

**FECHAMENTO DE COTAS FUNDO HG BRASIL SHOPPING
DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO**

C.N.P.J : 08.431.747 / 0001 - 06

Administrador: HEDGING GRIFFO CORRETORA DE VALORES

	POSIÇÃO	Participação s/ Patrimônio Líquido em %	Varição mês	Rendimento	POSIÇÃO
	31/07/2007		(anterior/actual). %	no mês	31/08/2007
Investimentos					
Aplicações Financeiras	10.795.085,81	17,84%	-1,6058%	-0,2865%	10.621.734,86
Imóveis	49.799.125,32	82,32%	0,1462%	0,1203%	49.871.912,29
Imóveis	50.053.557,74	82,74%	0,2511%	0,2077%	50.179.219,11
Depreciação de Imóveis	(254.432,42)	-0,42%	20,7813%	-0,0874%	(307.306,82)
TOTAL DA CARTEIRA	60.594.211,13	100,00%	100,00%	100,00%	60.493.647,15
Disponibilidades	12.272,17	0,02%	-73,6139%	-0,0149%	3.238,15
OUTROS VALORES	5.787,07	0,01%	9250,8459%	0,8849%	541.140,00
Outros - Creditos	3.267,07	0,01%	16428,5715%	0,8872%	540.000,00
Taxa de fiscalização CVM	2.520,00	0,00%	-54,7619%	-0,0023%	1.140,00
VALORES A PAGAR	15.170,90	0,03%	3559,5189%	0,8926%	555.181,95
Auditoria	13.000,00	0,02%	0,0000%	0,0000%	13.000,00
Custódia	2.000,00	0,00%	0,0000%	0,0000%	2.000,00
Taxa Cetip	170,38	0,00%	-1,5377%	0,0000%	167,76
CPMF	0,52	0,00%	2628,8462%	0,0000%	14,19
Outros	0,00	0,00%	0,0000%	0,0000%	540.000,00
Cota FIF à Liquidar	0,00	0,00%	0,0000%	0,0000%	0,00
Distribuição de Rendimentos	0,00	0,00%	0,0000%	0,0000%	0,00
Patrimônio Líquido antes da Taxa de Administração	60.597.099,47				60.482.843,35
Taxa de Administração	99.388,87	0,16%	8,4967%	0,0140%	107.833,60
Patrimônio Líquido após taxa de administração	60.497.710,60				60.375.009,75
COTAS SUBSCRITAS	60.000				60.000
Patrimônio Líquido Final	60.497.710,60				60.375.009,75
QTDE.COTAS INTEGRALIZADAS	60.000				60.000
Valor Patrimonial da cota	1.008,295177				1.006,250163
Rentabilidade do Fundo	0,0003%				-0,2028%