

Sermaye Piyasası Kurulu

7 Nisan 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 Mart 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 Mart 2016 Yatırımcı Raporu

Rapor Dönemi: 1 Ocak 2016- 31 Mart 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 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)

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: 80,127,232

-Fon Yükümlülüklerinin Kayıtlı Değeri: 72,512,015

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

3. Varlık Havuzuna İlişkin Bilgi

a. Genel Bilgi

(31 Mart 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	
	218,340,199.94	58,772,531.76	16,139,539.93	2,425,603.98	42,066,917.09

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

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 2016-31 Mart 2016	1,147,605.11	112,745	222,000	59,759	978,591	0.38%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
<5,000TL	72	136,662	0.32%
>=5,000TL ve <10,000TL	17	115,936	0.28%
>=10,000TL ve <15,000TL	1	11,380	0.03%
>=15,000TL	-	-	0.00%
Toplam	90	263,978	0.63%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
30-59 gün arası	71	200,212	0.48%
60-90 gün arası	19	63,766	0.15%
90 günden fazla	-	-	0.00%
Toplam	90	263,978	0.63%

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	14,020	42,066,917	100%	52	14.96
Toplam	14,020	42,066,917	100%	52	14.96

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	383	1,212,996	2.88%	52	15.02
ADİYAMAN	17	42,070	0.10%	56	15.02
AFYON	130	427,921	1.02%	52	14.80
AĞRI	4	18,512	0.04%	49	15.13
AKSARAY	20	72,117	0.17%	48	15.18
AMASYA	81	304,691	0.72%	54	15.02
ANKARA	799	2,300,969	5.47%	53	14.93
ANTALYA	433	1,287,407	3.06%	51	15.14
ARDAHAN	10	22,238	0.05%	49	15.79
ARTVİN	47	176,147	0.42%	48	15.21
AYDIN	188	552,669	1.31%	53	14.93
BALIKESİR	317	995,581	2.37%	52	15.01

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.

BARTIN	69	189,065	0.45%	52	15.13
BATMAN	18	78,560	0.19%	54	14.76
BAYBURT	11	39,248	0.09%	55	14.80
BİLECİK	77	217,499	0.52%	57	15.07
BİNGÖL	5	8,722	0.02%	48	14.60
BİTLİS	8	14,850	0.04%	55	14.55
BOLU	65	199,451	0.47%	50	15.17
BURDUR	43	122,828	0.29%	54	14.76
BURSA	812	2,507,200	5.96%	52	14.91
ÇANAKKALE	130	427,584	1.02%	51	15.07
ÇANKIRI	39	131,595	0.31%	53	15.04
ÇORUM	60	184,636	0.44%	53	14.95
DENİZLİ	156	485,936	1.16%	52	14.98
DİYARBAKIR	102	309,189	0.73%	52	14.72
DÜZCE	151	398,867	0.95%	49	15.27
EDİRNE	128	362,140	0.86%	51	15.06
ELAZIĞ	86	242,473	0.58%	54	14.95
ERZİNCAN	32	113,708	0.27%	55	14.68
ERZURUM	41	98,736	0.23%	54	15.24
ESKİŞEHİR	206	656,793	1.56%	54	15.05
GAZİANTEP	111	335,593	0.80%	50	14.89
GİRESUN	104	320,456	0.76%	54	14.82
GÜMÜŞHANE	13	47,436	0.11%	54	15.03
HAKKARİ	3	23,718	0.06%	49	15.74
HATAY	149	487,221	1.16%	52	14.92
İĞDIR	5	17,060	0.04%	47	14.68
ISPARTA	77	241,119	0.57%	51	14.81

İSTANBUL	3573	10,461,335	24.87%	52	14.93
İZMİR	871	2,337,010	5.56%	51	15.07
KAHRAMANMARAŞ	60	207,973	0.49%	52	15.04
KARABÜK	65	216,207	0.51%	52	15.21
KARAMAN	45	158,341	0.38%	52	15.30
KARS	10	34,511	0.08%	52	15.19
KASTAMONU	102	313,562	0.75%	52	14.82
KAYSERİ	232	726,081	1.73%	51	15.16
KIRIKKALE	56	192,015	0.46%	52	14.95
KIRKLARELİ	156	449,214	1.07%	54	15.01
KIRŞEHİR	7	21,378	0.05%	55	15.36
KİLİS	2	7,616	0.02%	48	13.68
KOCAELİ	483	1,406,909	3.34%	51	14.88
KONYA	294	865,519	2.06%	50	15.09
KÜTAHYA	104	364,968	0.87%	51	14.99
MALATYA	47	143,864	0.34%	52	15.04
MANİSA	245	717,009	1.70%	53	15.00
MARDİN	17	80,212	0.19%	50	14.48
MERSİN	244	707,652	1.68%	54	14.76
MUĞLA	199	607,312	1.44%	51	14.94
MUŞ	10	47,813	0.11%	52	15.41
NEVŞEHİR	26	79,537	0.19%	52	14.96
NİĞDE	30	90,601	0.22%	54	15.36
ORDU	169	563,555	1.34%	52	15.05
OSMANİYE	70	242,074	0.58%	50	14.81
RİZE	71	255,238	0.61%	49	14.66
SAKARYA	250	718,385	1.71%	52	14.91

SAMSUN	349	1,040,328	2.47%	53	14.87
SIIRT	4	16,619	0.04%	47	15.60
SINOP	50	141,574	0.34%	51	14.88
SIVAS	89	255,984	0.61%	51	14.81
ŞANLIURFA	57	159,916	0.38%	54	14.52
ŞIRNAK	0	-	0.00%	-	-
TEKİRDAĞ	260	806,743	1.92%	51	15.05
TOKAT	85	288,575	0.69%	53	14.81
TRABZON	130	377,520	0.90%	50	14.73
TUNCELİ	7	20,702	0.05%	45	15.71
UŞAK	32	117,128	0.28%	51	14.52
VAN	18	41,782	0.10%	38	16.16
YALOVA	84	222,065	0.53%	50	14.94
YOZGAT	28	98,275	0.23%	52	15.03
YURTDIŞI	1	5,677	0.01%	48	16.68
ZONGULDAK	258	783,139	1.86%	54	15.02
Toplam	14,020	42,066,917	100%	52	14.96

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	1775	5,964,528	14.18%	72	14.45
2012	2366	10,439,715	24.82%	58	15.46
2013	8101	20,715,883	49.25%	47	14.48
2014	1778	4,946,791	11.76%	36	16.54
Toplam	14,020	42,066,917	100%	52	14.96

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.