

Sermaye Piyasası Kurulu

7 Ekim 2015

Ortaklıklar Finansmanı Daire Başkanlığı

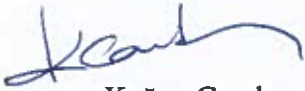
Konu: Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 7 No'lu Emek Varlık Finansman Fonu Yatırımcı Raporu

Ekte Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 7 No'lu Emek Varlık Finansman Fonu Eylül 2015 dönemi Yatırımcı Raporu sunulmaktadır.

Saygılarımızla

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (7) No'lu Emek Varlık Finansmanı Fonu

Fon Kurulu



Kağan Candan



Koray Tahtakılıç

Ekler;

EK 1: Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 7 No'lu Emek Varlık Finansman Fonu Eylül 2015 Yatırımcı Raporu

Rapor Dönemi: 1 Temmuz 2015- 30 Eylül 2015

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (7) Nolu Emek Varlık Finansmanı Fonu VDMK Yatırımcı Raporu

1. VDMK İhraç Bilgisi

Seriler	Kayıtlı Değer	Vade Tarihi	Faiz/Getiri Oranı	(Varsa) Kupon Ödeme Sıklığı
TRPAKYB31411	18,000,000 (*)	26.03.2014	9.63	-
TRPAKYB61426	26,800,000 (*)	26.06.2014	10.26	-
TRPAKYB91415	24,700,000 (*)	26.09.2014	11.19	-
TRPAKYBA1418	22,700,000 (*)	26.12.2014	11.90	-
TRPAKYB31510	21,500,000 (*)	26.03.2015	12.22	-
TRPAKYB61525	20,800,000 (*)	26.06.2015	12.40	-
TRPAKYB91514	17,900,000 (*)	28.09.2015	12.75	-
TRPAKYBA1517	15,200,000	28.12.2015	13.00	-
TRPAKYB31619	14,200,000	28.03.2016	13.20	-
TRPAKYB61624	14,000,000	27.06.2016	13.40	-
TRPAKYB91613	13,000,000	26.09.2016	13.50	-
TRPAKYBA1624	10,900,000	26.12.2016	13.75	-
TRPAKYB31718	9,800,000	27.03.2017	13.90	-
TRPAKYB61715	9,400,000	28.06.2017	14.00	-
TRPAKYB91712	7,200,000	26.09.2017	14.10	-
TRPAKYBA1723	4,700,000	25.12.2017	14.20	-
TRPAKYB41816	3,200,000	20.04.2018	14.50	-
Toplam	254,000,000			

(*) 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: 92

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)

W *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: 97,952,224

-Fon Yükümlülüklerinin Kayıtlı Değeri: 95,253,707

-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	
	130,528,031.41	38,642,318.59	15,679,080.01	3,953,794.47	84,069,854.20

VDMK Sahiplerine Yapılan Ödemeler	Toplam	Faiz/Getiri	Anapara
TRPAKYB31411	18,000,000	322,934.79	17,677,065.21
TRPAKYB61426	26,800,000	1,205,339.18	25,594,660.82
TRPAKYB91415	24,700,000	1,908,247.56	22,791,752.44
TRPAKYBA1418	22,700,000	2,538,481.92	20,161,518.08
TRPAKYB31510	21,500,000	3,116,769.59	18,383,230.41
TRPAKYB61525	20,800,000	3,709,808.22	17,090,191.78
TRPAKYB91514	17,900,000	3,870,445.89	14,029,554.11

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 Eylül2015	2,517,482.66	102,222	585,735	176,389	1,857,580	0.81%

ve Ak

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
<5,000TL	150	290,932	0.35%
>=5,000TL ve <10,000TL	37	268,981	0.32%
>=10,000TL ve <15,000TL	4	48,630	0.06%
>=15,000TL	2	35,758	0.04%
Toplam	193	644,301	0.77%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
30-59 gün arası	149	467,287	0.56%
60-90 gün arası	44	177,014	0.21%
90 günden fazla	-	-	0.00%
Toplam	193	644,301	0.77%

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.

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 Banka'dan 16.03.2015 tarihli sözleşme ile 4.425.438,37 TL tutarlı 536 adet ve 16.05.2015 tarihli sözleşme ile 2.837.075,08 TL tutarlı 603 adet yukarıdaki şartları taşıyan kredi alınmıştır.

VDMK sahiplerine ödemedede 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	18,643	84,069,854	100%	49	14.88
Toplam	18,643	84,069,854	100%	49	14.88

Yalnızca Faizli Ürünler² Toplamı: Bulunmamaktadır.

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

W *R*

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	459	1,875,407	2.23%	42	12.64
ADIYAMAN	29	124,118	0.15%	35	10.73
AFYON	209	1,087,408	1.29%	42	12.56
AĞRI	3	7,495	0.01%	30	11.98
AKSARAY	29	143,363	0.17%	42	13.33
AMASYA	85	485,149	0.58%	45	12.91
ANKARA	1010	4,652,510	5.53%	44	12.86
ANTALYA	579	2,634,598	3.13%	44	12.96
ARDAHAN	16	45,866	0.05%	36	12.07
ARTVİN	60	351,546	0.42%	46	12.99
AYDIN	224	973,598	1.16%	42	12.65
BALIKESİR	417	1,830,981	2.18%	42	12.75
BARTIN	69	306,046	0.36%	42	12.79
BATMAN	25	125,483	0.15%	38	12.63
BAYBURT	11	45,564	0.05%	40	12.36
BİLECİK	86	365,570	0.43%	41	12.61
BİNGÖL	12	77,553	0.09%	44	12.80
BİTLİS	14	76,470	0.09%	41	12.72
BOLU	85	368,894	0.44%	38	11.90
BURDUR	76	326,796	0.39%	45	12.68
BURSA	1036	5,257,270	6.25%	44	13.00
ÇANAKKALE	204	1,011,130	1.20%	42	12.60
ÇANKIRI	47	240,972	0.29%	43	12.52

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

we *AK*

ÇORUM	96	436,299	0.52%	38	12.30
DENİZLİ	207	988,731	1.18%	43	12.83
DİYARBAKIR	130	502,884	0.60%	43	12.96
DÜZCE	188	900,854	1.07%	42	12.61
EDİRNE	154	651,233	0.77%	47	13.84
ELAZIĞ	83	316,414	0.38%	41	12.11
ERZİNCAN	48	245,651	0.29%	42	12.62
ERZURUM	65	348,331	0.41%	41	12.56
ESKİŞEHİR	275	1,146,706	1.36%	44	13.02
GAZİANTEP	126	578,042	0.69%	39	12.14
GİRESUN	122	556,683	0.66%	43	12.68
GÜMÜŞHANE	43	232,326	0.28%	46	14.08
HAKKARİ	5	7,554	0.01%	12	4.26
HATAY	265	1,206,374	1.43%	43	12.88
İĞDIR	4	19,931	0.02%	55	16.21
ISPARTA	108	432,537	0.51%	42	12.62
İSTANBUL	4731	20,255,873	24.09%	42	13.00
İZMİR	1091	4,374,458	5.20%	43	12.87
KAHRAMANMARAŞ	155	735,333	0.87%	36	11.61
KARABÜK	70	290,648	0.35%	42	12.62
KARAMAN	51	218,166	0.26%	37	11.82
KARS	24	128,794	0.15%	41	12.47
KASTAMONU	135	656,229	0.78%	42	12.90
KAYSERİ	310	1,319,215	1.57%	42	12.79
KIRIKKALE	99	500,861	0.60%	47	13.49
KIRKLARELİ	201	911,970	1.08%	39	11.82
KIRŞEHİR	25	124,429	0.15%	38	12.12
KİLİS	2	11,619	0.01%	20	6.46
KOCAELİ	569	2,573,041	3.06%	43	13.08

ve Ak

KONYA	449	2,067,744	2.46%	42	12.91
KÜTAHYA	175	814,234	0.97%	44	12.82
MALATYA	56	291,912	0.35%	43	13.08
MANİSA	291	1,326,365	1.58%	44	12.98
MARDİN	28	148,714	0.18%	38	11.62
MERSİN	335	1,456,038	1.73%	43	12.85
MUĞLA	258	1,099,583	1.31%	43	13.11
MUŞ	9	28,117	0.03%	19	6.07
NEVŞEHİR	59	239,038	0.28%	40	12.59
NİĞDE	31	180,712	0.21%	41	12.70
ORDU	192	1,098,247	1.31%	44	12.86
OSMANİYE	118	586,964	0.70%	41	12.44
RİZE	97	499,252	0.59%	40	12.61
SAKARYA	400	1,831,124	2.18%	42	12.73
SAMSUN	481	2,295,252	2.73%	43	12.87
SİİRT	9	75,760	0.09%	43	12.42
SİNOP	46	216,112	0.26%	41	12.41
SİVAS	120	485,588	0.58%	40	12.45
ŞANLIURFA	66	341,059	0.41%	40	11.83
ŞIRNAK	13	79,789	0.09%	39	11.81
TEKİRDAĞ	315	1,522,253	1.81%	46	13.19
TOKAT	148	736,729	0.88%	43	12.58
TRABZON	160	709,241	0.84%	41	12.63
TUNCELİ	13	41,456	0.05%	32	10.91
UŞAK	55	290,960	0.35%	40	11.90
VAN	109	498,662	0.59%	40	12.73
YALOVA	77	332,397	0.40%	40	11.79
YOZGAT	32	195,471	0.23%	40	12.03
YURT DIŞI	8	69,033	0.08%	44	13.43

ve *AK*

ZONGULDAK	326	1,427,080	1.70%	45	13.45
Toplam	18643	84,069,854	100%	49	14.88

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	234	783,455	0.93%	71	14.39
2012	2075	10,037,879	11.94%	57	17.26
2013	15654	70,144,920	83.44%	49	14.45
2014	680	3,103,601	3.69%	35	17.02
Toplam	18,643	84,069,854	100%	49	14.88

- 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.

ve *A*