

Sermaye Piyasası Kurulu

13 Temmuz 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 Haziran 2016 dönemi Yatırımcı Raporu sunulmaktadır.

Saygılarımızla

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

Fon Kurulu


Kağan Candan


Koray Tahtakılıç

Ekler:

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

Rapor Dönemi: 1 Nisan 2016- 30 Haziran 2016

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (1) Nolu Varlık Finansmanı Fonu VDMK Yatırımcı Raporu

1. 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 Tahsilatlarının 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: 94,138,755

-Fon Yükümlülüklerinin Kayıtlı Değeri: 83,032,705

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

3. Varlık Havuzuna İlişkin Bilgi

a. Genel Bilgi

(30 Haziran 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	
	98,168,112.90	29,910,805.27	9,711,765.82	2,309,497.24	62,098,866.41

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

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 Nisan 2016-30 Haziran 2016	924,201.93	76,396	454,680.15	26,932	518,985.42	0.32%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
<5,000TL	69	128,920	0,26%
>=5,000TL ve <10,000TL	8	53,845	0,11%
>=10,000TL ve <15,000TL	4	47,381	0,10%
>=15,000TL	-	-	0,00%
Toplam	81	230,146	0,47%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
30-59 gün arası	65	188,074	0,38%
60-90 gün arası	15	42,035	0,09%
90 günden fazla	1	37	0,00%
Toplam	81	230,146	0,47%

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 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.

ve

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	18,039	62,098,866	100%	51	15.42
Toplam	18,039	62,098,866	100%	51	15.42

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	431	1,480,184	2.38%	52	15.38
ADİYAMAN	26	91,088	0.15%	50	15.35
AFYON	166	705,906	1.14%	52	15.37
AĞRI	7	28,391	0.05%	51	15.27
AKSARAY	12	58,735	0.09%	55	14.95
AMASYA	75	299,532	0.48%	55	15.13
ANKARA	1090	3,848,097	6.20%	52	15.34
ANTALYA	586	2,166,971	3.49%	52	15.43
ARDAHAN	15	69,484	0.11%	54	14.81
ARTVIN	61	279,693	0.45%	54	15.30
AYDIN	274	913,181	1.47%	50	15.70
BALIKESİR	404	1,446,262	2.33%	53	15.06
BARTIN	86	275,309	0.44%	47	16.04
BATMAN	16	63,539	0.10%	57	14.73

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.

ke Ak

BAYBURT	17	66,229	0.11%	53	15.42
BİLECİK	82	329,485	0.53%	53	15.31
BİNGÖL	15	80,305	0.13%	53	15.19
BİTLİS	3	16,102	0.03%	39	17.36
BOLU	90	368,495	0.59%	53	15.56
BURDUR	92	338,559	0.55%	54	15.17
BURSA	892	3,374,505	5.43%	53	15.13
ÇANAKKALE	181	738,185	1.19%	54	15.43
ÇANKIRI	44	167,150	0.27%	53	15.02
ÇORUM	66	257,437	0.41%	51	15.37
DENİZLİ	185	611,200	0.98%	51	15.54
DIYARBAKIR	88	289,078	0.47%	53	15.00
DÜZCE	176	672,277	1.08%	49	15.85
EDİRNE	165	640,519	1.03%	56	15.17
ELAZIĞ	68	249,772	0.40%	52	15.48
ERZİNCAN	50	202,903	0.33%	51	15.68
ERZURUM	58	194,017	0.31%	49	15.97
ESKİŞEHİR	227	696,951	1.12%	50	15.61
GAZİANTEP	108	335,193	0.54%	47	16.04
GİRESUN	120	451,168	0.73%	49	15.73
GÜMÜŞHANE	28	96,536	0.16%	48	16.20
HAKKARİ	6	38,905	0.06%	40	16.98
HATAY	168	584,794	0.94%	51	15.40
İĞDIR	6	25,925	0.04%	52	15.36
ISPARTA	72	312,469	0.50%	56	14.86
İSTANBUL	4531	14,347,697	23.10%	51	15.44
İZMİR	1328	4,244,773	6.84%	51	15.51

KAHRAMANMARAŞ	120	445,139	0.72%	49	15.71
KARABÜK	90	374,386	0.60%	48	15.96
KARAMAN	68	252,295	0.41%	52	15.65
KARS	16	72,894	0.12%	50	15.58
KASTAMONU	124	462,167	0.74%	50	15.70
KAYSERİ	398	1,106,671	1.78%	47	16.06
KIRIKKALE	94	279,517	0.45%	46	16.37
KIRKLARELİ	207	632,417	1.02%	54	15.15
KIRŞEHİR	14	45,573	0.07%	52	15.93
KILIS	1	1,978	0.00%	36	18.60
KOCAELİ	512	1,872,874	3.02%	52	15.22
KONYA	414	1,333,206	2.15%	50	15.63
KÜTAHYA	145	531,777	0.86%	54	15.19
MALATYA	103	465,741	0.75%	55	14.76
MANİSA	283	985,534	1.59%	53	15.31
MARDİN	21	101,734	0.16%	55	14.51
MERSİN	307	1,074,379	1.73%	54	15.20
MUĞLA	259	984,539	1.59%	53	15.38
MUŞ	11	49,533	0.08%	52	15.27
NEVŞEHİR	59	193,902	0.31%	53	15.00
NİĞDE	48	177,849	0.29%	54	14.90
ORDU	233	849,474	1.37%	48	15.83
OSMANIYE	112	458,384	0.74%	52	15.20
RİZE	107	258,067	0.42%	50	15.60
SAKARYA	333	1,034,977	1.67%	51	15.53
SAMSUN	402	1,502,561	2.42%	54	15.20
SİİRT	4	12,564	0.02%	42	17.52

SİNOP	54	207,302	0.33%	49	15.83
SİVAS	168	586,786	0.94%	50	15.68
ŞANLIURFA	58	243,755	0.39%	52	15.22
ŞIRNAK	9	23,165	0.04%	36	18.07
TEKİRDAĞ	242	757,828	1.22%	48	15.84
TOKAT	124	533,137	0.86%	55	14.81
TRABZON	180	551,197	0.89%	51	15.41
TUNCELİ	13	56,226	0.09%	50	16.17
UŞAK	40	154,074	0.25%	49	15.61
VAN	77	293,221	0.47%	49	15.76
YALOVA	78	268,130	0.43%	51	15.42
YOZGAT	40	149,491	0.24%	47	16.00
YURTDIŞI	3	22,519	0.04%	60	14.36
ZONGULDAK	353	1,234,900	1.99%	53	15.25
Toplam	18039	62,098,866	100%	51	15.42

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	72	133,542	0.22%	71.76	14.49
2012	706	2,846,347	4.58%	67.91	15.35
2013	7144	37,947,679	61.11%	58.89	14.15
2014	10102	21,158,436	34.07%	35.88	17.71
2015	15	12,862	0.02%	18.11	17.88
Toplam	18,039	62,098,866	100%	51	15.42

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/kreditinin konusu varlık, alacak/kreditinin verilmiş amacı, alacak/krediye ilişkin dökümantasyonun varlığı, FICO değeri gibi) yer verilmesi gerekmektedir.