

Sermaye Piyasası Kurulu

5 Ocak 2017

Ortaklıklar Finansmanı Daire Başkanlığı

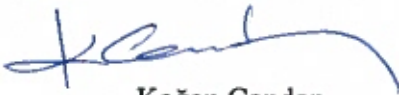
Konu: Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 2 No'lu Emek Varlık Finansman Fonu Yatırımcı Raporu

Ekte Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 2 No'lu Emek Varlık Finansman Fonu Aralık 2016 dönemi Yatırımcı Raporu sunulmaktadır.

Saygılarımızla

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (2) No'lu Emek Varlık Finansmanı Fonu

Fon Kurulu



Kağan Candan



Koray Tahtakılıç

Ekler;

EK 1: Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 2 No'lu Emek Varlık Finansman Fonu Aralık 2016 Yatırımcı Raporu

Rapor Dönemi: 1 Ekim 2016- 31 Aralık 2016

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (2) Nolu Emek Varlık Finansmanı Fonu VDMK Yatırımcı Raporu

1. VDMK İhraç Bilgisi

Seriler	Kayıtlı Değer	Vade Tarihi	Faiz/Getiri Oranı	(Varsa) Kupon Ödeme Sıklığı
TRPAK2F31711	29,400,000	10.03.2017	10.2	-
TRPAK2F51719	44,900,000	31.05.2017	10.5	-
TRPAK2F81716	43,300,000	29.08.2017	11.09	-
TRPAK2FK1712	39,300,000	29.11.2017	11.91	-
TRPAK2F21811	34,400,000	28.02.2018	12.59	-
TRPAK2F51818	31,300,000	30.05.2018	13.23	-
TRPAK2F81815	27,950,000	29.08.2018	13.65	-
TRPAK2FK1811	21,950,000	28.11.2018	13.81	-
TRPAK2F21910	16,800,000	27.02.2019	14.04	-
TRPAK2F61916	10,700,000	28.06.2019	14.44	-
Toplam	300,000,000			

(*) Vade tarihinde itfa olmuştur.

Taraflar

Hizmet Sağlayıcı: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

Fon Operasyon Sorumlusu: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

Saklayıcı Kuruluş: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Aktarım Usulü: Dolaylı

Varlık Tahsillatlarının Fonda Ortalama Tutulma Süresi: 85

Kurucu ve/veya VDMK Kredi Derecelendirme Notu

VDMK'nın Derecelendirme Notu;

Derecelendirme Notu Veren Kuruluş: JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.

Kısa Dönem Derecelendirme Notu: A-1+

Uzun Dönem Derecelendirme Notu: AAA

Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu: B

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu: BB

Bankanın Derecelendirme Notu;

Derecelendirme Notu Veren Kuruluş: JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.

Kısa Dönem Derecelendirme Notu:

- Uluslararası Para Cinsinden: A - 3/(Stabil görünüm)

- Yerel Para Cinsinden: A - 3/(Stabil görünüm)

Uzun Dönem Derecelendirme Notu:

- Uluslararası Para Cinsinden: BBB-/(Stabil görünüm)

- Yerel Para Cinsinden: BBB-/(Stabil görünüm)

2. Varlık Finansman Fonuna İlişkin Bilgi

Kurucu: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

Fon Kurulu Üyeleri: Veysel Şahin, Koray Tahtakılıç, Kağan Candan

Fon Denetçisi: Hamdi Önder

Fon Operasyon Sorumlusu: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

Rapor Tarihi İtibarıyla;

-Fon Varlıklarının Kayıtlı Değeri: 265,242,924

-Fon Yükümlülüklerinin Kayıtlı Değeri: 265,301,473

-Fonun Nakit Yönetimi Amacıyla Yaptığı Borçlanma Tutarı ve Oranı: Bulunmamaktadır.

3. Varlık Havuzuna İlişkin Bilgi

a. Genel Bilgi

(31 Aralık 2016 itibarıyla)

Fon Havuzuna Yapılan Tahsilatlar: [1]	Birikimli		Dönem İçi		Dönem Sonu Bakiye Anapara Tutarı
	Anapara Tahsilatı	Faiz/Getiri Tahsilatı	Anapara Tahsilatı	Faiz/Getiri Tahsilatı	
	1,762,325.86	335,984.63	1,762,325.86	335,984.63	248,516,623.82

VDMK Sahiplerine Yapılan Ödemeler	Toplam	Faiz/Getiri	Anapara
-	-	-	-

b. Varlık Havuzunun Temerrüt Durumu

Raporlama Dönemi	D.B.[1] temerrüde düşmüş varlıklar(A)	Dönem içinde temerrüde düşmüş varlıklar(B)	Temerrüde düşmüş varlıklardan yapılan tahsilatlar(C)	Gerçekleşen zararlar(D)	D.S.[2] temerrüde düşmüş varlıklar (A+B-C-D)	Brüt Temerrüt Oranı(%)
1 Ekim 2016- 31 Aralık 2016	-	-	-	-	-	-

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
<5,000TL	-	-	-
>=5,000TL ve <10,000TL	-	-	-
>=10,000TL ve <15,000TL	-	-	-
>=15,000TL	-	-	-
Toplam	-	-	-

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
30-59 gün arası	-	-	-
60-90 gün arası	-	-	-
90 günden fazla	-	-	-
Toplam	-	-	-

Kredi kalitesinin artırılmasına yönelik işlemler:

Varlık Finansman Fonu'na devredilecek kredilerin seçiminde aşağıdaki kriterler dikkate alınmaktadır:

- Taksitlerinin aylık emekli maaşlarına oranının % 70'in altında olması,
- En az bir taksitin ödenmiş olması
- Gecikmiş taksitin bulunmaması
- Devir tarihi itibarıyla kredi borçlusunun aktif bir haciz kaydının bulunmaması,
- Kredi son taksidinin en son VDMK vadesinden önce ödenecek olması
- Kredi borçlularına kredi vadesine kadar üçüncü taraflarca hayat sigortası poliçesi düzenlenmiş olması
- Kredi taksit ödemelerinin maaşından kesilerek Fon'a aktarılması için borçlunun muvafakatinin olması

Fon, erken kapanan kredilere karşılık Fon Kurulu Kararı ve Aktif Bank'ın portföyünde bu nitelikte kredilerin bulunması şartı ile portföye ihraç belgesi ve Tebliğ hükümlerine uygun olmak kaydı ile aynı koşul ve şartlarda yeni kredi alabilir.

VDMK sahiplerine ödemede kullanılan yedek hesabın tutarı: Bulunmamaktadır.

Bakiye kullanılabilir yedek hesabın tutarı: Bulunmamaktadır.

c. VFF Havuzunun Varlık Çeşitliliği Bazında Dağılımı

Varlık Çeşidi ¹	Varlık Adedi	Varlık Tutarı	Portföy Ağırlığı(%)	Ağırlıklı Ortalama Vade (Ay)	Ağırlıklı Ortalama Faiz Getiri Oranı (%)
İhtiyaç Kredisi	70,463	248,516,624	100%	38	19.43
Toplam	70,463	248,516,624	100%	38	19.43

¹ Farklı türde alacak veya kredinin bulunması halinde bu alaca/krediler bazında bilgiye yer verilmesi gerekmektedir.

Yalnızca Faizli Ürünler² Toplamı: Bulunmamaktadır.
Ödeme Opsiyonlu Ürünler Toplamı: Bulunmamaktadır.

d. VFF Havuzunun Varlık Çeşitliliği Bazında Dağılımı

Şehir/Bölge	Varlık Adedi	Varlık Tutarı	Portföy Ağırlığı(%)	Ağırlıklı Ortalama Vade(Ay)	Ağırlıklı Ortalama Faiz/Getiri Oranı(%)
ADANA	2453	8,152,827	3.28%	37	19.77
ADIYAMAN	97	392,765	0.16%	37	19.29
AFYON	590	2,380,645	0.96%	41	18.95
AĞRI	35	130,561	0.05%	39	18.79
AKSARAY	96	472,399	0.19%	35	19.93
AMASYA	243	1,108,436	0.45%	40	19.38
ANKARA	4302	15,749,538	6.34%	39	19.38
ANTALYA	2490	8,814,324	3.55%	39	19.31
ARDAHAN	48	255,277	0.10%	42	18.58
ARTVİN	181	828,560	0.33%	39	19.44
AYDIN	1110	4,179,060	1.68%	39	19.22
BALIKESİR	1347	4,875,690	1.96%	41	18.99
BARTIN	274	1,048,918	0.42%	40	19.10
BATMAN	85	500,209	0.20%	36	19.83
BAYBURT	32	136,535	0.05%	44	18.12
BİLECİK	197	736,563	0.30%	40	19.43
BİNGÖL	53	265,731	0.11%	38	18.95
BİTLİS	22	119,123	0.05%	39	19.83
BOLU	322	1,236,106	0.50%	37	19.61
BURDUR	241	978,864	0.39%	40	19.05

² Burada (varsa) belirli bir dönem boyunca anapara geri ödemesi olmayan alacak/kredilerin toplam tutarına yer verilmesi gerekmektedir.

BURSA	3377	11,307,491	4.55%	41	19.11
ÇANAKKALE	504	2,123,576	0.85%	42	18.87
ÇANKIRI	236	899,379	0.36%	37	19.78
ÇORUM	320	1,035,181	0.42%	40	19.23
DENİZLİ	870	3,264,410	1.31%	38	19.40
DİYARBAKIR	305	1,114,060	0.45%	40	19.16
DÜZCE	685	2,578,219	1.04%	38	19.16
EDİRNE	570	2,082,494	0.84%	39	19.38
ELAZIĞ	344	1,106,837	0.45%	40	19.10
ERZİNCAN	131	516,939	0.21%	43	18.69
ERZURUM	214	893,690	0.36%	36	19.81
ESKİŞEHİR	1009	3,189,916	1.28%	37	19.79
GAZİANTEP	469	1,727,437	0.70%	36	19.61
GİRESUN	420	1,315,756	0.53%	39	19.22
GÜMÜŞHANE	130	564,070	0.23%	35	20.04
HAKKARİ	11	61,152	0.02%	45	17.78
HATAY	661	2,421,686	0.97%	40	19.13
IĞDIR	15	67,120	0.03%	39	19.00
ISPARTA	268	995,834	0.40%	37	19.67
İSTANBUL	18384	62,439,859	25.13%	37	19.61
İZMİR	5144	17,013,162	6.85%	39	19.29
KAHRAMANMARAŞ	445	1,572,522	0.63%	37	19.71
KARABÜK	326	1,286,581	0.52%	39	19.23
KARAMAN	229	776,173	0.31%	36	19.73
KARS	52	213,156	0.09%	34	19.97
KASTAMONU	421	1,837,598	0.74%	36	19.97
KAYSERİ	1120	3,408,927	1.37%	37	19.50

[Handwritten signatures]

KIRIKKALE	242	963,759	0.39%	39	19.15
KIRKLARELİ	665	2,142,717	0.86%	42	18.76
KIRŞEHİR	86	338,947	0.14%	36	19.60
KİLİS	15	114,482	0.05%	35	20.42
KOCAELİ	2193	7,875,551	3.17%	39	19.23
KONYA	1949	6,676,173	2.69%	38	19.43
KÜTAHYA	666	2,487,685	1.00%	37	19.68
MALATYA	662	1,774,390	0.71%	40	19.33
MANİSA	1167	4,100,643	1.65%	38	19.58
MARDİN	63	281,388	0.11%	37	19.79
MERSİN	963	3,606,567	1.45%	38	19.44
MUĞLA	932	3,244,515	1.31%	39	19.37
MUŞ	46	122,551	0.05%	34	19.77
NEVŞEHİR	185	613,902	0.25%	36	19.50
NİĞDE	180	633,091	0.25%	36	19.97
ORDU	741	3,008,377	1.21%	39	19.45
OSMANİYE	387	1,560,641	0.63%	36	20.11
RİZE	395	1,580,517	0.64%	37	19.83
SAKARYA	1206	4,219,085	1.70%	38	19.26
SAMSUN	1553	5,335,015	2.15%	40	19.26
SİİRT	17	86,919	0.03%	38	19.09
SİNOP	224	889,248	0.36%	39	19.23
SİVAS	412	1,324,109	0.53%	36	19.61
ŞANLIURFA	237	1,138,955	0.46%	40	18.77
ŞIRNAK	19	152,346	0.06%	35	20.16
TEKİRDAĞ	1200	4,017,708	1.62%	38	19.48
TOKAT	398	1,658,504	0.67%	39	19.49



TRABZON	731	2,347,603	0.94%	39	19.43
TUNCELİ	39	151,322	0.06%	33	19.79
UŞAK	155	600,460	0.24%	35	19.94
VAN	237	1,136,862	0.46%	39	19.68
YALOVA	352	1,078,043	0.43%	40	19.32
YOZGAT	131	480,212	0.19%	36	19.44
YURTDIŞI	14	91,927	0.04%	36	20.83
ZONGULDAK	1123	4,507,055	1.81%	40	19.46
Toplam	70,463	248,516,624	100%	38	19.43

e. Varlıkların Oluşturulduğu Yıllara Göre VFF Havuzunun Dağılımı

Kredi Oluşum Yılı	Varlık Adedi	Varlık Tutarı	Portföy Ağırlığı(%)	Ağırlıklı Ortalama Vade(Ay)	Ağırlıklı Ortalama Faiz/Getiri Oranı(%)
2011	123	122,697	0.05%	72	14.68
2012	342	1,079,566	0.43%	67	15.66
2013	6737	30,661,475	12.34%	67	14.11
2014	14238	25,232,045	10.15%	36	16.99
2015	22996	80,888,708	32.55%	35	20.12
2016	26027	110,532,132	44.48%	33	21.00
Toplam	70,463	248,516,624	100%	38	19.43

f. VFF Havuzunun Cari Kredi-Değer (Loan to Value) Oranı Dağılımı – Bulunmamaktadır.

g. Diğer³- Bulunmamaktadır.

³ VFF Havuzunda yer alan alacak/krediler hakkında yatırımcılara verilmesi gerekli olabilecek diğer ayrımlara (alacağın/kreditinin konusu varlık, alacak/kreditinin verilmiş amacı, alacak/krediye ilişkin döktümantasyonun varlığı, FICO değeri gibi) yer verilmesi gerekmektedir.

Handwritten signature