

Sermaye Piyasası Kurulu

7 Ekim 2016

Ortaklıklar Finansmanı Daire Başkanlığı


Konu: Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 1 No'lu Varlık Finansman Fonu Yatırımcı Raporu

Ekte Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 1 No'lu Varlık Finansman Fonu Eylül 2016 dönemi Yatırımcı Raporu sunulmaktadır.

Saygılarımızla

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (1) No'lu Varlık Finansmanı Fonu

Fon Kurulu

  
Kağan Candan

  
Kofay Tahtakılıç

Ekler;

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

Rapor Dönemi: 1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016

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

**I. VDMK İhraç Bilgisi**

Seriler	Kayıtlı Değer	Vade Tarihi	Faiz/Getiri Oranı	(Varsa) Kupon Ödeme Sıklığı
TRPAKYB11546	14,400,000 (*)	29.01.2015	10.00	-
TRPAKYB41535	20,500,000 (*)	30.04.2015	10.20	-
TRPAKYB71540	19,500,000 (*)	30.07.2015	10.45	-
TRPAKYBE1539	18,350,000 (*)	30.10.2015	10.65	-
TRPAKYB11637	17,850,000 (*)	29.01.2016	10.75	-
TRPAKYB41634	16,800,000 (*)	29.04.2016	11.00	-
TRPAKYB71623	15,500,000 (*)	29.07.2016	11.25	-
TRPAKYBE1620	14,350,000	31.10.2016	11.50	-
TRPAKYB11728	14,050,000	30.01.2017	11.50	-
TRPAKYB41725	11,600,000	28.04.2017	11.59	-
TRPAKYB71714	8,700,000	31.07.2017	11.71	-
TRPAKYBE1711	6,200,000	30.10.2017	11.82	-
TRPAKYB11819	5,950,000	30.01.2018	12.19	-
TRPAKYB41824	5,700,000	30.04.2018	12.30	-
TRPAKYB71813	4,300,000	30.07.2018	12.50	-
TRPAKYBA1814	3,900,000	28.12.2018	12.80	-
Toplam	197,650,000			

(\*) 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: 81,254,640

-Fon Yükümlülüklerinin Kayıtlı Değeri: 69,425,110

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

## 3. Varlık Havuzuna İlişkin Bilgi

### a. Genel Bilgi

(30 Eylül 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	
	114,358,252.54	33,236,891.44	12,579,826.24	2,627,350.38	50,281,963.11

VDMK Sahiplerine Yapılan Ödemeler	Toplam	Faiz/Getiri	Anapara
TRPAKYB11546	14,400,000	307,726.03	14,092,273.97
TRPAKYB41535	20,500,000	968,161.64	19,531,838.36
TRPAKYB71540	19,500,000	1,451,547.95	18,048,452.05
TRPAKYBE1539	18,350,000	1,884,670.68	16,465,329.31
TRPAKYB11637	17,850,000	2,328,935.96	15,521,064.04
TRPAKYB41634	16,800,000	2,703,649.32	14,096,350.68
TRPAKYB71623	15,500,000	2,985,873.29	12,514,126.71

### 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 Temmuz 2016-30 Eylül 2016	518,985.42	60,322	6,405.24	6,402	566,501.05	0.34%

*ve* *A*

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
<5,000TL	60	93,815	0.24%
>=5,000TL ve <10,000TL	8	49,986	0.13%
>=10,000TL ve <15,000TL	2	24,844	0.06%
>=15,000TL	-	-	0.00%
<b>Toplam</b>	<b>70</b>	<b>168,645</b>	<b>0.42%</b>

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
30-59 gün arası	49	109,956	0.28%
60-90 gün arası	21	58,689	0.15%
90 günden fazla	0	-	0.00%
<b>Toplam</b>	<b>70</b>	<b>168,645</b>	<b>0.42%</b>

**Kredi kalitesinin arttırılmasına yönelik işlemler:**

Fon portföyünde yer alan kredilerin geri ödenmemesi durumunda her bir vade diliminde (tertipte) ihraç edilen VDMK'ların nominal bedelinin %2'lik kısmına kadar ödenmesi için Tebliğ'in 23. Maddesi çerçevesinde Kurucu tarafından garanti kapsamında başka bir banka nezinde teminat olarak "Nakit" veya "Hazine Bonosu/Devlet Tahvili (HB/DT)" saklanacaktır. Sorunsuz itfa olan her VDMK'a ilişkin teminat olarak saklanan Nakit veya HB/DT Kurucu'ya iade edilecektir. Kurucu teminat tutarında azalmaya yol açmamak koşulu ile teminattaki Nakit veya HB/DT oranını istediği gibi belirlemekte ve değiştirmekte serbesttir.

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

- İlk taksidin ödenmiş olması
- Gecikmiş taksitin 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 kabulü ile portföye ihraç belgesi ve Tebliğ hükümlerine uygun olmak kaydı ile yeni kredi alabilir. Bu kapsamda 20.05.2015 tarihli sözleşme ile Banka'dan, yukarıdaki şartları taşıyan toplam 5.179.483,58 TL tutarlı 1073 adet kredi alınmıştır.

VDMK dilimlerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğ'in risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kurucu'nun elinde bulunan VDMK'lara isabet eden kısmı, aynı dilimde bulunan diğer tüm VDMK sahiplerine ilişkin ödemeler tamamlandıktan sonra Fon'un mal varlığında yeterli bakiye olması halinde ödenir. Risk Tutma Yükümlülüğü uyarınca Kurucu'nun elinde bulunan VDMK'lar için Fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle Kurucu'ya ödeme yapılamaması durumunda, Kurucu'nun bu VDMK'lara ilişkin ödemeler için herhangi bir talep hakkı bulunmaz. Ancak tüm VDMK dilimlerinin itfası sonunda, Fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımının, VDMK sahiplerine yapılan toplam ödemeleri ve Fon'dan yapılan diğer harcamaları aşan kısmı ve varsa diğer varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.

VDMK sahiplerine ödemede kullanılan yedek hesabın tutarı: Bulunmamaktadır.

Bakiye kullanılabilir yedek hesabın tutarı: Bulunmamaktadır.

c. VFF Havuzunun Varlık Çeşitliliği Bazında Dağılımı

Varlık Çeşidi <sup>1</sup>	Varlık Adedi	Varlık Tutarı	Portföy Ağırlığı(%)	Ağırlıklı Ortalama Vade (Ay)	Ağırlıklı Ortalama Faiz Getiri Oranı (%)
İhtiyaç Kredisi	16,271	50,281,963	100%	53	15.27
<b>Toplam</b>	<b>16,271</b>	<b>50,281,963</b>	<b>100%</b>	<b>53</b>	<b>15.27</b>

Yalnızca Faizli Ürünler<sup>2</sup> 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	406	1,219,629	2.43%	53	15.24
ADİYAMAN	23	72,645	0.14%	51	15.19
AFYON	148	561,207	1.12%	53	15.19
AĞRI	6	24,133	0.05%	52	15.12
AKSARAY	10	49,502	0.10%	55	14.85
AMASYA	74	254,931	0.51%	56	15.01
ANKARA	998	3,186,117	6.34%	53	15.18
ANTALYA	537	1,761,764	3.50%	53	15.25
ARDAHAN	13	36,634	0.07%	58	15.03
ARTVİN	59	239,784	0.48%	55	15.19
AYDIN	250	736,149	1.46%	52	15.47
BALIKESİR	378	1,203,570	2.39%	55	14.92
BARTIN	76	218,957	0.44%	48	15.94

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

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

BATMAN	15	48,664	0.10%	58	14.69
BAYBURT	16	56,252	0.11%	54	15.26
BİLECİK	78	270,681	0.54%	55	15.12
BİNGÖL	14	66,301	0.13%	55	14.94
BİTLİS	3	12,224	0.02%	40	17.23
BOLU	87	304,983	0.61%	54	15.36
BURDUR	83	285,833	0.57%	55	15.04
BURSA	811	2,778,397	5.53%	54	15.02
ÇANAKKALE	159	600,753	1.19%	56	15.26
ÇANKIRI	41	134,684	0.27%	55	14.83
ÇORUM	60	203,361	0.40%	52	15.22
DENİZLİ	163	485,255	0.97%	52	15.32
DİYARBAKIR	76	229,980	0.46%	54	14.87
DÜZCE	153	545,041	1.08%	51	15.64
EDİRNE	149	525,055	1.04%	57	15.06
ELAZIĞ	66	210,138	0.42%	53	15.33
ERZİNCAN	45	168,463	0.34%	52	15.48
ERZURUM	54	144,338	0.29%	50	15.92
ESKİŞEHİR	209	556,654	1.11%	51	15.47
GAZİANTEP	89	249,392	0.50%	49	15.84
GİRESUN	112	352,676	0.70%	51	15.54
GÜMÜŞHANE	24	72,001	0.14%	50	15.73
HAKKARİ	4	19,439	0.04%	43	15.92
HATAY	155	478,432	0.95%	53	15.27
İĞDIR	3	22,519	0.04%	53	15.27
ISPARTA	67	262,618	0.52%	57	14.80
İSTANBUL	4000	11,581,404	23.03%	52	15.29

İZMİR	1189	3,442,021	6.85%	53	15.34
KAHRAMANMARAŞ	107	337,856	0.67%	51	15.47
KARABÜK	79	298,657	0.59%	50	15.75
KARAMAN	59	206,635	0.41%	54	15.45
KARS	14	55,827	0.11%	53	15.27
KASTAMONU	109	372,308	0.74%	51	15.54
KAYSERİ	354	859,903	1.71%	49	15.84
KIRIKKALE	86	219,148	0.44%	47	16.13
KIRKLARELİ	188	527,025	1.05%	55	15.05
KİRŞEHİR	13	34,354	0.07%	52	15.34
KİLİS	1	1,355	0.00%	36	18.60
KOCAELİ	460	1,512,045	3.01%	53	15.10
KONYA	372	1,076,335	2.14%	52	15.45
KÜTAHYA	134	424,275	0.84%	55	15.02
MALATYA	88	376,806	0.75%	57	14.62
MANİSA	265	821,153	1.63%	54	15.19
MARDİN	18	75,728	0.15%	56	14.48
MERSİN	282	886,774	1.76%	55	15.11
MUĞLA	242	804,362	1.60%	54	15.27
MUŞ	11	42,620	0.08%	53	15.18
NEVŞEHİR	50	156,984	0.31%	54	14.89
NİĞDE	48	150,816	0.30%	55	14.77
ORDU	219	671,392	1.34%	49	15.70
OSMANİYE	104	377,571	0.75%	54	15.03
RİZE	97	206,484	0.41%	51	15.43
SAKARYA	302	826,843	1.64%	53	15.40
SAMSUN	363	1,221,115	2.43%	54	15.11

SİİRT	4	8,895	0.02%	44	17.20
SİNOP	45	158,069	0.31%	50	15.73
SİVAS	157	463,824	0.92%	51	15.58
ŞANLIURFA	49	191,650	0.38%	54	15.01
ŞIRNAK	8	17,077	0.03%	36	18.16
TEKİRDAĞ	219	614,565	1.22%	50	15.68
TOKAT	113	426,960	0.85%	56	14.74
TRABZON	156	422,639	0.84%	52	15.34
TUNCELİ	12	46,147	0.09%	51	15.98
UŞAK	34	122,341	0.24%	51	15.51
VAN	66	225,112	0.45%	52	15.42
YALOVA	73	220,668	0.44%	52	15.25
YOZGAT	34	104,402	0.21%	48	16.01
YURTDIŞI	3	20,235	0.04%	60	14.37
ZONGULDAK	330	1,022,424	2.03%	54	15.13
<b>Toplam</b>	<b>16271</b>	<b>50,281,963</b>	<b>100%</b>	<b>53</b>	<b>15.27</b>

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	63	91,880	0.18%	71.96	14.50
2012	603	2,398,971	4.77%	69.13	15.27
2013	6624	32,904,770	65.44%	59.22	14.15
2014	8977	14,884,912	29.60%	36.04	17.74
2015	4	1,431	0.00%	18.51	17.88
<b>Toplam</b>	<b>16,271</b>	<b>50,281,963</b>	<b>100%</b>	<b>53</b>	<b>15.27</b>

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

g. Diğer<sup>3</sup>- Bulunmamaktadır.

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