

Sermaye Piyasası Kurulu

13 Temmuz 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 Haziran 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 Haziran 2016 Yatırımcı Raporu

Rapor Dönemi: 1 Nisan 2016- 30 Haziran 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 Tahsillerinin 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: 66,407,074

-Fon Yükümlülüklerinin Kayıtlı Değeri: 55,544,067

-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 Bakıye Anapara Tutarı
	Anapara Tahsilatı	Faiz/Getiri Tahsilatı	Anapara Tahsilatı	Faiz/Getiri Tahsilatı	
	225,718,385.76	59,841,257.31	9,764,169.09	1,450,735.15	31,523,664.34

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

### 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	978,591.22	28,650	535,723	19,518	452,000	0.22%

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
<5,000TL	70	105,705	0.34%
>=5,000TL ve <10,000TL	10	57,464	0.18%
>=10,000TL ve <15,000TL	1	10,107	0.03%
>=15,000TL	1	17,149	0.05%
<b>Toplam</b>	<b>82</b>	<b>190,425</b>	<b>0.60%</b>

Vadesini geçen gün sayısı	Ödenmeyen Varlık Adedi	Ödenmeyen varlığın bakiye anapara tutarı	Portföy Ağırlığı (%)
30-59 gün arası	70	162,949	0.52%
60-90 gün arası	10	27,359	0.09%
90 günden fazla	2	117	0.00%
<b>Toplam</b>	<b>82</b>	<b>190,425</b>	<b>0.60%</b>

**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 <sup>1</sup>	Varlık Adedi	Varlık Tutarı	Portföy Ağırlığı(%)	Ağırlıklı Ortalama Vade(Ay)	Ağırlıklı Ortalama Faiz/Getiri Oranı(%)
İhtiyaç Kredisi	11,454	31,523,664	100%	52	15.01
<b>Toplam</b>	<b>11,454</b>	<b>31,523,664</b>	<b>100%</b>	<b>52</b>	<b>15.01</b>

Yalnızca Faizli Ürünler<sup>2</sup> 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	316	925,187	2.93%	53	15.06
ADIYAMAN	13	30,389	0.10%	58	15.13
AFYON	103	307,022	0.97%	53	14.82
AGRI	4	14,788	0.05%	49	15.16
AKSARAY	15	57,165	0.18%	49	15.30
AMASYA	72	227,644	0.72%	54	14.99
ANKARA	662	1,715,411	5.44%	54	14.95
ANTALYA	373	985,211	3.13%	51	15.19
ARDAHAN	6	17,719	0.06%	49	15.88
ARTVIN	40	128,842	0.41%	48	15.32
AYDIN	151	402,812	1.28%	54	14.93
BALIKESİR	260	754,858	2.39%	53	15.07
BARTIN	60	144,214	0.46%	52	15.17
BATMAN	16	63,699	0.20%	54	14.80
BAYBURT	10	31,417	0.10%	56	14.81

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

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

*be* *Ab*

BİLECİK	66	152,098	0.48%	56	15.14
BİNGÖL	4	6,528	0.02%	49	14.68
BITLİS	4	10,745	0.03%	57	14.59
BOLU	50	146,811	0.47%	50	15.26
BURDUR	34	97,246	0.31%	55	14.78
BURSA	652	1,884,443	5.98%	52	14.94
ÇANAKKALE	105	318,595	1.01%	52	15.10
ÇANKIRI	35	95,485	0.30%	52	15.15
ÇORUM	48	139,963	0.44%	53	14.99
DENİZLİ	124	367,553	1.17%	52	15.01
DİYARBAKIR	87	239,656	0.76%	52	14.75
DÜZCE	119	297,647	0.94%	49	15.38
EDİRNE	105	276,454	0.88%	52	15.12
ELAZIĞ	70	171,973	0.55%	55	15.00
ERZİNCAN	24	85,318	0.27%	56	14.70
ERZURUM	30	70,451	0.22%	56	15.38
ESKİŞEHİR	176	513,701	1.63%	55	15.06
GAZİANTEP	81	241,310	0.77%	51	14.92
GİRESUN	87	238,730	0.76%	55	14.89
GÜMÜŞHANE	12	38,675	0.12%	54	15.05
HAKKARİ	2	18,695	0.06%	49	15.88
HATAY	116	367,238	1.16%	53	14.99
İĞDIR	4	13,404	0.04%	48	14.75
ISPARTA	55	178,100	0.56%	52	14.84
İSTANBUL	2943	7,834,844	24.85%	52	14.97
İZMİR	705	1,741,362	5.52%	52	15.11
KAHRAMANMARAŞ	49	155,180	0.49%	51	15.14

*Handwritten signature or initials*

KARABÜK	51	168,993	0.54%	52	15.19
KARAMAN	37	116,970	0.37%	52	15.41
KARS	8	24,200	0.08%	50	15.38
KASTAMONU	81	236,639	0.75%	52	14.87
KAYSERİ	189	554,402	1.76%	51	15.20
KIRIKKALE	50	146,927	0.47%	53	14.99
KIRKLARELİ	133	328,395	1.04%	54	15.07
KIRŞEHİR	5	16,985	0.05%	56	15.47
KİLİS	1	6,006	0.02%	48	13.68
KOCAELİ	383	1,023,012	3.25%	52	14.94
KONYA	243	656,233	2.08%	51	15.15
KÜTAHYA	77	266,190	0.84%	52	15.06
MALATYA	39	114,198	0.36%	53	15.12
MANİSA	186	526,045	1.67%	55	15.07
MARDİN	16	61,212	0.19%	50	14.47
MERSİN	207	534,868	1.70%	54	14.79
MUĞLA	174	462,387	1.47%	51	14.97
MUŞ	9	39,367	0.12%	52	15.44
NEVŞEHİR	17	53,901	0.17%	52	15.07
NİĞDE	22	62,923	0.20%	53	15.54
ORDU	138	423,962	1.34%	53	15.08
OSMANİYE	57	181,399	0.58%	50	14.87
RİZE	54	185,036	0.59%	50	14.70
SAKARYA	197	518,022	1.64%	53	14.98
SAMSUN	294	799,388	2.54%	54	14.91
SIİRT	4	13,549	0.04%	47	15.64
SINOP	39	111,300	0.35%	52	14.93

SİVAS	73	190,534	0.60%	52	14.86
ŞANLIURFA	42	113,993	0.36%	54	14.53
ŞIRNAK	0	-	0.00%	-	-
TEKİRDAĞ	214	608,462	1.93%	52	15.10
TOKAT	67	214,920	0.68%	54	14.91
TRABZON	102	278,316	0.88%	50	14.78
TUNCELI	7	16,371	0.05%	44	15.73
UŞAK	26	89,520	0.28%	52	14.50
VAN	18	32,951	0.10%	38	16.22
YALOVA	67	158,204	0.50%	50	15.00
YOZGAT	24	74,955	0.24%	52	15.06
YURTDIŞI	1	4,844	0.02%	48	16.68
ZONGULDAK	214	599,507	1.90%	55	15.06
<b>Toplam</b>	<b>11,454</b>	<b>31,523,664</b>	<b>100%</b>	<b>52</b>	<b>15.01</b>

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	1705	4,582,564	14.54%	72	14.46
2012	2277	8,497,131	26.95%	58	15.45
2013	5749	14,568,354	46.21%	47	14.50
2014	1723	3,875,616	12.29%	36	16.60
<b>Toplam</b>	<b>11,454</b>	<b>31,523,664</b>	<b>100%</b>	<b>52</b>	<b>15.01</b>

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

g. Diğer<sup>3</sup>- Bulunmamaktadır.

<sup>3</sup> VFF Havuzunda yer alan alacak/krediler hakkında yatırımcılara verilmesi gerekli olabilecek diğer ayrımlara (alacağın/kredinin konusu varlık, alacak/kredinin veriliş amacı, alacak/krediye ilişkin dokümantasyonun varlığı, FICO değeri gibi) yer verilmesi gerekmektedir.

*Handwritten signature*