

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

LOGOS PORTFÖY İNOVATİF TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

EYLÜL 2022

Dr. Bilgehan Baykal

Inovatif Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu



Logos Portföy Yönetimi A.Ş., Nisan 2022 tarihinde SPK'dan (Sermaye Piyasası Kurumu) alınan izinle, teknoloji tabanlı girişim sermayesi yatırımlarını yönetmek amacıyla Logos Portföy Inovatif Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nu kurmuştur.

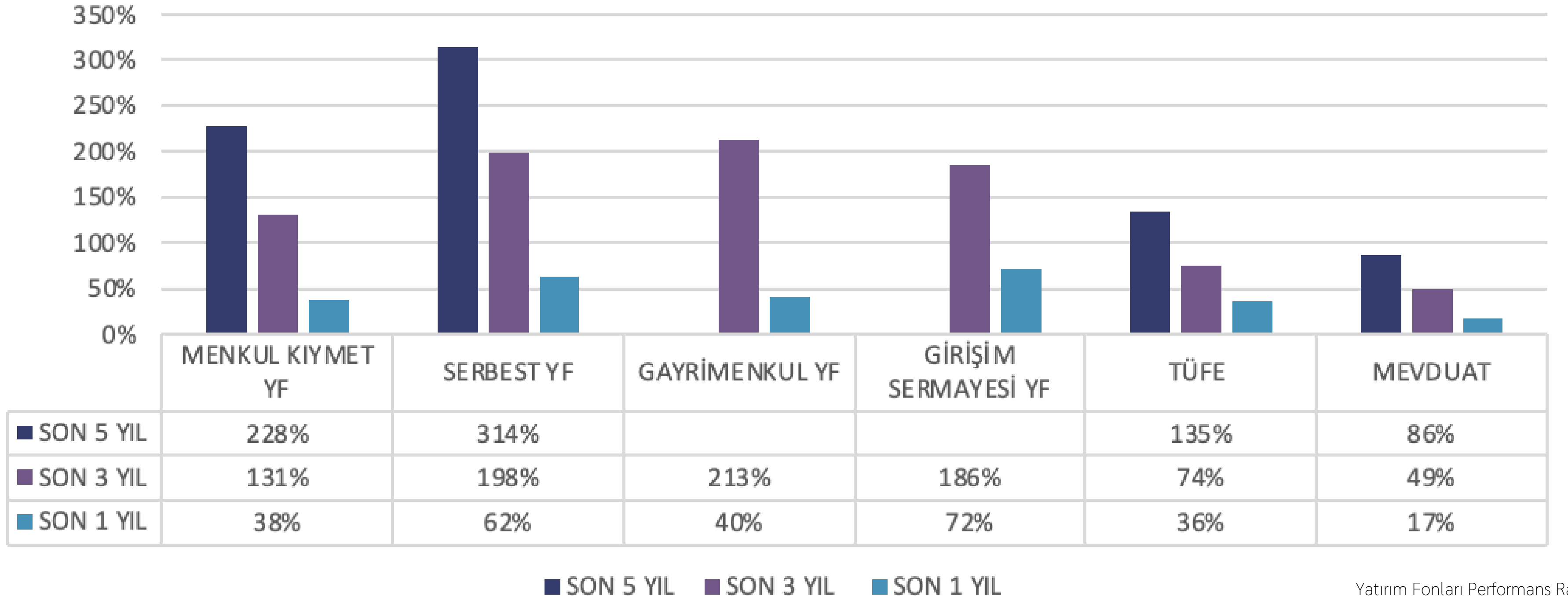
YATIRIM FONLARI ANA KATEGORİLERİ PORTFÖY BÜYÜKLÜĞÜ (MİLYON TL)

	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
MENKUL KIYMET YF	41.261	47.289	40.606	91.502	91.782	165.111
SERBEST FONLAR	2.948	4.774	5.849	21.648	35.626	101.468
GAYRİMENKUL YF	-	-	2.178	6.261	8.350	14.925
GİRİŞİM SERMAYESİ YF	-	-	1.254	1.761	3.063	15.888
GARANTİLİ VE KORUMA AMAÇLI YF	282	244	501	919	1.021	781
BORSA YATIRIM FONLARI	141	156	184	292	3.934	7.389
TOPLAM	44.632	52.462	50.572	122.383	143.776	305.563

Kaynak:Finnet

Yatırım Fonları Performans Raporu
Aralık 2021

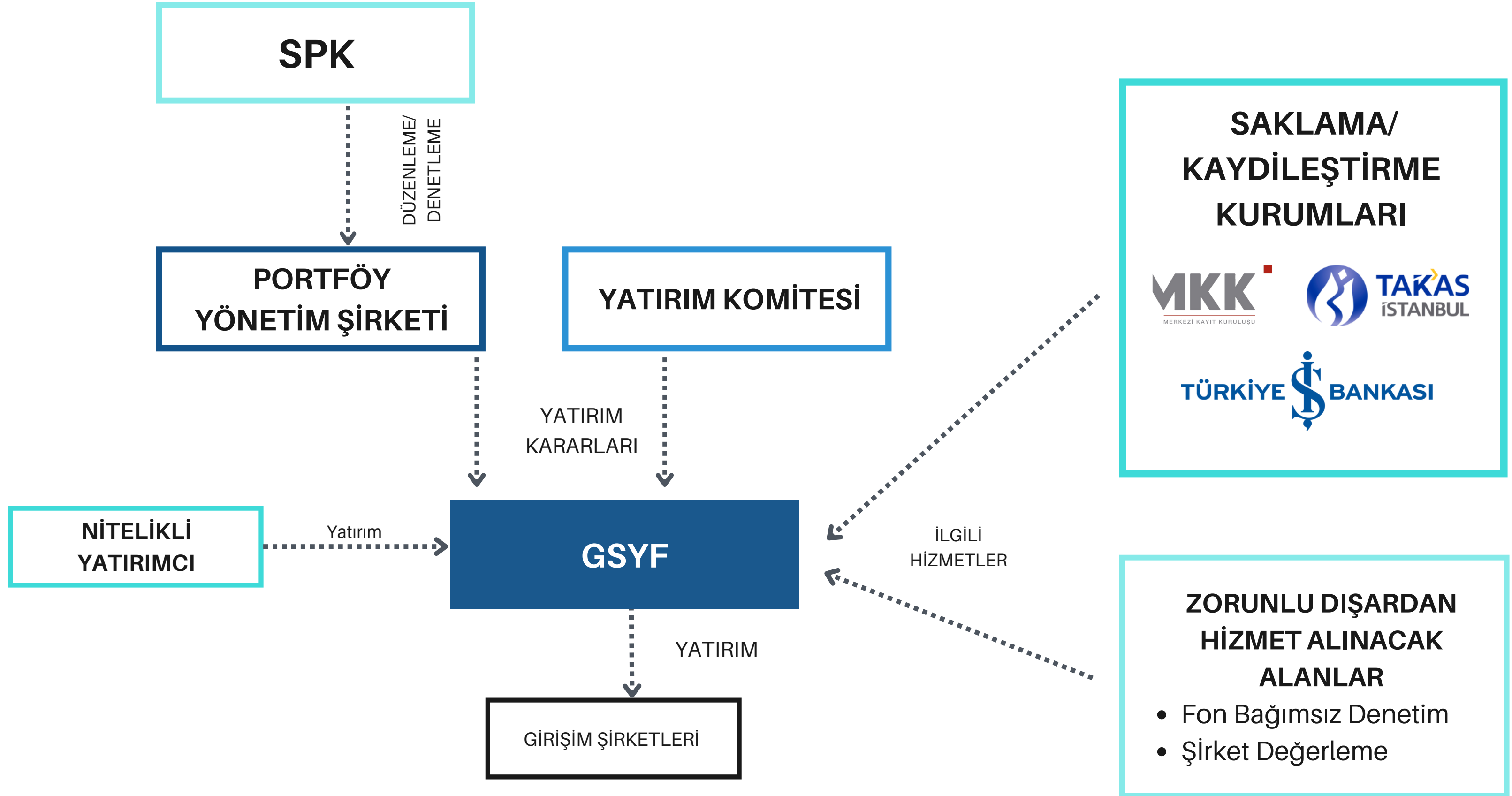
Yatırım Fonlarının Birikimli Ağırlıklı Ortalama Net Getirilerinin TÜFE ve Mevduat Faizi ile Karşılaştırılması (2016-2021)



GSYF NEDİR?

Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, nitelikli yatırımcılardan katılma payı karşılığında toplanan para yada iştirak paylarıyla, pay sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, ağırlıklı olarak girişim şirketlerinden oluşan portföyü işletmek amacıyla SPK'dan faaliyet izni alan portföy yönetim şirketleri ve girişim sermayesi portföy yönetim şirketleri tarafından bir iç tüzük ile süreli olarak kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

GSYF YÖNETİM MEKANİZMASI



GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU YAPIMIZ

FON STRATEJİSİ	Yüksek büyüme ve hızlı değer artışı kaydetme potansiyeline sahip, yıkıcı, yenilikçi, istihdam ve çevre etkisi pozitif, ihracat potansiyelli teknolojik girişimler
YATIRIM KOMİTESİ	Dr.Bilgehan Baykal, Nalan Uysal, Namık Kural, M.Sacit Sungu, Berrin Önder, Melih Önder, NahiT Zincirli
FON SÜRESİ	5+2 yıl tasfiye süresi
YÖNETİM ÜCRETİ	%2.5 p.a.
HEDEF GETİRİ ORANI	TL Ref endeksi
BAŞARI PRİMİ	Endekslin aşılması koşuluyla %20
FON FİYAT AÇIKLAMASI	Günlük
FONA GİRİŞ	Yatırım Komitesi'nin izin verdiği tarihlerde
FONDAN ÇIKIŞ	Tasfiye döneminde
SAKLAMA KURULUŞLARI	Takasbank - İş Bankası
FON DENETİMİ	PKF - Aday Bağımsız Denetim

Fonun Yatırım Komitesi



Berrin Önder
LOGOS



Melih Önder
LOGOS



Nahit Zincirli
LOGOS



Dr. Bilgehan Baykal
Venture Leader



Namık Kural
Venture Leader



Nalan Uysal
Venture Leader



M. Sacit Sungu
Venture Leader

HEDEF

Fon, geleceği parlak, değer üreten, inovatif teknolojilere yatırım yapmayı hedeflemektedir.

Farklı sektör ve dikeylerde, rekabet avantajı yüksek, inovasyona dayalı ürün ve hizmet geliştiren her teknoloji şirketi fon yönetiminin ilgi odağındadır.

YATIRIM FELSEFEMİZ

Logos İnovatif Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, yüksek büyüme ve hızlı exit fırsatını yakalayabilecek, yenilikçi, yıkıcı teknoloji üretebilen, sektöründe öncü olabilecek, ihracat potansiyeline sahip, güçlü ekiplere ve hayata geçirilmiş fikirlere yatırım yapacaktır.

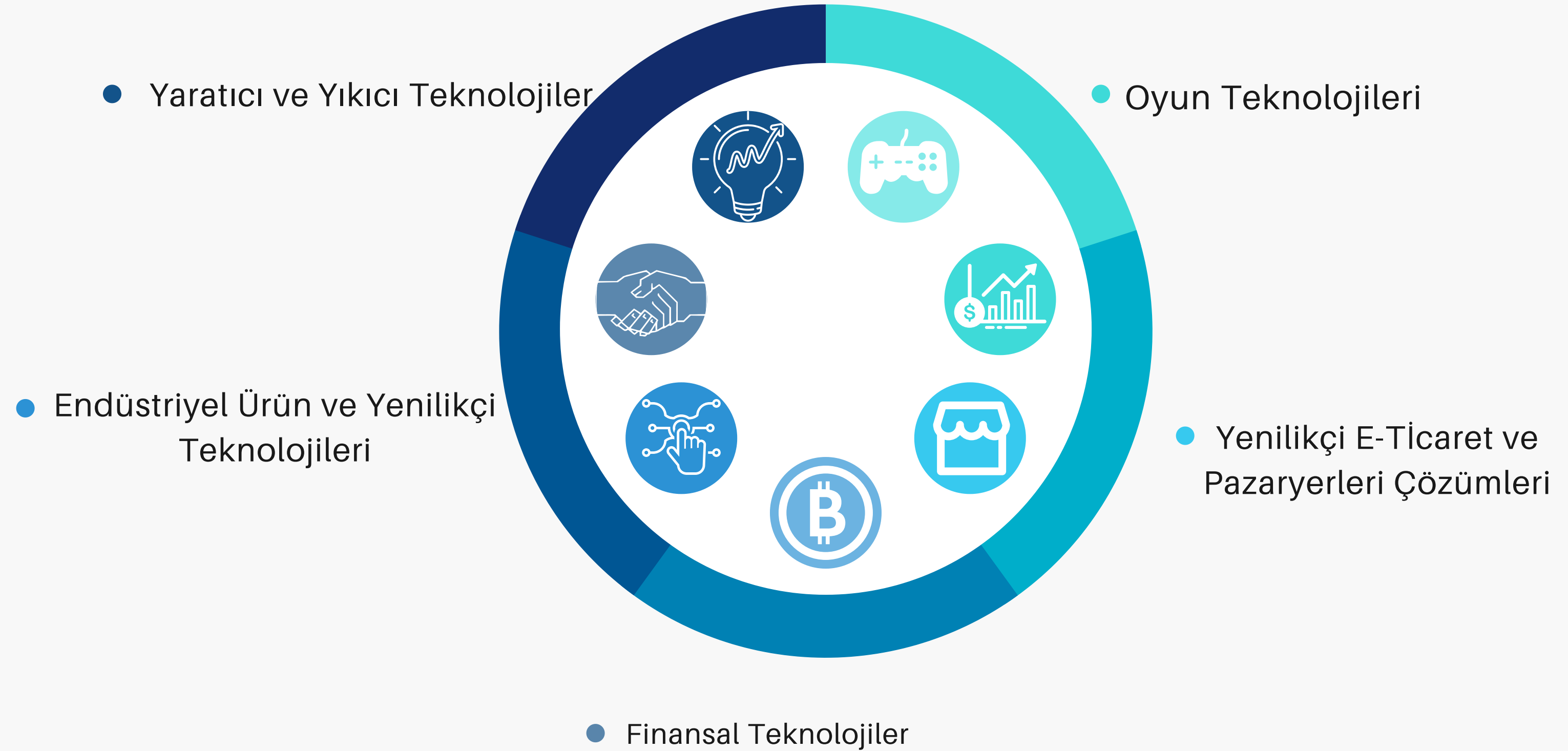
Seçim kriterlerimizde;

- Fikrini hayata geçirmiş, kuruluş süreçlerini tamamlamış, teknolojisi test edilmiş nitelikteki girişimler ile,
- Fatura kesen ve ölçeklenmek için sermaye yatırımı ihtiyacı olan girişimler

yer almaktadır.

Portföy yatırımlarımız arasına katılan girişimlere sermaye katkısının dışında, sektörel ve yönetsel bilgi, network ve icra alanlarında da fonksiyonel katkı sağlamayı ve gelişimlerine destek vermeyi hedefliyoruz.

HEDEF YATIRIM ALANLARI



Inovatif Teknoloji Girişim Sermayesi Fonu Operasyon Tablosu

01	KAYNAK BULMA	<ul style="list-style-type: none">• Kuluçka ve Girişim hızlandırmaları• Ekosistem paydaşları• Teknoparklar	<ul style="list-style-type: none">• Tekmerler• Diğer GSYF'ler
02	İNCELEME	<ul style="list-style-type: none">• Teknoloji seviyesi• Takım kalifikasyonu• Pazar İmkanları ve Rekabet avantajı	<ul style="list-style-type: none">• İş Modeli• Finansal projeksiyon
03	DEĞERLENDİRME	<ul style="list-style-type: none">• İhracat Potansiyeli• İstihdam Kapasitesi• Finansal analiz• Anlaşma yapısı	<ul style="list-style-type: none">• Çıkış stratejisi• Teknik değerlendirme• Araştırma ve doğrulama
04	YATIRIM KARARININ ALINMASI	<ul style="list-style-type: none">• Özet durum değerlendirmesi• Potansiyel yatırım niyet mektubu	
05	EK İHTİYAÇLAR DURUM TESPİTİ	<ul style="list-style-type: none">• Mali durum tespiti• Yasal durum tespiti• Operasyonel değerlendirme• Strateji ve iş planı değerlendirmesi	
06	KAPANIŞ	<ul style="list-style-type: none">• Müzakereler ve anlaşma çerçevelerinin tamamlanması• Yatırım komitesi onayı• Hisse satın alma ve ortaklık sözleşmesi• Hisse devri ve ortaklık sözleşmesi	

YATIRIM PLANI -ADET/YIL

2022

4

2023

4

2024

2

2025

2

NEDEN GSYF

1) Daha nitelikli ve büyük ölçekte projelere yatırım yapabilme imkânı

2) Olası oda ve meslek birlikleri ile ortaklıklarla Türkiye'deki girişim ekosistemine daha hızlı erişim

3) Oluşturulacak fon sayesinde nitelikli personel istihdamı

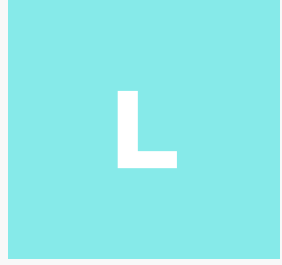
4) SPK nezdinde akredite olmanın getirdiği prestij

5) Erken aşamaya odaklanan melek yatırım şirket ve ağları ile işbirliği sayesinde ikinci aşamaya odaklanarak yaratılacak güçlü işbirliği

6) 4691 Sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu ve 5746 Sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanun ile gelen vergi avantajının cazibesi

7) Mart 2022 tarihli karar ile teknoloji girişimlerine yatırım yapma noktasında Rekabet Kurum onayın gerekmesi nedeniyle GSYF'lerin kazandığı avantaj

NEDEN LOGOS PORTFÖY NOVATİF TEKNOLOJİ GSYF?



SCALE-UP ANLAŞMALAR

Yatırım anlaşması yapılmış özel indirimli parlak scale-up anlaşmaları

VENTURE LEADERS

Tecrübeli yatırım komitesi üyeleri - Venture Leaders



PYŞ

Sermaye piyasalarında uzman PYŞ - Logos Portföy

GİRİŞİM DOSTU

Butik ve girişim dostu yönetim anlayışı



STRATEJİK DESTEK

Yatırım yapılan girişimlere stratejik destek

YOL HARİTASI



GŞYF ÇIKIŞ SÜRECİ



YATIRIM KOMİTESİ ÖZGEÇMİŞ

Berrin Önder

1998 yılında Raymond James Yatırım Menkul Değerler'i kuran Önder, 2001 yılına kadar bu kurumun Genel Müdürlüğü'nü yürütmüş ve BIST işlem hacminde ilk 3 sırada yer almasını sağlamıştır. 2004-07 yılları arasında ise Ak Yatırım Menkul Değerler'in Genel Müdürlüğü görevini üstlenmiştir. 2007-09 yılları arasında ise Clairmont Global'ın Türkiye ofisini kurup Ülke Müdürlüğü'nü yürütmüş ve gayrimenkul geliştirme alanına giriş yapmıştır. 2010 yılından bugüne Logos Portföy'ün kurucu ortağı olan Önder, 2011 yılından beri İstanbul Beykoz'da büyük çaplı konut projelerinin yükleniciliğini yapmakta olan Mudanya Gayrimenkul'un Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmektedir. 2020 yılında ise Aksis Bilgisayar Hizmetleri ve Danışmalık A.Ş.'ni satın alan yatırımcı grubunda yer alan Önder, aynı zamanda bu şirketin Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı yürütmektedir. Son olarak 2021 yılında kurulan Techmine GSYO'nun lider sermayedarı olan Önder, aynı zamanda bu kurumun da Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini üstlenmiştir. Önder, Yatırım Bankacılığı, gayrimenkul geliştirme ve teknoloji yatırımları alanlarında toplam 30 yıla yakın bir iş tecrübesine sahiptir.

YATIRIM KOMİTESİ ÖZGEÇMİŞ

Dr. Bilgehan Baykal

1975 İstanbul doğumlu olan Bilgehan Baykal İTÜ Makina Mühendisliği Bölümü'nü bitirdikten sonra sırasıyla University of Maine'de Pre-MBA, İngiltere'de Henley Management School'da MBA ve Marmara Üniversitesi'nde Kalkınma İktisadı üzerine yüksek lisans yapmış olup 2016 yılında Marmara Üniversitesi'nde Avrupa Birliği İktisadı üzerine doktora eğitimini tamamladı. 1999 yılından beri bilişim sektöründe faaliyet gösteren Bilgehan Baykal sırasıyla IBM, HP, Türk Telekom gibi şirketlerde üst düzey yöneticilik yaptıktan sonra, 2014 yılından beri Parametric Technology Corporation(PTC) şirketinin Türkiye, Ortadoğu ve Afrika'dan sorumlu genel müdürü olarak görev yapmaktadır. Türkiye'deki girişim ekosisteminin önemli oyuncularından TRANGels'in ortağı ve geçmiş dönem Yatırım Komitesi Başkanı olan Bilgehan Baykal'ın Türkiye ve yurtdışında çeşitli yatırımları olup aynı zamanda Games United şirketler topluluğunun Yönetim Kurulu başkanıdır. Bilgehan Baykal yazılı ve çevrimiçi medyada farklı yayınlarda yazarlık yapmış olup Türkiye Sosyal Ekonomik Siyasal Araştırmalar Vakfı (TÜSES) ve Galatasaray Spor Kulübü Derneği üyesidir.

YATIRIM KOMİTESİ ÖZGEÇMİŞ

Kamil Melih Önder

1987 yılında Massachusetts Institute of Technology (MIT)'den Elektrik Mühendisliği Lisansı, 1989 yılında da yine aynı üniversiteden Elektrik ve Bilgisayar Mühendisliği alanında "Master of Science" dereceleri ile mezun olmuştur. 1993'te ise Harvard Üniversitesi'nden MBA derecesini elde etmiştir. Körfezbank'ta Yatırım Bankacılığında sorumlu Bölüm Başkanı ve Körfez Yatırım Genel Müdür Vekilliği görevlerini yürüten Önder, bu çalışmaları sırasında şirketlerin halka arzı ve değerlemesi, şirket evlilikleri ve birleşmeleri alanında önde gelen ekiplerden biri olan ve sayısı 20'ye varan analist grubunu işe almış ve yönetmiştir. 1999-2001 yılları arasında Raymond James Menkul Değerler'de portföy yönetimi birimini kurdu. 2002-10 yılları arasında ise Cenevre'de kurulu Horizon Invest'in danışmanı olarak yurtdışı yatırımcıların Türk sermaye piyasalarına ve Türk hisse senedi piyasasına yaptıkları yatırımları portföy yöneticisi / yatırım danışmanı sıfatıyla yönlendirdi. 2010 yılında Türkiye'nin ilk bağımsız portföy yönetimi şirketlerinden biri olan Logos Portföy'ü kurdu. Logos Portföy faaliyetlerini 10 yıldır aralıksız sürdürmekte olup halen girişim sermayesi alanına odaklanmaktadır. Yine 2011 yılında, gayrimenkul geliştirme ve değerlendirme alanındaki araştırmalarının neticesi olarak Mudanya Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.'yi kurdu. 2020 yılında ise Aksis Bilgisayar Hizmetleri ve Danışmanlık A.Ş.'nin, kendisinin de içinde bulunduğu yatırımcı grubuna satışına öncülük etmiştir. 2021 yılında faaliyetlerine başlayan Techmine GSYO'nun Yönetim Kurulu üyesidir.

YATIRIM KOMİTESİ ÖZGEÇMİŞ

Nalan Uysal

1990, Gazi Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunudur. Koç Grubu bünyesinde, Koç Finansal Hizmetler çatısı altında çalışmış, farklı iş konularında ve farklı piyasalarda çeşitli sorumluluklar üstlenmiştir. Finansal kaynak sağlayıcılığının yanı sıra, proje finansman, risk yönetimi, finansal analiz, satış yönetimi, bütçe ve performans yönetimi alanlarında ihtisaslaşmıştır. Koçbank, Koçbank & Unicredit birleşmesi ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. satın alması süreçlerinde aktif görev almış, Basel kriterleri kapsamında risk yapılandırma ve dönüşüm projelerinde bulunmuştur. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Ticari Bankacılık Satış Yönetimi Bölge Müdürlüğü görevinden sonra, 2014 yılında yabancı ortaklı bir finans kuruluşunda yönetim kuruluyla kurumsal yönetim, büyüme ve verimlilik stratejileri üzerine çalışmalar yapmış, buna paralel olarak Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler Danışmanlık Programı kapsamında danışmanlık çalışmalarını genişletmiş ve aynı yıl Hera Strateji ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. firmasını kurmuştur. 2016 yılında TÜBİTAK İş Mentorlu olarak teknoloji tabanlı girişim ekosistemine giren Nalan Uysal, 2017 yılında BKS Lisansını TRAngel MYA 'dan almıştır. Tohum aşama, erken aşama ve büyüme evresindeki şirketlere yatırımları bulunan Uysal, TRAngels Finansal Hizmetler A.Ş.'nin 2018 -2021 yılları arasında, icra faaliyetlerini yürütmekte olan "Yatırım Ortamını Geliştirme Kurulu" üyeliğinde bulunmuş ve son üç yıldır Melek Yatırım Ağı /Yatırımcılar Grubu Eş Başkanı olarak ekosisteme gönüllü katkı sağlamıştır. Çeşitli şirketlerde Yönetim Kurulu görevi bulunan Nalan Uysal, Global Kitle Fonlama A.Ş. (Fonbulucu)'nın de ortakları arasındadır. Kendisi, 2015 yılından bu yana Türkiye Kurumsal Yönetim Derneği (TKYD) üyesi olarak Aile Şirketleri Kurumsal Yönetişim Çalışma Grubu çalışmalarına katkı sağlamakta ve 2021 yılı itibariyle Kurumun Denetleme Kurulu'nda bulunmaktadır.

YATIRIM KOMİTESİ ÖZGEÇMİŞ

Namık Kural

1958 Ankara doğumlu olan Namık Kural, ODTÜ Bilgisayar Mühendisliği bölümünden BSc. sonra Boğaziçi Üniversitesinde MSc derecelerini aldı. Bu arada önce Koç Holding de 2 yıl, sonra Arçelik'te 12 yıl Bilgi Sistem Müdürü ve MIS Proje Koordinatörlüğü görevlerinde bulundu. 1995 yılında Coretech'in kuruluşunda Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkanı görevlerinde bulundu, paralelde Kokteyl A.Ş. (Maçkolik) Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulundu. 2012 de her iki şirketinde satılması sonrası Melek Yatırımcılık ve Lider Yatırımcılık konusuna odaklandı. TRAngels'in kurucularından olmanın yanı sıra yönetiminde yer aldı. Otuzun üzerinde yurt içi ve yurtdışı girişimlere yatırımcı oldu, halen çeşitli girişimler ile aktif olarak ilgilenmekte ve yatırım ortamını geliştirme faaliyetlerinde bulunmaktadır.

YATIRIM KOMİTESİ ÖZGEÇMİŞ

M.Sacit Sungu

IT Sektöründe ve özellikle Bilgisayar Tüketim Malzemelerinin dağıtımında, piyasa yapıcı olarak yer alan Ekip Elektronik A.Ş.'nin, 1990'dan itibaren Kurucu Ortak ve Yöneticisi olarak çalışmıştır. Eşzamanlı olarak, aynı adreste, network malzemeleri dağıtımını yapan, Beyaz İletişim Ltd.Şti.'nin de Ortağı ve Yöneticisi olarak görev yapmış olan Sacit Sungu, 2014 başında, her iki şirketin hisselerini Yıldız Holding bünyesine satarak, 33 yıllık aktif iş yaşamını sonlandırmıştır.

Bilgisayar işkolunda, girişimci olmazdan önce de yaklaşık yedi yıl deneyimi olan Sungu, Olivetti A.Ş., Atak Elektronik A.Ş. ve Atak Bilgisayar Ltd. Şti. bünyesinde Yöneticilik yapmıştır. Ancak sektördeki en büyük deneyimi, 5 yıl boyunca çalıştığı ve zamanının en önemli ev bilgisayar markası olan Commodore'un dağıtımını yapan Kavala Grup şirketi, Teleteknik A.Ş.'de, Pazarlama Yöneticiliği olmuştur.

İş yaşamının ilk iki yılında, Pazar Araştırma A.Ş. ve Piar Ltd.Şti.'lerinde, Araştırma Uzmanı ve Yöneticisi olarak çalışan Sacit Sungu, İstanbul Erkek Lisesi'nden sonra 1982 yılında İTÜ İşletme Mühendisliği'ni bitirmiştir ve Almanca bilmektedir. 2014 yılından bu yana Melek Yatırımcı olan Sacit Sungu'nun gönüllü uğraşısı, girişimcilik özelliğini ve yönetsel iş deneyimlerini, genç girişimcilerle paylaşmaktır. Ekosistem paydaşlarından TRAngels A.Ş. Global Kitle Fonlama A.Ş. ve Diici ortaklarından olan ve Melek Yatırımcı Lisansına sahip bulunan Sacit Sungu'nun son 7 yıllık süreçte erken aşamadaki 25'e yakın girişime bireysel yatırımı bulunmaktadır. 1956 doğumlu Sungu, evli, 1 çocuk ve 1 torun sahibidir.

YATIRIM KOMİTESİ ÖZGEÇMİŞ

Nahit Zincirli

1992 yılında Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümünde onur derecesi ile mezun olduktan sonra 1996 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümünde yüksek lisans yapmıştır. 1993-1994 yılları arasında Pamukbank'ta kredi pazarlama bölümünde çalıştıktan sonra 1994-1995 yılları arasında da bankanın bilgi işlem altyapısının iyileştirilmesi için bankanın tüm iş akışlarının çıkarılmasında ve iyileştirilmesinde görev almıştır. 1995 yılında Körfezbank araştırma bölümünde işe başlayarak dayanıklı tüketim, cam, gıda, ulaşım hizmetleri ve bankacılık sektörleri hakkında araştırma yapmış ve bu sektörde şirketler hakkında raporlar hazırlamıştır. 1999 yılında Raymonda James Menkul Değerler'de önce araştırma biriminde görev almış, sonrasında ise K. Melih Önder ile birlikte portföy yönetimi birimini kurmuştur.

2002-10 yılları arasında Cenevre'de kurulu Horizon Invest'in danışmanı olarak yurtdışı yatırımcıların Türk sermaye piyasalarına ve Türk hisse senedi piyasasına yaptıkları yatırımları portföy yöneticisi / yatırım danışmanı sıfatıyla yönlendirmiştir. 2010 yılında Türkiye'nin ilk bağımsız portföy yönetimi şirketlerinden biri olan Logos Portföy'ü yine K. Melih Önder ile beraber kurmuştur. Logos Portföy faaliyetlerini 10 yıldır aralıksız sürdürmekte olup halen girişim sermayesi alanına odaklanmaktadır.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

TEŞEKKÜRLER

TELEFON

+90 212 215 60 30

E-mail

info@logosportfoy.com

Website

<http://www.logosportfoy.com>