

1 NİSAN– 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
AKTİF BANK SUKUK VARLIK KİRALAMA A.Ş. TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN
KİRA SERTİFİKALARINA İLİŞKİN YATIRIMCI RAPORU

5 Temmuz 2018, İstanbul

Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. Yatırımcılarına

1. ALIM SATIMA DAYALI KİRA SERTİFİKASI HAKKINDA BİLGİLER

- İhraç Edilen Sermaye Piyasası Aracı : Alım Satıma Dayalı Kira Sertifikası
- Satış Türü : Yurtiçi Nitelikli Yatırımcıya Satış
- Fon Kullanıcısı : Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

Kira Sertifikası İhraç Bilgileri

13/07/2018 itfa tarihli 75,000,000 nominal tutarlı TRDABVK71815 ISIN, 15/08/2018 itfa tarihli 25,000,000 nominal tutarlı TRDABVK81814 ISIN ve 25,000,000 nominal tutarlı TRDABVK81822 ISIN, 31/08/2018 itfali 50,000,000 nominal tutarlı TRDABVK81830 ISIN, 14/09/2018 itfali 50,000,000 nominal tutarlı TRDABVK91813 ISIN ve 19/10/2018 itfa tarihli 25,000,000 nominal tutarlı TRDABVKE1817 ISIN kodlu kira sertifikaları aşağıdaki tarihlerde, her bir satış için ayrı murabaha işlemi yapılmak suretiyle yatırımcılara satılmıştır.

30/06/2018 itibarıyla tedavülde 225,558,300 TL nominal değerli, itfada anapara ve getiri ödemesi yapılacak olan kira sertifikası bulunmakta olup yapılan satış tutarlarına aşağıda yer verilmektedir. Söz konusu kira sertifikaları için tahsilatlar, itfa tarihinde gerçekleşmekte ve aynı gün yatırımcı hesaplarına aktarılmaktadır.

ISIN	Nominal (TL)	Vade Tarihi	İşlem/Satış Tarihi	İşlem Tutarı (TL)*	Vadeden Önce Geri Alış Tarihi	Beklenen Getiri Oranı (%)	Tahakkuk Tutarı
TRDABVK81814	18,300,000	15.08.2018	28.08.2017	18,300,000	15.08.2018	13.00	1,994,449
TRDABVK81814	700,000	15.08.2018	07.09.2017	702,220	15.08.2018	13.00	74,034
TRDABVK81814	4,100,000	15.08.2018	08.09.2017	4,114,341	15.08.2018	13.00	432,271
TRDABVK81814	800,000	15.08.2018	20.09.2017	807,497	15.08.2018	12.75	79,824
TRDABVK81814	10,000	15.08.2018	21.09.2017	10,097	15.08.2018	12.75	994
TRDABVK81814	1,000,000	15.08.2018	18.10.2017	1,018,304	15.08.2018	12.75	90,704
TRDABVKE1817	250,000	19.10.2018	20.10.2017	250,000	19.10.2018	13.04	22,589
TRDABVKE1817	250,000	19.10.2018	01.11.2017	251,029	19.10.2018	13.00	21,547
TRDABVKE1817	20,000	19.10.2018	14.12.2017	20,389	19.10.2018	12.81	1,416
TRDABVKE1817	250,000	19.10.2018	03.01.2018	255,219	19.10.2018	13.50	16,803
TRDABVKE1817	40,000	19.10.2018	02.02.2018	41,116	19.10.2018	14.00	2,334
TRDABVKE1817	220,000	19.10.2018	21.02.2018	227,851	19.10.2018	13.85	11,153
TRDABVK81822	7,500,000	15.08.2018	22.02.2018	7,536,729	15.08.2018	13.68	361,644
TRDABVK81822	2,000,000	15.08.2018	23.02.2018	2,010,548	15.08.2018	13.68	95,684
TRDABVK81822	9,000,000	15.08.2018	28.02.2018	9,066,398	15.08.2018	13.60	412,191
TRDABVK81822	6,500,000	15.08.2018	01.03.2018	6,550,272	15.08.2018	13.60	295,342
TRDABVK71815	35,400,000	13.07.2018	23.03.2018	35,400,000	13.07.2018	13.60	1,305,843
TRDABVK71815	180,000	13.07.2018	04.04.2018	180,805	13.07.2018	13.54	5,835

TRDABVK71815	980,000	13.07.2018	10.04.2018	986,455	13.07.2018	13.56	29,679
TRDABVK71815	29,230,000	13.07.2018	13.04.2018	29,455,210	13.07.2018	13.54	852,526
TRDABVKE1817	5,000,000	19.10.2018	13.04.2018	5,270,650	19.10.2018	13.90	156,557
TRDABVK71815	130,000	13.07.2018	16.04.2018	131,143	13.07.2018	13.54	3,650
TRDABVK71815	5,050,000	13.07.2018	18.04.2018	5,097,921	13.07.2018	13.56	138,213
TRDABVK71815	3,100,000	13.07.2018	19.04.2018	3,131,170	13.07.2018	13.47	83,180
TRDABVK71815	10,000	13.07.2018	20.04.2018	10,103	13.07.2018	13.54	266
TRDABVKE1817	9,980,000	19.10.2018	25.04.2018	10,564,985	19.10.2018	13.91	265,646
TRDABVK91813	47,550,000	14.09.2018	11.05.2018	47,550,000	14.09.2018	14.25	928,202
TRDABVK91813	40,000	14.09.2018	16.05.2018	40,078	14.09.2018	14.22	703
TRDABVK91813	720,000	14.09.2018	17.05.2018	721,687	14.09.2018	14.22	12,368
TRDABVK91813	1,076,800	04.07.2018	24.05.2018	1,089,894	04.07.2018	14.00	15,468
TRDABVK71815	375,100	06.07.2018	01.06.2018	384,341	06.07.2018	14.50	4,428
TRDABVK81830	24,700,000	31.08.2018	08.06.2018	24,700,000	31.08.2018	16.50	245,650
TRDABVK81830	914,200	17.07.2018	12.06.2018	915,796	17.07.2018	16.50	7,452
TRDABVKE1817	464,800	09.10.2018	21.06.2018	497,423	09.10.2018	17.00	2,085
TRDABVKE1817	7,717,400	27.07.2018	22.06.2018	8,249,962	27.07.2018	17.50	31,644
TRDABVK81830	2,000,000	31.08.2018	26.06.2018	2,014,274	31.08.2018	16.93	3,738

* İşlem tutarı, söz konusu kira sertifikasının işlem tarihindeki satış bedelidir.

İlgili dönemde itfa edilen kira sertifikalarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

ISIN	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	İhrac Nominal
TRDABVK41818	20171020	20180413	50,000,000
TRDABVK51817	20180209	20180511	50,000,000
TRDABVK61816	20180126	20180608	50,000,000
			150,000,000.00

DAYANAK İŞLEM HAKKINDA BİLGİLER

VKŞ, ihraç ettiği kira sertifikalarının satışından elde ettiği ihraç hasılatı ile detayları aşağıda belirtilen cins ve miktarda metali Londra Metal Borsası'nda bir brokerden satın almış ve her satışta müşterilerle anlaştığı yıllık sabit faiz oranı vade farkı eklenerek bulunan vadeli fiyat üzerinden Banka'ya satmıştır. Banka tarafından söz konusu metal, spot bedel ile yine Londra Metal Borsası'ndan farklı bir brokera satılarak Banka'ya finansman sağlanmıştır.

İŞLEM DETAYLARI

Satış işlemleri karşılığında, Aktif Bank ve VKŞ arasında yapılan murabaha işlemleri aşağıda verilmektedir.

Satın alma işlem detayları		Vadeli Satış işlem detayları	
Emtia Miktarı ve Türü	Alış Fiyatı	Emtia Miktarı ve Türü	Vadeli Satış Fiyatı
5363 Troy Ounces / Platinum	3412.2692523 TL	5363 Troy Ounces / Platinum	3840.0657214 TL
204 Troy Ounces / Platinum	3442.2556373 TL	204 Troy Ounces / Platinum	3861.5634917 TL

1253 Troy Ounces / Palladium	3283.5922027 TL	1253 Troy Ounces / Palladium	3682.3760506 TL
253 Troy Ounces / Palladium	3191.6894466 TL	253 Troy Ounces / Palladium	3558.4823989 TL
3 Troy Ounces / Palladium	3365.7266667 TL	3 Troy Ounces / Palladium	3751.2316813 TL
282 Troy Ounces / Palladium	3611.0085106 TL	282 Troy Ounces / Palladium	3990.6749657 TL
71 Troy Ounces / Palladium	3521.1267606 TL	71 Troy Ounces / Palladium	3978.8734938 TL
67 Troy Ounces / Palladium	3746.7004478 TL	67 Troy Ounces / Palladium	4216.4165231 TL
3 Troy Ounces / Palladium	3392.8933333 TL	3 Troy Ounces / Palladium	3760.84000503 TL
62 Troy Ounces / Palladium	4116.4343548 TL	62 Troy Ounces / Palladium	4556.4420949 TL
11 Troy Ounces / Platinum	3737.7818182 TL	11 Troy Ounces / Platinum	4109.0915461 TL
60 Troy Ounces / Platinum	3797.5141667 TL	60 Troy Ounces / Platinum	4143.3411235 TL
1941 Troy Ounces / Palladium	3882.9105307 TL	1941 Troy Ounces / Palladium	4136.1863649 TL
510 Troy Ounces / Palladium	3942.2508039 TL	510 Troy Ounces / Palladium	4197.8342013 TL
2432 Troy Ounces / Platinum	3727.9595477 TL	2432 Troy Ounces / Platinum	3961.3624226 TL
1647 Troy Ounces / Palladium	3977.0931755 TL	1647 Troy Ounces / Palladium	4224.5867558 TL
9380 Troy Ounces / Platinum	3773.9872068 TL	9380 Troy Ounces / Platinum	3931.4832745 TL
49 Troy Ounces / Platinum	3689.8944898 TL	49 Troy Ounces / Platinum	3826.7707108 TL
259 Troy Ounces / Platinum	3808.7072973 TL	259 Troy Ounces / Platinum	3941.6886892 TL
7726 Troy Ounces / Platinum	3812.4786241 TL	7726 Troy Ounces / Platinum	3941.2149403 TL
2248 Troy Ounces / Platinum	2349.3098977 TL	2248 Troy Ounces / Platinum	2518.399338 TL
34 Troy Ounces / Platinum	3857.1482353 TL	34 Troy Ounces / Platinum	3983.0931938 TL
1232 Troy Ounces / Palladium	4137.9227435 TL	1232 Troy Ounces / Palladium	4270.0865867 TL
822 Troy Ounces / Platinum	3809.2095134 TL	822 Troy Ounces / Platinum	3928.6730481 TL
2 Troy Ounces / Palladium	5051.315 TL	2 Troy Ounces / Palladium	5208.6633444 TL
2792 Troy Ounces / Platinum	3784.0203546 TL	2792 Troy Ounces / Platinum	4039.1836142 TL
12124 Troy Ounces / Platinum	3921.9729462 TL	12124 Troy Ounces / Platinum	4114.9017177 TL
10 Troy Ounces / Platinum	4007.808 TL	10 Troy Ounces / Platinum	4196.7663247 TL
182 Troy Ounces / Platinum	3965.3108791 TL	182 Troy Ounces / Platinum	4150.6488487 TL
263 Troy Ounces / Platinum	4144.0830038 TL	263 Troy Ounces / Platinum	4209.15702 TL
93 Troy Ounces / Platinum	4132.6986022 TL	93 Troy Ounces / Platinum	4190.1602176 TL
5429 Troy Ounces / Palladium	4549.6408178 TL	5429 Troy Ounces / Palladium	4722.4024936 TL
222 Troy Ounces / Platinum	4125.205991 TL	222 Troy Ounces / Platinum	4190.4746507 TL
121 Troy Ounces / Platinum	4110.9324793 TL	121 Troy Ounces / Platinum	4321.5473349 TL
2030 Troy Ounces / Platinum	4064.0207438 TL	2030 Troy Ounces / Platinum	4132.218376 TL
451 Troy Ounces / Palladium	4466.2397783 TL	451 Troy Ounces / Palladium	4602.9845919 TL

2. ORTAKLIĞA DAYALI KİRA SERTİFİKASI HAKKINDA BİLGİLER

- İhraç Edilen Sermaye Piyasası Aracı : Ortaklığa Dayalı Kira Sertifikası
- Satış Türü : Yurt Dışı İhraç
- Fon Kullanıcısı : GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.

İhraççı Şirket	Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.
Kaynak Kuruluş	Gap İnşaat A.Ş.
Proje Adı	Büyükdere Caddesi No:165 1946 ada, 116 no'lu parsel, Zincirlikuyu, Şişli, İstanbul adresinde konumlu gayrimenkul
Devre Konu Hak	Proje konusu gayrimenkulün kiraya verilmesi ve/veya satılması yoluyla elde edilecek gelirlerle ortaklık
Derecelendirme Kuruluşu	JCR Eurasia Rating
Derecelendirme Notu	A (Trk)
Piyasa	Irish Stock Exchange (İrlanda Borsası)

İhraç Tarihi	I. Kira sertifikası ihracı : 10.05.2017
Saklama Kuruluşu	Euroclear / Clearstream
İhraç Edilen Tutar	I.kira sertifikası ihracı: 118.000.000 USD
Vade Tarihi	10.05.2024 (altı ayda bir sabit getiri ödemeli)
İhraç Yöntemi	Yurt Dışı Satış

DAYANAK İŞLEM HAKKINDA BİLGİLER

GAP İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş. (GAP İnşaat) ile Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. (VKŞ) arasındaki kira sertifikası ihracına konu işlemlerin özetine aşağıda yer verilmektedir.

1. GAP İnşaat ile VKŞ arasında kira sertifikası ihracı amacıyla bir ortak girişim teşekkül edilmiştir.
2. Ortak Girişim'in amacı, Gap İnşaat'ın sahip olduğu, Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, No:165, 1946 ada, 116 no'lu parsel, Zincirlikuyu, Şişli, İstanbul adresinde konumlu halihazırda inşaat halindeki gayrimenkulün tamamlanması, kiraya verilmesi ve satılması (Proje) yoluyla gelir elde edilmesi ve bu gelirlerin paylaşımıdır.
3. GAP İnşaat, Girişimci Ortak olarak Projenin gerçekleştirilmesi ile ilgili tüm işin yönetim ve tasarrufunu üstlenmekte, nakdi sermaye koymamaktadır.
4. VKŞ kira sertifikası ihraç hasılatını nakdi sermaye olarak koymuş, bunun karşılığında Gayrimenkul gelirlerine ortak olmuştur.

ISIN KODU	Gelir Dönemi Başlangıç Tarihi	İhraç Tutarı	Ödeme periyodu	İtfa Tutarı	Tahakkuk Eden Gelir	Yapılan Tahsilat	Yapılan Ödeme	Ödeme Tarihi*
XS1602116284	10.05.2017	118,000,000 USD	Kira Ödeme Periyodu (altı ayda bir) ve İtfa	-			4,130,000 USD	11/05/2018

*İlgili dönemde kupon ödemesi bulunmamaktadır. Bir sonraki ödeme tarihi 11/11/2018'dir.

Saygılarımızla, 5 Temmuz 2018
Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.


Ömer ÜNVEREN
Yönetim Kurulu Üyesi


Murat Barlas
Yönetim Kurulu Üyesi