

Sermaye Piyasası Kurulu

6 Nisan 2017

Ortaklıklar Finansmanı Daire Başkanlığı

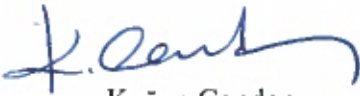
Konu: Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 3 No'lu Varlık Finansman Fonu Yatırımcı Raporu

Ekte Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 3 No'lu Varlık Finansman Fonu Mart 2017 dönemi Yatırımcı Raporu sunulmaktadır.

Saygılarımızla

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (3) No'lu Varlık Finansmanı Fonu

Fon Kurulu



Kağan Candan



Koray Tahtakılıç

Ekler;

EK 1: Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 3 No'lu Varlık Finansman Fonu Mart 2017 Yatırımcı Raporu

Rapor Dönemi: 1 Ocak 2017- 31 Mart 2017

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (3) Nolu Varlık Finansmanı Fonu VDMK Yatırımcı Raporu

1. VDMK İhraç Bilgisi

Seriler	Kayıtlı Değer	Vade Tarihi	Faiz/Getiri Oranı	(Varsa) Kupon Ödeme Sıklığı
TRPAK3F11711	17,100,000 (*)	25.01.2017	10.52	-
TRPAK3F41718	24,550,000	26.04.2017	10.8	-
TRPAK3F81714	18,050,000	02.08.2017	11.12	-
TRPAK3FK1711	8,100,000	22.11.2017	11.51	-
TRPAK3F41817	4,850,000	11.04.2018	11.97	-
TRPAK3FK1810	2,350,000	15.11.2018	12.53	-
Toplam	75,000,000			

(*) 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: 75

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: 59,089,222

-Fon Yükümlülüklerinin Kayıtlı Değeri: 58,351,508

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

3. Varlık Havuzuna İlişkin Bilgi

a. Genel Bilgi

(31 Mart 2017 itibarıyla)

Fon Havuzuna Yapılan Tahsilatlar: [1]	Birikimli		Dönem İçi		Dönem Sonu Bakiye Anapara Tutarı
	Anapara Tahsilatı	Faiz/Getiri Tahsilatı	Anapara Tahsilatı	Faiz/Getiri Tahsilatı	
	38,277,767.74	2,627,901.60	23,872,053.52	1,589,742.30	33,169,843.93

VDMK Sahiplerine Yapılan Ödemeler	Toplam	Faiz/Getiri	Anapara
TRPAK3F11711	17,100,000	448,497.86	16,651,502.14

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 Ocak 2017- 31 Mart 2017	0.00	2,547,083	746,432	53,530	1,747,120	5.27%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
<5,000TL	457	557,023	1.68%
>=5,000TL ve <10,000TL	14	99,622	0.30%
>=10,000TL ve <15,000TL	3	38,645	0.12%
>=15,000TL	-	-	0.00%
Toplam	474	695,289	2.10%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
30-59 gün arası	404	575,950	1.74%
60-90 gün arası	70	119,340	0.36%
90 günden fazla	0	-	0.00%
Toplam	474	695,289	2.10%

Kredi kalitesinin arttırılmasına yönelik işlemler:

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

- En az bir taksidinin ödenmiş olması
- Devre konu kredilerin son taksidinin en son VDMK diliminin vadesinden önce ödenecek olması
- Devir tarihi itibarıyla kredi borçlusunun aktif veya inaktif bir haciz kaydının bulunmaması
- Fon'un 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 alabilecek olması

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	25,990	33,169,844	100%	19	21.11
Toplam	25,990	33,169,844	100%	19	21.11

Yalnızca Faizli Ürünler² Toplamı: Bulunmamaktadır.

Ödeme Opsiyonlu Ürünler Toplamı: Bulunmamaktadır.

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

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

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	777	796,754	2.40%	21	22.03
ADIYAMAN	12	23,623	0.07%	15	20.48
AFYON	531	493,952	1.49%	17	21.14
AĞRI	7	17,720	0.05%	14	19.79
AKSARAY	42	41,898	0.13%	18	21.81
AMASYA	4	11,129	0.03%	26	21.39
ANKARA	3133	4,720,075	14.23%	20	21.11
ANTALYA	562	758,232	2.29%	19	21.06
ARDAHAN	1	6,522	0.02%	24	22.80
ARTVİN	41	50,195	0.15%	21	21.83
AYDIN	235	341,781	1.03%	20	21.71
BALIKESİR	175	177,738	0.54%	22	21.91
BARTIN	24	73,483	0.22%	16	19.66
BATMAN	6	7,174	0.02%	14	20.00
BAYBURT	2	4,774	0.01%	33	21.05
BİLECİK	172	169,168	0.51%	20	22.09
BİNGÖL	0	-	0.00%	-	-
BİTLİS	14	11,128	0.03%	20	22.71
BOLU	34	48,732	0.15%	22	21.06
BURDUR	4	7,812	0.02%	12	18.48
BURSA	1980	2,052,064	6.19%	20	21.67
ÇANAKKALE	193	195,895	0.59%	25	22.05
ÇANKIRI	7	15,600	0.05%	22	21.78
ÇORUM	7	26,386	0.08%	20	20.45

Handwritten signatures

DENİZLİ	339	356,194	1.07%	18	21.07
DİYARBAKIR	48	42,777	0.13%	16	21.58
DÜZCE	224	265,963	0.80%	17	21.19
EDİRNE	208	265,151	0.80%	18	20.69
ELAZIĞ	9	22,796	0.07%	17	20.97
ERZİNCAN	59	59,267	0.18%	18	21.68
ERZURUM	70	176,414	0.53%	15	19.79
ESKİŞEHİR	421	430,639	1.30%	20	21.79
GAZİANTEP	121	187,594	0.57%	16	20.38
GİRESUN	261	285,188	0.86%	22	21.83
GÜMÜŞHANE	26	50,925	0.15%	21	20.17
HAKKARİ	146	194,053	0.59%	19	21.33
HATAY	342	366,173	1.10%	20	21.70
IĞDIR	56	44,053	0.13%	20	22.09
ISPARTA	8	6,382	0.02%	22	21.18
İSTANBUL	4100	6,051,717	18.24%	17	20.51
İZMİR	1439	1,884,931	5.68%	20	21.49
KAHRAMANMARAŞ	275	443,286	1.34%	18	21.27
KARABÜK	42	45,294	0.14%	18	20.65
KARAMAN	206	241,837	0.73%	23	22.18
KARS	51	51,068	0.15%	18	21.41
KASTAMONU	130	259,016	0.78%	17	19.77
KAYSERİ	559	622,363	1.88%	18	22.08
KIRIKKALE	19	18,121	0.05%	26	20.32
KIRKLARELİ	396	607,043	1.83%	18	20.52
KIRŞEHİR	13	27,954	0.08%	20	21.99
KİLİS	0	-	0.00%	-	-




KOCAELİ	1303	1,701,841	5.13%	18	20.78
KONYA	403	487,170	1.47%	20	21.69
KÜTAHYA	164	134,066	0.40%	18	21.76
MALATYA	390	592,796	1.79%	18	20.96
MANİSA	492	494,854	1.49%	20	22.08
MARDİN	1	2,164	0.01%	12	20.40
MERSİN	549	562,171	1.69%	21	21.98
MUĞLA	300	368,134	1.11%	20	21.83
MUŞ	12	15,115	0.05%	12	20.70
NEVŞEHİR	126	128,869	0.39%	17	21.97
NİĞDE	412	305,683	0.92%	18	21.97
ORDU	516	537,224	1.62%	16	20.35
OSMANİYE	101	172,165	0.52%	20	22.16
RİZE	29	30,378	0.09%	23	20.96
SAKARYA	309	370,479	1.12%	18	20.63
SAMSUN	386	652,961	1.97%	16	19.75
SİİRT	1	2,880	0.01%	15	19.56
SİNOP	14	30,328	0.09%	17	19.58
SİVAS	278	389,769	1.18%	17	20.16
ŞANLIURFA	62	230,861	0.70%	16	21.17
ŞIRNAK	4	7,418	0.02%	13	19.18
TEKİRDAĞ	564	772,155	2.33%	18	21.02
TOKAT	27	39,152	0.12%	17	20.31
TRABZON	223	273,622	0.82%	18	20.86
TUNCELİ	1	418	0.00%	10	20.40
UŞAK	239	186,770	0.56%	16	21.58
VAN	409	355,971	1.07%	17	21.84

YALOVA	456	505,717	1.52%	17	20.91
YOZGAT	6	15,179	0.05%	14	21.55
YURTDIŞI	0	-	0.00%	-	-
ZONGULDAK	682	745,499	2.25%	22	21.41
Toplam	25,990	33,169,844	100%	19	21.11

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(%)
2014	585	438,530	1.32%	36	20.44
2015	3580	4,176,470	12.59%	30	21.79
2016	21825	28,554,844	86.09%	17	21.02
Toplam	25,990	33,169,844	100%	19	21.11

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/kredinin konusu varlık, alacak/kredinin verilmiş amacı, alacak/krediye ilişkin dokümantasyonun varlığı, FICO değeri gibi) yer verilmesi gerekmektedir.