

Sermaye Piyasası Kurulu

7 Ekim 2015

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 2015 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 2015 Yatırımcı Raporu

Rapor Dönemi: 1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015

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 Tahsillatlarının 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)

we *AK*

2. Varlık Finansman Fonuna İlişkin Bilgi

Kurucu: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

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

Fon Denetçisi: Yusuf Karadağ

Fon Operasyon Sorumlusu: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

Rapor Tarihi İtibarıyla;

-Fon Varlıklarının Kayıtlı Değeri: 110,530,516

-Fon Yükümlülüklerinin Kayıtlı Değeri: 104,427,737

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

3. Varlık Havuzuna İlişkin Bilgi

a. Genel Bilgi

(30 Eylül 2015 itibarıyla)

Fon Havuzuna Yapılan Tahsilatlar: [1]	Birikimli		Dönem İçi		Dönem Sonu Bakiye Anapara Tutarı
	Anapara Tahsilatı	Faiz/Getiri Tahsilatı	Anapara Tahsilatı	Faiz/Getiri Tahsilatı	
	191,456,318.71	54,380,630.35	16,750,426.36	3,690,726.38	70,225,528.30

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

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 2015-30 Eylül 2015	2,611,197	61,257	699,443	150,998	1,822,012	0.65%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
<5,000TL	124	252,498	0.36%
>=5,000TL ve <10,000TL	37	271,276	0.39%
>=10,000TL ve <15,000TL	6	69,063	0.10%
>=15,000TL	1	15,169	0.02%
Toplam	168	608,007	0.87%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
30-59 gün arası	124	434,443	0.62%
60-90 gün arası	44	173,564	0.25%
90 günden fazla	-	-	0.00%
Toplam	168	608,007	0.87%

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 Kurucu tarafından garanti kapsamında başka bir banka nezinde teminat olarak "Nakit" veya "Hazine Bonusu/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.

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	18,365	70,225,528	100%	50	14.89
Toplam	18,365	70,225,528	100%	50	14.89

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	519	2,013,255	2.87%	41	12.39
ADIYAMAN	23	79,107	0.11%	36	10.32
AFYON	174	751,248	1.07%	39	11.73
AĞRI	8	30,162	0.04%	40	12.70
AKSARAY	24	120,085	0.17%	41	13.02
AMASYA	101	463,950	0.66%	45	12.76
ANKARA	988	3,717,061	5.29%	42	12.27
ANTALYA	591	2,176,439	3.10%	39	12.18
ARDAHAN	12	35,580	0.05%	31	10.20
ARTVİN	54	256,269	0.36%	41	13.25
AYDIN	225	896,280	1.28%	43	12.57
BALIKESİR	424	1,647,301	2.35%	40	12.16
BARTIN	92	302,294	0.43%	41	12.28
BATMAN	24	120,151	0.17%	45	12.64
BAYBURT	16	59,816	0.09%	45	12.58
BİLECİK	91	353,233	0.50%	47	12.71
BİNGÖL	6	15,749	0.02%	37	12.05
BİTLİS	10	28,421	0.04%	41	11.85
BOLU	89	333,217	0.47%	39	12.33
BURDUR	59	198,707	0.28%	43	12.40
BURSA	1054	4,166,216	5.93%	40	12.15
ÇANAKKALE	160	717,422	1.02%	41	12.31

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

ÇANKIRI	50	215,362	0.31%	41	11.98
ÇORUM	86	316,948	0.45%	38	11.09
DENİZLİ	227	872,426	1.24%	40	12.13
DİYARBAKIR	135	488,255	0.70%	42	12.35
DÜZCE	187	656,586	0.93%	40	12.67
EDİRNE	170	602,226	0.86%	41	12.44
ELAZIĞ	107	396,143	0.56%	43	12.29
ERZİNCAN	41	178,241	0.25%	45	12.50
ERZURUM	58	178,907	0.25%	41	12.21
ESKİŞEHİR	277	1,082,977	1.54%	42	12.27
GAZİANTEP	150	598,073	0.85%	37	11.42
GİRESUN	145	579,714	0.83%	41	11.77
GÜMÜŞHANE	18	86,633	0.12%	46	12.82
HAKKARİ	4	35,779	0.05%	35	11.41
HATAY	203	845,895	1.20%	40	11.99
İĞDIR	8	35,798	0.05%	43	12.70
ISPARTA	105	408,693	0.58%	40	12.15
İSTANBUL	4642	17,445,737	24.84%	40	12.14
İZMİR	1117	3,912,504	5.57%	40	12.27
KAHRAMANMARAŞ	85	392,612	0.56%	40	11.89
KARABÜK	88	341,051	0.49%	39	11.89
KARAMAN	57	256,098	0.36%	43	12.91
KARS	17	87,494	0.12%	39	12.73
KASTAMONU	123	500,259	0.71%	42	12.47
KAYSERİ	309	1,214,537	1.73%	40	12.22
KIRIKKALE	74	308,205	0.44%	41	11.96
KIRKLARELİ	204	731,545	1.04%	43	12.56
KIRŞEHİR	11	46,410	0.07%	40	12.49
KİLİS	3	14,283	0.02%	36	11.11

ve *th*

KOCAELİ	617	2,326,467	3.31%	41	12.26
KONYA	406	1,491,368	2.12%	40	12.23
KÜTAHYA	147	611,455	0.87%	40	12.31
MALATYA	67	253,420	0.36%	41	12.55
MANİSA	296	1,155,560	1.65%	42	12.33
MARDİN	23	134,157	0.19%	43	12.38
MERSİN	327	1,201,095	1.71%	42	12.11
MUĞLA	264	1,011,238	1.44%	40	12.18
MUŞ	13	73,967	0.11%	44	13.30
NEVŞEHİR	33	138,354	0.20%	38	11.16
NİĞDE	39	165,971	0.24%	38	11.46
ORDU	227	924,418	1.32%	41	12.38
OSMANİYE	116	464,743	0.66%	41	12.30
RİZE	108	452,883	0.64%	38	11.79
SAKARYA	330	1,238,869	1.76%	41	12.22
SAMSUN	459	1,718,629	2.45%	42	12.22
SİİRT	12	51,596	0.07%	39	12.51
SİNOP	61	223,817	0.32%	39	12.01
SİVAS	111	418,234	0.60%	39	11.69
ŞANLIURFA	84	299,806	0.43%	40	11.74
ŞIRNAK	1	2,098	0.00%	25	10.05
TEKİRDAĞ	344	1,361,092	1.94%	40	12.25
TOKAT	111	473,765	0.67%	43	12.46
TRABZON	169	655,345	0.93%	39	12.02
TUNCELİ	10	43,534	0.06%	37	12.34
UŞAK	41	190,716	0.27%	38	11.27
VAN	18	58,236	0.08%	33	14.23
YALOVA	106	357,512	0.51%	41	12.61
YOZGAT	32	148,517	0.21%	43	12.43

ve B

YURT DIŐI	1	7,223	0.01%	37	12.82
ZONGULDAK	347	1,260,084	1.79%	44	12.68
Toplam	18365	70,225,528	100%	50	14.89

e. Varlıkların OluŐturulduđu Yıllara G6re VFF Havuzunun Dağılımlı

Kredi OluŐum Yılı	Varlık Adedi	Varlık Tutarı	Portf6y Ağırlığı(%)	Ağırlıklı Ortalama Vade(Ay)	Ağırlıklı Ortalama Faiz/Getiri Oranı(%)
2011	1891	8,745,215	12.45%	72	14.44
2012	2892	14,712,929	20.95%	57	15.45
2013	11694	39,608,406	56.40%	45	14.49
2014	1888	7,158,979	10.19%	36	16.49
Toplam	18,365	70,225,528	100%	50	14.89

- f. VFF Havuzunun Cari Kredi-Değer (Loan to Value) Oranı Dağılımlı – Bulunmamaktadır.
g. Diđer³- Bulunmamaktadır.

³ VFF Havuzunda yer alan alacak/krediler hakkında yatırımcılara verilmesi gerekli olabilecek diğer ayrımlara (alacağın/kredinin konusu varlık, alacak/kredinin verilif amacı, alacak/krediye ilişkin d6k6mantasyonun varlığı, FICO değerı gibi) yer verilmesi gerekmektedir.