

RESUMEN CASO CARLTON JAMES DAF A 10/2024

Problemas con la plataforma original y migración a una nueva

El fondo Carlton James DAF (CJ DAF) se encontraba en la plataforma Navegador junto con otros fondos, aunque cada uno de estos fondos tiene sus cuentas segregadas, lo que significa que no tienen relación directa entre ellos. Sin embargo, debido a problemas administrativos en algunos de estos fondos, la plataforma se vio afectada, lo que a su vez impactó la administración del fondo CJ DAF. Entre las consecuencias más notables está la prohibición de realizar actividades administrativas esenciales, como la actualización del precio del NAV (Net Asset Value) y la gestión de los activos adentro del fondo. Debido a esta situación, se ha decidido trasladar el fondo a una nueva plataforma que se llama DGIB Platform, domiciliada en las Islas Caimán, manteniendo a APEX como administrador. Se espera que esta migración se complete en noviembre.

Impacto de los retiros y reinicio de las actividades

Los problemas en la plataforma original coincidieron con una serie de retiros por parte de inversionistas, que excedieron la capacidad de liquidez del fondo. La combinación de estos retiros y los problemas administrativos con la plataforma anterior llevaron a la suspensión de las actividades del fondo. No obstante, una vez que se haya finalizado la migración a la nueva plataforma, todas las actividades suspendidas, como la actualización de las inversiones, la distribución de utilidades (profit sharing) y la conversión de deuda en acciones, podrán reanudarse. Estos pasos son clave para generar la liquidez necesaria y garantizar una adecuada gestión del fondo.

Desempeño de las inversiones del fondo y relación con Coretec

A pesar de los problemas administrativos y de liquidez, las empresas en las cuales el fondo Carlton James DAF ha invertido han tenido un buen desarrollo y desempeño. DAF tiene posiciones de deuda en las empresas con la opción de convertir la deuda en acciones cuando la situación sea adecuado y participar en ciertas ganancias adicionales de los intereses que reciben sobre sus

financiamientos. Ya han pasado la fecha de varias conversiones y “profit sharing” sin embargo debido a que no pueden actualizar el NAV todavía no se reflejar esa plusvalía. Después del cambio de plataforma deben de poder actualizar los NAVS para demostrar el valor verdadero del fondo.

Uno de los factores clave para la recuperación de liquidez está relacionado con la empresa Coretec Group, que ya ha completado una fusión con una empresa surcoreana que se llama Core Optics y esta altamente profesionalizada en la salida a bolsa de empresas. Esta fusión ha sido favorable para Coretec, ya que la empresa surcoreana tiene sinergias importantes debido a sus clientes, que incluyen grandes compañías como Apple, Samsung y grandes fabricantes automotrices.

<https://thecoretecgroup.com/press-releases/the-coretec-group-completes-share-exchange-agreement-with-core-optics/>

Coretec ha logrado establecer varios acuerdos con empresas automotrices, donde su tecnología será utilizada en las baterías de los vehículos de estas marcas. Esta fusión posiciona a Coretec para cotizar en el Nasdaq, lo que representa un gran avance para la empresa y sus accionistas.

Expectativas sobre el aumento del precio de la acción y el futuro del fondo

La fusión de Coretec y los acuerdos establecidos con grandes empresas han generado una serie de noticias positivas para la compañía. Aunque la empresa surcoreana no tiene prisa por anunciar estas noticias a la prensa, se espera que, una vez publicadas, impulsen el precio de las acciones de Coretec. En este contexto, el fondo CJ DAF compró acciones de Coretec por valor de 1,8 millones de dólares a un precio de 1 centavo por acción. Actualmente, la acción cotiza a 2 centavos, pero con los anuncios de la empresa surcoreana, se espera que el precio suba entre 50 centavos y 1 dólar estadounidense.

Desde la perspectiva de DAF, sus accionistas y su CEO, Simon Calton, están confiados en que este aumento de precio ocurrirá. Sin embargo, los inversionistas sienten urgencia debido al tiempo que han pasado en esta situación, esperando actualizaciones del NAV y el levantamiento de la suspensión. A pesar de la urgencia de los inversionistas, el enfoque de Coretec está más orientado al desarrollo de su empresa que a la satisfacción inmediata de los inversionistas del fondo.

Próximos pasos y expectativas de liquidez

Se espera que, antes de que termine el año, la empresa surcoreana lance los comunicados de prensa que ayudarán a impulsar el precio de la acción de Coretec. Una vez que la acción alcance ciertos precios, se estima que el fondo Carlton James DAF podrá convertir su deuda en acciones, lo que generará liquidez para el fondo. Aunque no se puede dar una fecha exacta para la resolución de todos los problemas, se espera que los avances sean significativos en los próximos meses. Los inversionistas serán informados a medida que se concrete la migración a la nueva plataforma que se llama DGIB y haya novedades sobre Coretec.

Mi contacto es directo con el CEO del fondo CH DAF – Simon Calton
(simon@carltonjamesgroup.com)