



ALZM11 - ALIANZA MULTIESTRATÉGIA FII

RELATÓRIO GERENCIAL

Janeiro de 2025

Informações Gerais

CNPJ do Fundo:
34.847.063/0001-08

Objetivo do Fundo:
Obter retorno total superior ao IFIX no longo prazo, através da aplicação em Ativos Alvo, primordialmente cotas de FII.

Início das Operações:
13/03/2020

Gestora:
Alianza Gestão de Recursos Ltda.

Administradora e Escrituradora:
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

Taxa de Administração:
0,80% a.a. sobre (1) o Patrimônio Líquido, ou (2) o Valor de Mercado, caso o Fundo tenha passado a integrar o IFIX. O valor contempla tanto a remuneração do Gestor como as remunerações do Administrador e Escriturador.

Taxa de Performance:
20% do retorno total que exceder a variação do CDI, apurada semestralmente.

Quantidade de Cotas:
15.180.540

Valor de Mercado*:
R\$ 97.155.456

Patrimônio Líquido*:
R\$ 114.340.550,34

Valor Patrimonial/cota*:
R\$ 7,53/cota

P/VP*:
0,85x

Quantidade de cotistas*:
12.195

Cadastre-se no Mailing

Clique [aqui](#) para se cadastrar e receber por e-mail informações do Fundo, como relatórios gerenciais, fatos relevantes e outras publicações.

Rendimento e Yields

Prezados investidores, como resultado do encerramento do Fundo ALZM11 e processo de troca de cotas com o Fundo ALZC11, não haverá distribuição de rendimentos referente ao mês de janeiro/2025. Mais detalhes no [Comunicado ao Mercado](#) disponibilizado em 13/02.

Comentário Mensal

Conforme anunciado no [Fato Relevante](#) também disponibilizado no dia 13/02, o montante proveniente dos recursos em caixa do Fundo ALZM11 (“**Amortização de Caixa**”), descontados os custos relacionados ao encerramento do Fundo, totalizou R\$ 0,39840/cota, e este valor será distribuído no dia 20/02. Ressaltamos que o valor final que será efetivamente recebido por cada investidor dependerá do valor deduzido na fonte para pagamento do imposto devido, de acordo com cada respectivo custo médio de aquisição.

Adicionalmente, durante o processo de cálculo do imposto devido, a Administradora BTG considerou eventuais prejuízos a compensar de cada investidor em outras transações de FIIs da mesma administração, para assim realizar as devidas deduções.

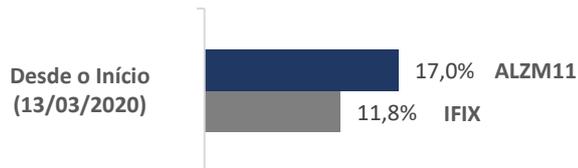
Desta forma, o valor patrimonial final amortizado e considerado para fins de cálculo de imposto devido por cada investidor, é de R\$ 7,45096/cota e este valor considera a Amortização de Caixa e a Amortização em Cotas do fundo ALZC11. O fator de proporção calculado foi de aproximadamente 0,07249 de cotas do ALZC11 para cada cota do fundo ALZM11.

	Valor Financeiro Total	Valor Financeiro por Cota
Amortização de Caixa	R\$ 6.047.872,04	R\$ 0,398396370616592
Amortização em Cotas de ALZC11	R\$ 107.061.752,68	R\$ 7,05256550036192 ¹
Amortização Total	R\$ 113.109.624,72	R\$ 7,45096187092159

¹ O valor de R\$ 7,05256550036192 é referente ao valor da cotação do ALZC11 no fechamento de 31/01/2025, no valor de R\$ 97,2946360515565, multiplicado pelo fator de proporção do evento: 0,0724866836094105.

Agradecemos a todos os investidores que confiaram na nossa gestão durante os quase 5 anos de história deste Fundo. **Ficamos felizes em constatar que, neste período, o ALZM cumpriu com seu objetivo de obter retorno total (variação cota patrimonial + dividendos acumulados) superior ao IFIX**, entregando seus rendimentos sem oscilações.

Retorno Total do ALZM11 desde o IPO



Os cotistas ALZM que agora detém cotas do Fundo ALZC, já receberão, no dia 24/02, rendimentos referentes ao resultado da fusão dos fundos, ou R\$ 0,391353695/cota ALZC11. Para mais informações, indicamos a leitura completa do Relatório Gerencial referente ao mês de janeiro/2025 do fundo ALZC11.

*Data-base: 31/01/2025.

Por fim, em relação à liberação da negociação das cotas ALZC por todos os investidores no mercado secundário, o processo já foi iniciado pela Administradora dos fundos, BTG, junto à B3, e estimamos que a liberação ocorra a partir da semana iniciada em 24/02. Hoje, a compra de cotas por investidores que não sejam profissionais ainda segue restrita, impedindo a livre negociação do lado de aquisição de cotas no secundário por essa parte relevante do mercado.

INFORME DE RENDIMENTOS 2024

Relembramos a todos que o Escriturador do Fundo é o BTG Pactual, responsável pela disponibilização dos Informes de Rendimentos do ALZM11. Referente ao ano 2024, pedimos aos investidores a gentileza de verificarem as informações contidas no [Comunicado ao Mercado](#) disponibilizado em 07/02 a respeito do tema. Em caso de dúvidas, o cotista deve direcioná-las diretamente para o e-mail ir.psf@btgpactual.com.

Incentivamos a todos a se cadastrarem no *mailing* do Fundo a partir da [página de Relações com Investidores](#), para recebimento de todas as notícias relacionadas em primeira mão. Seguimos à disposição e agradecemos a todos pela confiança na nossa gestão!

DOCUMENTOS E OUTROS FUNDOS DA GESTORA

O administrador e o gestor do Fundo recomendam a leitura cuidadosa do regulamento do Fundo pelo investidor ao aplicar seus recursos. Documentos como Fatos Relevantes, Comunicados ao Mercado, Relatórios, Convocações e Atas estão disponíveis no site do Fundo, do administrador, bem como da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e, da CVM, por meio do sistema Fundos.Net.

> [Site de Relações com Investidores do Fundo](#)

> [Site da Gestora](#)

> [Site da Administradora](#)

Caro(a) investidor(a), nós o(a) convidamos a conhecer também o **Alianza Trust Renda Imobiliária FII (ALZR11)**, nosso fundo de tijolo negociado em Bolsa desde 2018. Para saber mais, acesse as nossas e redes sociais através dos links abaixo:



Este material foi preparado de acordo com informações necessárias ao atendimento das normas e melhores práticas pela CVM e ANBIMA, tem caráter meramente informativo e foi desenvolvido para uso exclusivo dos cotistas do fundo, não podendo ser copiado, reproduzido ou distribuído, total ou parcialmente, sem a expressa concordância da Alianza. Leia o regulamento antes de investir. Fundos de investimentos não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito – FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

