

Sermaye Piyasası Kurulu

7 Ekim 2016

Ortaklıklar Finansmanı Daire Başkanlığı

Konu: Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 6 No'lu Emek Varlık Finansman Fonu Yatırımcı Raporu

Ekte Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 6 No'lu Emek Varlık Finansman Fonu Eylül 2016 dönemi Yatırımcı Raporu sunulmaktadır.

Saygılarımızla

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (6) No'lu Emek Varlık Finansmanı Fonu

Fon Kurulu


Kağan Candan


Koray Tahtakılıç

Ekler;

EK 1: Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 6 No'lu Emek Varlık Finansman Fonu Eylül 2016 Yatırımcı Raporu

Rapor Dönemi: 1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (6) Nolu Emek Varlık Finansmanı Fonu VDMK Yatırımcı Raporu

1. VDMK İhraç Bilgisi

Seriler	Kayıtlı Değer	Vade Tarihi	Faiz/Getiri Oranı	(Varsa) Kupon Ödeme Sıklığı
TRPAKYBE1323	19,800,000 (*)	02.10.2013	8.19	-
TRPAKYBA1327	29,300,000 (*)	27.12.2013	9.01	-
TRPAKYB41436	28,450,000 (*)	01.04.2014	9.03	-
TRPAKYB71433	26,100,000 (*)	02.07.2014	9.42	-
TRPAKYBE1430	25,100,000 (*)	01.10.2014	9.80	-
TRPAKYB11538	24,350,000 (*)	02.01.2015	9.91	-
TRPAKYB41527	23,050,000 (*)	02.04.2015	10.18	-
TRPAKYB71532	19,100,000 (*)	02.07.2015	10.61	-
TRPAKYBE1521	17,800,000 (*)	02.10.2015	10.97	-
TRPAKYB11629	17,500,000 (*)	04.01.2016	11.13	-
TRPAKYB41626	16,200,000 (*)	04.04.2016	11.37	-
TRPAKYB71615	11,800,000 (*)	01.07.2016	11.61	-
TRPAKYBE1612	10,400,000	03.10.2016	11.76	-
TRPAKYB11710	10,300,000	02.01.2017	11.91	-
TRPAKYB41717	8,800,000	03.04.2017	12.06	-
TRPAKYB81713	4,750,000	02.08.2017	12.27	-
TRPAKYBA1715	2,800,000	28.12.2017	12.52	-
Toplam	295,600,000			

(*) 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 Tahsilatlarının Fonda Ortalama Tutulma Süresi: 52

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: 56,409,297

-Fon Yükümlülüklerinin Kayıtlı Değeri: 44,420,949

-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	
	238,184,542.68	61,412,851.20	11,551,262.71	1,433,420.12	22,211,310.02

VDMK Sahiplerine Yapılan Ödemeler	Toplam	Faiz/Getiri	Anapara
TRPAKYBE1323	19,800,000	426,750.19	19,373,249.81
TRPAKYBA1327	29,300,000	1,316,030.92	27,983,969.08
TRPAKYB41436	28,450,000	1,950,728.03	26,499,271.97
TRPAKYB71433	26,100,000	2,484,677.87	23,615,322.13
TRPAKYBE1430	25,100,000	3,098,910.35	22,001,089.65
TRPAKYB11538	24,350,000	3,656,031.25	20,693,968.75
TRPAKYB41527	23,050,000	4,135,355.83	18,914,644.17
TRPAKYB71532	19,100,000	4,075,648.79	15,024,351.21
TRPAKYBE1521	17,800,000	4,417,502.77	13,382,497.23
TRPAKYB11629	17,500,000	4,909,166.51	12,590,833.48
TRPAKYB41626	16,200,000	5,104,033.93	11,095,966.07
TRPAKYB71615	11,800,000	4,125,850.13	7,674,149.87

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	451,999.70	38,745	147,142	42,534	301,069	0.15%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
<5,000TL	46	90,197	0.41%
>=5,000TL ve <10,000TL	1	8,607	0.04%
>=10,000TL ve <15,000TL	-	-	0.00%
>=15,000TL	-	-	0.00%
Toplam	47	98,804	0.44%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
30-59 gün arası	36	70,034	0.32%
60-90 gün arası	11	28,770	0.13%
90 günden fazla	0	-	0.00%
Toplam	47	98,804	0.44%

Kredi kalitesinin artırılmasına 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 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 7.144.714,12 TL tutarlı 1599 adet kredi alınmıştır.

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	10,867	22,211,310	100%	53	15.04
Toplam	10,867	22,211,310	100%	53	15.04

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	300	661,368	2.98%	53	15.11
ADİYAMAN	13	19,986	0.09%	57	15.26
AFYON	99	211,634	0.95%	54	14.84
AĞRI	4	10,894	0.05%	50	15.20
AKSARAY	14	30,036	0.14%	56	14.66
AMASYA	71	168,928	0.76%	55	15.03
ANKARA	632	1,205,211	5.43%	54	14.99
ANTALYA	351	692,627	3.12%	52	15.26
ARDAHAN	6	13,716	0.06%	48	15.95
ARTVİN	35	83,384	0.38%	50	15.31
AYDIN	144	284,107	1.28%	54	14.94
BALIKESİR	251	546,306	2.46%	53	15.12
BARTIN	59	104,466	0.47%	52	15.22
BATMAN	14	46,361	0.21%	55	14.83

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

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

Handwritten signatures and initials.

BAYBURT	10	23,486	0.11%	56	14.83
BİLECİK	61	99,232	0.45%	56	15.26
BİNGÖL	4	4,846	0.02%	49	14.69
BİTLİS	4	7,818	0.04%	57	14.60
BOLU	45	98,673	0.44%	51	15.44
BURDUR	28	64,541	0.29%	56	14.80
BURSA	623	1,329,744	5.99%	53	14.99
ÇANAKKALE	100	219,323	0.99%	53	15.11
ÇANKIRI	35	70,638	0.32%	53	15.19
ÇORUM	45	97,422	0.44%	54	15.04
DENİZLİ	118	261,398	1.18%	52	15.05
DİYARBAKIR	80	178,087	0.80%	53	14.76
DÜZCE	114	212,106	0.95%	49	15.43
EDİRNE	101	198,979	0.90%	52	15.13
ELAZIĞ	66	115,628	0.52%	55	15.08
ERZİNCAN	24	66,711	0.30%	56	14.72
ERZURUM	29	48,238	0.22%	56	15.49
ESKİŞEHİR	163	375,854	1.69%	55	15.07
GAZİANTEP	77	167,411	0.75%	51	15.00
GİRESUN	82	168,243	0.76%	55	14.89
GÜMÜŞHANE	11	27,507	0.12%	55	15.12
HAKKARİ	1	5,090	0.02%	72	14.28
HATAY	109	260,270	1.17%	53	15.07
İĞDIR	4	10,346	0.05%	48	14.79
ISPARTA	51	125,945	0.57%	53	14.86
İSTANBUL	2802	5,499,650	24.76%	53	15.00
İZMİR	675	1,248,489	5.62%	52	15.15

Handwritten signature

KAHRAMANMARAŞ	45	100,327	0.45%	52	15.31
KARABÜK	51	128,924	0.58%	52	15.21
KARAMAN	34	80,272	0.36%	52	15.54
KARS	8	18,031	0.08%	50	15.44
KASTAMONU	77	158,232	0.71%	52	14.84
KAYSERİ	179	395,489	1.78%	52	15.24
KIRIKKALE	46	100,308	0.45%	53	15.01
KIRKLARELİ	123	231,116	1.04%	54	15.13
KIRŞEHİR	5	13,727	0.06%	56	15.47
KİLİS	1	251	0.00%	48	13.68
KOCAELİ	361	724,008	3.26%	52	15.00
KONYA	230	453,483	2.04%	51	15.18
KÜTAHYA	72	185,866	0.84%	53	15.09
MALATYA	37	85,526	0.39%	53	15.19
MANİSA	176	379,950	1.71%	55	15.11
MARDİN	15	38,141	0.17%	51	14.42
MERSİN	201	383,808	1.73%	55	14.79
MUĞLA	164	318,502	1.43%	52	15.03
MUŞ	9	30,640	0.14%	52	15.50
NEVŞEHİR	15	33,662	0.15%	53	15.35
NİĞDE	21	45,306	0.20%	55	15.69
ORDU	126	297,672	1.34%	54	15.15
OSMANİYE	52	125,317	0.56%	51	14.93
RİZE	52	135,149	0.61%	50	14.73
SAKARYA	185	362,458	1.63%	54	14.94
SAMSUN	276	560,000	2.52%	54	14.93
SİİRT	4	10,335	0.05%	47	15.70

W *h*

SİNOP	35	78,683	0.35%	54	14.87
SİVAS	68	129,195	0.58%	54	14.91
ŞANLIURFA	42	78,447	0.35%	54	14.53
ŞIRNAK	0	-	0.00%	-	-
TEKİRDAĞ	207	435,963	1.96%	52	15.16
TOKAT	62	144,806	0.65%	55	14.93
TRABZON	97	187,607	0.84%	51	14.82
TUNCELİ	5	12,083	0.05%	44	15.74
UŞAK	25	63,697	0.29%	53	14.53
VAN	16	22,630	0.10%	38	16.36
YALOVA	61	106,692	0.48%	51	15.06
YOZGAT	23	52,523	0.24%	52	15.11
YURTDIŞI	1	3,969	0.02%	48	16.68
ZONGULDAK	205	433,816	1.95%	55	15.04
Toplam	10,867	22,211,310	100%	53	15.04

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	1638	3,268,248	14.71%	72	14.47
2012	2136	6,584,120	29.64%	59	15.45
2013	5441	9,577,753	43.12%	47	14.49
2014	1652	2,781,189	12.52%	36	16.68
Toplam	10,867	22,211,310	100%	53	15.04

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 dökümantasyonun varlığı, FICO değeri gibi) yer verilmesi gerekmektedir.