



DAF | Diversified Alpha Fund

Abril 2023

ESTRUTURA DO FUNDO

Empresa:
Navigator Global Fund Manager Plataforma SPC

Portfólio segregado:
Carlton James Diversified Alpha Fund

Gerente de investimentos:
Mollitium Investment Management Ltd

Administrador de Fundos:
Apex Group Ltd

Domicílio:
Ilhas Cayman

Consultor de investimentos:
Diversified Global Investment Advisors Ltd

Estrutura:
Fundo regulamentado não listado

Liquidez:
Liquidez mensal com aviso prévio de 10 dias

PLATAFORMA

Allfunds
Capital International Group
Cronox
Custodian Life
Dentons
EFG
Gravitas
Hansard Global
Meitav Dash
Old Mutual International
Ortega Capital
Quilter International
Trireme
The Investment Platform
Universal Investment Platform
Utmost

VISÃO GERAL DO FUNDO

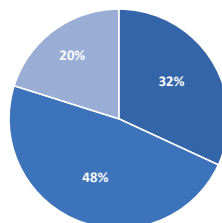
O Carlton James Diversified Alpha Fund (DAF) é um fundo mútuo regulamentado nas Ilhas Cayman, operando um mix de estratégias de investimento em dívida de risco (Venture Debt). O fundo oferece aos investidores um retorno básico de 8% ao ano no médio prazo, enquanto protege o capital do investidor da volatilidade excessiva do mercado.

A DAF consegue isso por meio de uma estratégia de empréstimos de dívida cuidadosamente gerenciada. O fundo empresta dinheiro a empresas em indústrias e setores especificamente direcionados que têm demanda contínua e potencial de crescimento em todas as fases do ciclo econômico. Isso permite que o fundo produza retornos fortes e consistentes no médio e longo prazo.

O histórico consistente de sucesso do fundo está em seu processo conservador de aprovação de empréstimos. A rigorosa due diligence e o gerenciamento cuidadoso de risco da carteira de empréstimos garantem a proteção do capital do investidor.

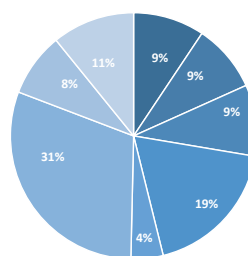
DESTAQUES DO DESEMPENHO

- ✓ **+0.54%*** Desempenho mensal de Março
- ✓ **+46%*** Desempenho de 4 anos
- ✓ O portfólio de empréstimos continua a ter um excelente desempenho



ABRIL ALOCAÇÃO DE ATIVOS

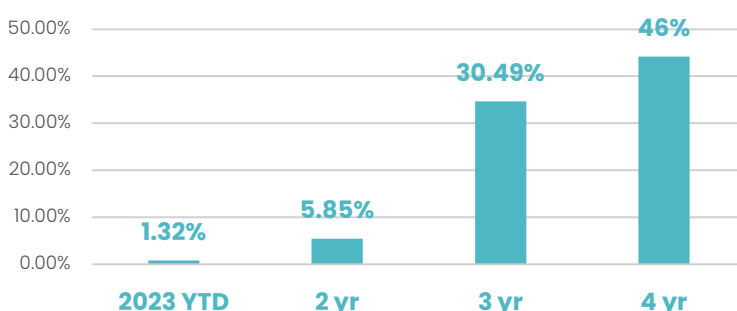
Financiamento Comercial	30.07%
Dívida e Capital Privado	45.24%
Dinheiro e Ações	18.98%



PARTICIPAÇÃO POR INDÚSTRIA

Música e Entretenimento	9.25%
Esportes e Mídia	8.82%
Imobiliária	9.25%
Tecnologia	18.26%
App Tecnologia	4.17%
Financiamento Comercial	30.07%
Ações (tecnologia, energia, renováveis)	8.27%
Dinheiro	10.71%

DESEMPENHO CUMULATIVO*

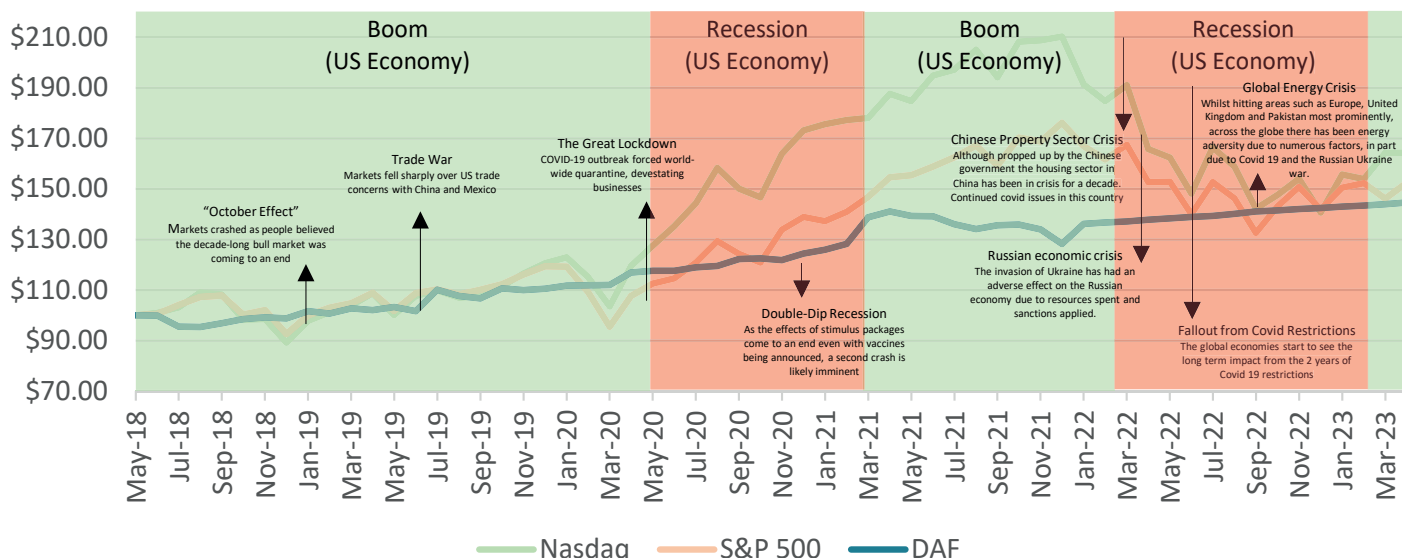


*USD Share Class 1 desempenho mostrado.

DESEMPENHO POR ANO

Ano	Rendimento %
YTD	+ 1.32%*
2022	+ 5.39%*
2021	+ 8.79%*
2020	+ 13.61%*
2019	+ 12.19%*

DESEMPENHO DA DAF LIFETIME EM COMPARAÇÃO COM AS NASDAQ E S&P 500 (USD SHARE CLASS 1)



ATUALIZAÇÃO DO CONSELHO DE INVESTIMENTO DAF

Ao encerrarmos o primeiro trimestre de 2023, as reações às previsões econômicas foram mistas, pois o otimismo parecia estar em alta no início de março, antes de se estabilizar no final, quando o foco econômico global mudou. A crise energética tem sido um fator dominante devido ao seu efeito associado sobre o custo de vida e a inflação. Entretanto, nos últimos meses, os preços da energia começaram a cair, e estima-se que os preços do gás e do petróleo caiam cerca de 20% e 10% a menos do que o previsto anteriormente nas previsões do mercado. O impacto disso ajudará não apenas a mitigar a inflação, mas também a aliviar os problemas de custo de vida, principalmente na zona do euro, onde o impacto na renda foi maior.

Com a mudança de foco na energia, os rumores de uma possível crise bancária estão causando incertezas após o colapso de dois bancos de alto nível sediados nos EUA, o Signature Bank e o Silicon Valley Bank. Em seguida, houve o resgate do Credit Suisse pelo concorrente UBS. Essa preocupação com o setor financeiro, combinada com a inflação teimosamente alta, pode levar a um maior aperto contínuo da política monetária em um momento em que alguma melhora foi inicialmente projetada. Restaurar a estabilidade e, ao mesmo tempo, evitar uma recessão total será um equilíbrio delicado.

O Fundo Monetário Internacional (FMI) prevê que o crescimento da produção global cairá de 3,4% no ano passado para 2,8% em 2023, antes de subir para 3% em 2024, praticamente inalterado em relação às projeções de janeiro. Espera-se que as economias avançadas apresentem uma desaceleração especialmente acentuada do crescimento, de 2,7% em 2022 para 1,3% em 2023. A inflação global deverá cair de 8,7% em 2022 para 7% em 2023, devido à redução dos preços das commodities, mas o núcleo da inflação subjacente está se mostrando mais rígido.

Em março, o Carlton James Diversified Alpha Fund (DAF) aumentou mais +0,54% (USD Share Class 1), apesar das contínuas mudanças econômicas, com retornos que consistem nos juros usuais sobre empréstimos recebidos no fundo de mutuários subjacentes.

Nos setores-chave da DAF, em Energia e Renováveis, o The Coretec Group (CRTG), apoiado por Carlton James, continua a progredir positivamente em seu programa de baterias Endurion. O Endurion aplica a experiência da empresa em nanopartículas de silício ao desenvolvimento de ânodos de lítio para baterias de íons de lítio que carregam mais rápido e duram mais do que o padrão atual do setor. O Grupo realizará uma teleconferência com os acionistas às 10:00 a.m. EST na quinta-feira, 18 de maio de 2023, para discutir as conquistas e o progresso do programa, além de fornecer insights sobre as metas de inovação e comercialização que a empresa busca alcançar durante o resto do ano.

Saiba mais sobre a convocação dos acionistas aqui: [Comunicado à imprensa sobre a convocação dos acionistas da Coretec Endurion](#)

A estrutura do Diversified Alpha Fund foi projetada para utilizar os 4 setores de investimento para garantir o capital do investidor e produzir retornos contínuos em qualquer estágio do ciclo econômico. Para obter detalhes sobre estes setores, [consulte nossa página de FAQs](#).

OUTRAS CLASSES DE INVESTIMENTO

Share Class	ISIN	MAR 2023	Price
USD Share Class 1	KYG6401N2454	+0.54%	\$1,319.18
USD Share Class 2	KYG6401N4765	+0.54%	\$5,213.76
USD Share Class 3	KYG6401N4849	+0.48%	\$5,250.82
USD Institutional Share Class 1	KYG6401N4922	+0.54%	\$21,096.97
USD Institutional Share Class 2	KYG6401N5002	+0.52%	\$22,656.17
GBP Share Class	KYG6401N2520	-2.02%	£1,383.38

Isenção de responsabilidade

As ponderações da carteira do Carlton James Group mudam mensalmente. As porcentagens são arredondadas para 2 casas decimais, portanto, as ponderações totais podem não ser iguais a 100. As opiniões expressas neste relatório não pretendem ser uma oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer investimento ou instrumento financeiro. As opiniões refletem as opiniões do Carlton James Group na data deste documento e, embora as opiniões expressas sejam honestamente mantidas, elas não são garantias e não devem ser consideradas e podem estar sujeitas a alterações sem aviso prévio. As informações contidas neste documento não constituem aconselhamento de investimento e não devem ser usadas como base para qualquer decisão de investimento. As referências a títulos específicos são incluídas apenas para fins ilustrativos e não devem ser interpretadas como uma recomendação de compra ou venda desses títulos. O Carlton James Group não considerou a adequação deste fundo às necessidades específicas de qualquer investidor e/ou tolerância ao risco. Em caso de dúvidas, fale com seu consultor financeiro. Os dados do fundo exibidos destinam-se apenas a fornecer informações resumidas e o relatório não explica os riscos envolvidos no investimento no fundo. O desempenho passado do fundo não é garantia de desempenho futuro do fundo. Qualquer decisão de investimento deve basear-se exclusivamente nas informações contidas no Prospecto, no Documento de Informação Principal ao Investidor e no relatório e contas mais recentes. O prospecto do fundo e os principais documentos de informações ao investidor são fornecidos em inglês e disponíveis mediante solicitação. Observe que o Carlton James Diversified Alpha Fund é um fundo regulamentado das Ilhas Cayman.

E: sales@carltonjamesgroup.com



W: www.carltonjamesgroup.com