




Tese de investimento

OutField Capital 2





A OutField surgiu para romper os paradigmas das indústrias do esporte e do entretenimento, por isso pensamos em inovação antes de qualquer coisa. Fazemos isso acompanhando as tendências em todos os setores da economia global para, a partir disso, construir novos modelos de negócio e impactar positivamente nossas indústrias focais. Temos experiência, inteligência e ferramentas proprietárias que permitem às organizações esportivas, criadores de conteúdo, comunidades, empresas e empreendedores com quem nos relacionamos entregar maior valor a seus consumidores e ao mercado.

Construímos os novos lugares de fala dentro desses universos e potencializamos as conexões entre esporte, gaming, entretenimento, mídia e tecnologia, utilizando nossa metodologia e capital focado em soluções early-stage.



OTF Capital²

É dentro deste contexto que, por meio de diferentes veículos, investimos em 8 empresas indo desde o mercado de eSports e do metaverso até a performance física e bem estar, e consolidamos nossa atuação no modelo smart-money. Tudo isso foi desenvolvido enquanto seguimos com nossa atuação regular como consultoria e parceira estratégica dentro de diversos clientes, auxiliando na estruturação de seus modelos de negócio e em seus processos de aceleração.

Assim, nos aproveitando do aprendizado obtido nesses investimentos e observando uma demanda latente pela combinação entre investimento financeiro e smart-money, lançamos em 2020 o primeiro veículo de venture capital brasileiro focado em startups do ecossistema esportivo e suas intersecções com mídia, entretenimento e o metaverso, a OTF Capital. Entre out/2020 e maio/2022 foram realizados cinco investimentos com valorização de 125% em nosso valor de portfólio total:

 **O one-stop-shop da comunidade do esporte**

 **Hub de conteúdo gamer**

 **Plataforma de gestão de comunidades**

 **App de bem estar gamificado**

 **Soluções para blockchain gaming e empresas adentrando o contexto de Web 3.0**



Ou seja, a atuação da OutField junto aos times empreendedores está sempre pautada na construção e no crescimento dos negócios, auxiliando na formação de equipes, no desenvolvimento de produto, na estratégia de vendas e distribuição e no planejamento estratégico futuro, incluindo captações e eventos de liquidez. Por tudo isso, nossa visão para estruturar nosso 2º fundo de investimentos é resultado dos aprendizados que tivemos até hoje e do potencial que ainda vemos inexplorado no mercado global. Abaixo um resumo deste processo:

*** Por que criar o OutField Capital 2?**

a) **Aquecimento do mercado:** o mix entre mídia/entretenimento/games/esportes está crescendo no mundo todo e intensificando movimentos de consolidação, como resultado da fusão definitiva entre esses universos que dá origem a novas propostas de valor e, conseqüentemente, impulsiona variações de modelos de negócio até então impensadas - agora também dentro do metaverso mais perto de você. Com a pandemia, a noção de que nosso tempo é o ativo mais valioso no mundo atual avançou definitivamente e, assim, a dinâmica de competição sobre nossa

atenção ganhou contornos nunca vistos. Desta maneira, potencializadas por uma ampla distribuição (leia-se: telas e plataformas) e por conexões de alta velocidade, áreas até então próximas, porém não diretamente conectadas, se tornaram um grande poço integrado de entretenimento e interações (esporte, mídia tradicional, redes sociais, video games, tokens, séries, música). Por termos uma visão macro dessa tendência e conhecimentos específicos de cada uma das áreas, fazemos a diferença para nossos empreendedores.

* Por que criar o OutField Capital 2?

b) Oportunidades cada vez mais maduras e extensão de pipeline: em nossos veículos de investimento anteriores identificamos empresas mais avançadas na esteira de venture-capital e com atuação global que, por consequência, demandavam aportes maiores. Além disso, a partir do nosso trabalho na ponta inicial do early-stage, vemos algumas de nossas investidas rompendo a barreira do seed e do Series A, demandando mais capital. Portanto, se nossos empreendedores estão vencendo o desafio, queremos double-down e seguir juntos.

Adicionalmente, quando olhamos para o nosso quintal, hoje a América Latina ocupa posição privilegiada perante os principais fundos de capital de risco do mundo, por conta dos relevantes gaps estruturais que a região possui, que se refletem em enormes oportunidades para

soluções disruptivas e altamente escaláveis. Por isso, fundos globais estão cada vez mais propensos a investir em LATAM, apesar de ainda focados nos mercados mais tradicionais. Neste contexto, redobramos nossa atenção a nichos que ainda estejam fora do radar do mercado e seremos a ponte entre investidores tradicionais e setores que clamam por inovação e capital de risco - notadamente esporte, games e entretenimento.



* Por que criar o OutField Capital 2?

c) Omnicontent - a explosão da creator economy na carona do blockchain: projetos que envolvem propriedade intelectual se tornam fortaleza num mundo de pulverização de conteúdo. Neste sentido, ferramentas e plataformas que potencializam máquinas vivas de novas histórias e engajam comunidades em torno de atletas, celebridades, clubes de futebol e desenvolvedores de jogos se tornam ainda mais relevantes e estimulam novas formas de rentabilizar relacionamentos, o que demanda novas tecnologias e novas maneiras de se enxergar o mercado.

d) Omnifitness - esporte, wellness e performance-health se tornam um só: com a pandemia, a preocupação com o bem-estar (físico e mental) ganhou mais notoriedade no debate sobre saúde, indo muito além da atividade física. Alimentação, exercícios, meditação e lifestyle saudável são temas relevantes que passam a estar recorrentemente no radar de todos, potencializados por mais acesso a tecnologias (wearables, dados, plataformas de treino) e com impacto direto em nossa produtividade e longevidade.

Quais temas vamos analisar?

Omnicontent

Tudo que envolva busca e retenção de atenção, com orientação a entregar uma experiência de consumo melhorada e recompensar engajamento, ou seja:

Sportform (sport + platform): o esporte tradicional se relaciona com mais de 4 bilhões de consumidores no mundo todo e há infinitas possibilidades de aprimorar essa conexão, por meio de investimentos diretos em ativos ou em tecnologias aderentes a este contexto;

Economia criativa: plataformas e ferramentas que servem aos creators/donos de propriedade intelectual e trabalham novos modelos de negócio na dinâmica "audiência vs produto/conteúdo" (enablers ou empowerers);

Omnicontent

Web3 & blockchain: o mundo da mídia está passando por um processo de fragmentação/dispersão, com ótimas oportunidades surgindo em gaming (ex: blockchain games), social media (descentralized social/tokenização), novas mídias (ex: NFTs, ativos digitais); e

GAAS (gaming as a service): game developers, eSports, eventos, plataformas, AR/VR, game-based business models.

Omnifitness

Tudo que se refira à busca por uma qualidade de vida superior, desde performance física e alimentação, até wellness/bem-estar e saúde.

OmniXP

A fusão do online com o offline dá origem a realidades fundidas repletas de experiências imersivas e novos modelos de negócios na intersecção entre esses universos e comunidades (também conhecido como metaverso) - cada vez mais o mundo pensa na jornada única do cliente. Neste contexto, buscaremos empresas que tenham no conteúdo um meio fundamental para a qualificação da experiência do usuário e que olhem para a monetização de conteúdo em outras esferas - mundos virtuais, eCommerce, meios de pagamento, BaaS, data analytics.

Formato do Investimento & Atuação

Antes de qualquer coisa, nós acreditamos na construção de negócios consistentes por meio de validações e iterações contínuas, mirando o longo-prazo. Por isso, nossa abordagem não é puramente financeira - sempre buscamos a colaboração e um processo construtivo junto aos times de empreendedores. Assim, ao trazer um novo conceito de fundo para o mercado, enxergamos este produto como a evolução natural do que construímos na OutField Capital ao longo dos últimos 18 meses, dentro do qual nosso objetivo passará por encontrar empresas maduras e com teses mais validadas.

Tamanho do investimento

Potencializaremos o que realizamos dentro da OutField Capital 1, ou seja, procuramos por empresas no early-stage, indo do estágio Pre-Seed/Seed até o Series A, trabalhando com tickets que podem variar entre R\$1M e R\$5M. veículo.

Smart-Money

Nosso diferencial é o hands-on, ou seja, por meio da nossa metodologia validada e focada em temas como produto, vendas, estratégia e recrutamento/pessoas, temos um alto índice de satisfação junto aos empreendedores que ajudamos a tirar o negócio do chão. Continuaremos fazendo isso, cada vez em escala maior.

Tamanho do fundo

A partir dessa maior necessidade de capital e com foco também em ativos globais (precificados em USD em boa parte das vezes), nossa necessidade de captação gira entre R\$50M e R\$70M, buscando estruturar um portfolio que tenha entre 7 e 12 investimentos. Para chegar a este número, foram realizadas análises considerando o cenário global de investimentos no venture stage, nas quais buscamos montar portfólios teóricos, a fim de entender os valores dos deals que estariam próximos deste novo veículo.

