kar payları alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir

"Bir payın değeri", fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma belgelerinin tümü satılıncaya kadar, her payın değeri, fon toplam değerinin toplam pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla fona geri dönmüş katılma belgelerinden halen fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür. Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır.

8- Açıklanması gerekli diğer hususlar

Portföy işlemleri

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 682 TL tutarındaki diğer hazır değerler, Fon'un Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi nezdindeki hesabında bulunan nakitten oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 247.412 TL tutarındaki menkul kıymetler hisse senetleri ve 61.008 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 851 TL tutarındaki diğer borçlar, ödenecek denetim ücretleri, tahvil borsa payı ve SPK Kayda Alma ücretinden oluşmaktadır.

9- Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar:

Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: VII, No: 10)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (seri: VII, No:44) 24 Kasım 2012 tarih ve 28477 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Söz konusu tebliğ değişikliği; 1 Ocak 2013' ten geçerli olmak üzere fonlara uygulanan ücret ve komisyonların kamuya açıklanması ve fon toplam giderinin üst sınırının belirlenmesi ile ilgili olarak aşağıdaki düzenlemeyi getirmektedir;

"1 Ocak 2013 tarihinden itibaren uygulanacak yönetim ücreti oranlarının Ek-5'te yer alan tablodaki fon toplam gider oranı üst sınırları dikkate alınarak belirlenmesi, belirlenecek yönetim ücreti oranlarının KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilmesi ve yapılacak ilk içtüzük/izahname değişikliği başvurularına bu kapsamda yapılacak değişikliklerin de dahil edilmesi gerekmektedir."

Fon Türleri Bazında Uygulanacak Azami Fon Toplam Gider Oranları

FON TÜRLERİ	Uygulanacak Azami Fon Toplam Gider Oranı	
	Günlük	Yıllık
Likit Fonlar	Yüzbinde 3,5	%1,28
Kısa vadeli tahvil ve bono fonları, endeks fonlar, koruma amaçlı ve garantili fonlar ile altın ve kıymetli maden fonları	Yüzbinde 6	%2,19
Fon sepeti fonları	Yüzbinde 12	%4,38
Diğer fonlar	Yüzbinde 10	%3,65

Yine 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere tebliğ değişikliğinde,

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

Rhea Portföy Ata Yatırım Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablo dipnotları (devamı) (Birim – Türk Lirası)

- “Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, işlem gördüğü borsada kapanış seansı uygulaması bulunan varlıkların değerlemesinde kapanış seansı fiyatı kullanılır”
- “Portföye alınan yabancı para birimi üzerinden çıkarılan varlıklar, satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.”

ifadeleri yer almaktadır.

10- Değerlemede uygulanan döviz kurları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde döviz cinsinden menkul kıymet yoktur.

11- Değerlemede esas alınan gelir ortaklığı senetleri fiyatları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde gelir ortaklığı senedi yoktur.

B. Gelir tablosu dipnotları

1- Denetim ücreti, tahakkuk esasına göre giderleştirilmektedir.

2- Tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temettü tutarları:

Yoktur.

3- Kurucudan alınan avans ve kredi faiz oranları:

Yoktur.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

Rhea Portföy Ata Yatırım Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablo dipnotları (devamı) (Birim – Türk Lirası)

Kurucu ile ilişkiler:

Fon, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ("Kurucu") tarafından kurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Rhea Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmaktadır. Yıl içinde Fon'un menkul kıymet alım satımlarının tamamı Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aracılığı ile yapılan işlemlerden oluşmuştur. Katılma belgeleri alım satımlarında Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından yapılacaktır. Fon sadece "Nitelikli Yatırımcılar"a satılabilir.

Fon kurucu sıfatıyla Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'ne ödemek üzere 3 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 tarihleri arasında, her gün fon toplam değerinin %0,009'u (yüzbinde dokuz) oranında "Fon Yönetim Ücreti" tahakkuk ettirmektedir.

C. Fon portföy değeri tablosu dipnotları

1- Dönem içinde elde edilen bedelsiz hisse senetleri:

Yoktur.

2- Bilanço tarihi itibarıyla menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymetler:

Yoktur.

3- Bilanço tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi:

Yoktur.

4- Cari dönemde ihraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının %10'unu aşan kısmı:

Yoktur.

5- Açıklanması gerekli görülen diğer bilgiler:

Yoktur.

6- Diğer hususlar:

Verilen taahhütler

Fon portföyünde bulunan devlet tahvillerinin 61.008 TL tutarındaki bölümü için Fon'un geri satma taahhüdü (ters repo) bulunmaktadır. Taahhüt edilen sözkonusu devlet tahvillerinin nominal değer karşılığı 64.370 TL'dir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

**Rhea Portföy Ata Yatırım
Büyüme Amaçlı A Tipi Değişken Fonu**

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Birim – Türk Lirası)**

D. Fon toplam değeri tablosu dipnotları

1- Bilanço tarihi itibariyle şüpheli alacakların tutarı:

Yoktur.

2- Fon toplam değerinin %5'inden fazla tutardaki diğer varlıkların ayrıntısı:

Yoktur.

3- Diğer hususlar:

Yoktur.