

RESUMEN DEL PROYECTO EN DISEÑO * (*)

Buentrip Ventures

FECHA DE ELEGIBILIDAD DEL PITCH		PAIS(ES)
07/05/2022		Bolivia; Chile; Colombia; Ecuador; Paraguay; Perú
¿ALINEADO CON LA ESTRATEGIA DE PAÍS?		
Sí		
SOCIO(S)		
Buentrip Ventures		
CLASIFICACIÓN PRELIMINAR DEL IMPACTO MEDIO AMBIENTAL Y SOCIAL		
FI-3 (**)		
PRESUPUESTO TOTAL	BID Lab	CONTRAPARTE LOCAL Y COFINANCIACIÓN
	US 2,000,000	

DESCRIPCIÓN

El problema En 2021 la industria de capital emprendedor en la región alcanzó su récord al recibir un monto total de USD 15.9 mil millones (bn), superando lo que las startups de la región atrajeron durante los 10 años anteriores y representando más de la mitad del total de capital privado invertido. Si bien en el Q1 de 2022 las compañías early stage de la región recibieron un total de USD 2.8 bn, lo que representa un aumento de 375% comparado al Q1 de 2021, las disparidades en la región siguen siendo muy grandes. Esto es, el incremento exponencial de inversiones no se ha traducido necesariamente en una democratización de acceso a capital por parte de un mayor espectro de emprendedores y sobre todo en fases tempranas (semilla, post-semilla y Serie A). En particular, el flujo de fondos sigue muy concentrado en los principales mercados de la región.

Durante 2021, del total de los fondos privados que fluyeron hacia la región, el 90% se dirigió a solamente cuatro países: Brasil atrajo la mayor parte, dando lugar a ocho nuevos unicornios (compañías

tecnológicas que alcanzan un valor de 1.000 millones de dólares sin tener presencia en el mercado público) y recibiendo el 48% del capital. México, en segundo lugar, con 19% del total de fondos recibidos, ha desarrollado cuatro nuevos unicornios y recibido USD 5.5 bn en fondos de VC. Colombia y Chile han sido receptoras del 11.9% y 11.6% del total de fondos recibidos por la región, respectivamente.

Sumado a ello, en el presente contexto de incertidumbre macroeconómica global, se proyecta una corrección y desaceleración significativa de inversiones, ya que los fondos tenderán a priorizar el uso del capital y tiempo a las compañías de su cartera, traduciéndose en un volumen de inversiones reducido en nuevas compañías y a ser más selectivo que antes, al menos en el corto y mediano plazo. De la misma manera, en la coyuntura actual será doblemente desafiante el proceso de levantamiento de capital para aquellos gestores en proceso de formación de nuevos fondos -en particular aquellos

*La información mencionada en este documento es de carácter indicativo, y puede sufrir alteraciones a lo largo de la preparación del proyecto previo a la aprobación. Este documento no garantiza la aprobación del proyecto.

**El BID clasifica todos los proyectos en 6 categorías de impacto ambiental y social. La categoría A incluye proyectos cuyos impactos ambientales y sociales son más pronunciados y en su mayoría permanentes, mientras que los proyectos de la categoría B generan principalmente impactos locales y a corto plazo, y los de la categoría C tienen impactos mínimos o no negativos. Una cuarta categoría, FI-1 (riesgo alto) La cartera intermediaria financiera (IF) incluye la exposición a actividades empresariales con potenciales riesgos o impactos ambientales o sociales adversos significativos que son diversos, en su mayoría irreversibles o sin precedentes, FI-2 (riesgo medio) La cartera del IF consiste en actividades empresariales que tienen potenciales riesgos o impactos ambientales o sociales adversos limitados, FI-3 (riesgo bajo) La cartera del IF consiste en la exposición financiera a actividades empresariales que predominantemente tienen impactos ambientales y sociales adversos mínimos o nulos.

gestores en ecosistemas nacientes o emergentes como Ecuador, Perú, Bolivia, Centroamérica, entre otros- lo cual repercutirá también en un volumen de capital disponible potencialmente menor para nuevas compañías en búsqueda de inversiones en dichos ecosistemas.

La solución En 2021 BID Lab lanzó un mecanismo renovado de recepción de propuestas, alineado con el crecimiento y la evolución de la industria de capital emprendedor de la región, con la meta de expandir el alcance de los gestores de fondos interesados, al tiempo que adopta un enfoque más transparente y sistemático para el proceso de selección. BuenTrip Ventures II fue seleccionado en 1Q 2022 entre más de 20 gestores postulantes, luego de llevar adelante un análisis exhaustivo en las siguientes áreas: 1) equipo del gestor, 2) trayectoria del gestor, 3) tesis de inversión del fondo, 4) términos y gobernanza del fondo, y 5) potencial para impacto en el desarrollo y adicionalidad de BID Lab.

El gestor busca escalar el alcance e impacto con su nuevo fondo, BuenTrip Ventures II, que tendrá una capitalización objetivo de USD15M (hasta USD20M), para incrementar las probabilidades de

crecimiento y éxito de startups en fases tempranas de América Latina (en proceso de prueba de viabilidad de mercado), sobre todo aquellos en ecosistemas nacientes o emergentes y de contextos

subrepresentados- brindándoles acceso a capital inicial, así como conocimientos/herramientas, apoyo estratégico y conexiones de calidad.

Los beneficiarios Mediante un exhaustivo proceso de selección, BTV II apunta a invertir en aproximadamente 25-30 compañías en etapa temprana alineadas con su tesis de inversión y donde se pueda generar el mayor valor a los fundadores mediante el aporte de conocimiento, capital y contactos. En particular, se apuntará hacia fundadores de ecosistemas nacientes/emergentes y de contextos subrepresentados con proyectos que busquen construir herramientas facilitadoras de tecnología. BuenTrip cree que los emprendedores que provienen de contextos subrepresentados tienen a entender mejor los desafíos más urgentes y apremiantes que deben ser abordado en la región.

El socio BuenTrip Ventures fue fundado (BTV) en el 2014 en Ecuador, con la misión de contribuir a la transformación de América Latina en economías basadas en conocimiento, mediante la identificación, mentoreo e inversión en las startups que estén desarrollando soluciones innovadoras y escalables a los desafíos más urgentes de la región.

El equipo gestor de BTV II está compuesto por un equipo diversificado conformado por emprendedores con gran experiencia en startups. Cuentan con una rica y probada experiencia en inversiones en etapas tempranas en startups tecnológicas con alto potencial de escalabilidad regional.

La contribución del BID Lab sera de US 2,000,000 de fondos Equity.

*La información mencionada en este documento es de carácter indicativo, y puede sufrir alteraciones a lo largo de la preparación del proyecto previo a la aprobación. Este documento no garantiza la aprobación del proyecto.

**El BID clasifica todos los proyectos en 6 categorías de impacto ambiental y social. La categoría A incluye proyectos cuyos impactos ambientales y sociales son más pronunciados y en su mayoría permanentes, mientras que los proyectos de la categoría B generan principalmente impactos locales y a corto plazo, y los de la categoría C tienen impactos mínimos o no negativos. Una cuarta categoría, FI-1 (riesgo alto) La cartera intermediaria financiera (IF) incluye la exposición a actividades empresariales con potenciales riesgos o impactos ambientales o sociales adversos significativos que son diversos, en su mayoría irreversibles o sin precedentes, FI-2 (riesgo medio) La cartera del IF consiste en actividades empresariales que tienen potenciales riesgos o impactos ambientales o sociales adversos limitados, FI-3 (riesgo bajo) La cartera del IF consiste en la exposición financiera a actividades empresariales que predominantemente tienen impactos ambientales y sociales adversos mínimos o nulos.