

**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

	<b>POSIÇÃO</b> <b>31/01/2007</b>	Participação s/ Patrimônio Líquido em	Variação mês  (anterior/actual).	Rendimento  no mês	<b>POSIÇÃO</b> <b>28/02/2007</b>
		%	%		
<b>Investimentos</b>					
Imóveis	33.557.165,82	74,30%	0,0000%	0,0000%	33.557.165,82
Aplicações Financeiras	12.464.876,46	27,60%	-0,2657%	-0,0733%	12.431.760,47
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>46.022.042,28</b>	101,90%			<b>45.988.926,29</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>1.633,17</b>	0,00%	222,9713%	0,0081%	<b>5.274,67</b>
<b>OUTROS CREDITOS</b>	<b>70.598,78</b>	0,16%	606,9241%	0,9487%	<b>499.079,78</b>
Outros	70.598,78				499.079,78
<b>VALORES A PAGAR</b>	<b>15.085,70</b>	-0,03%	26,1955%	-0,0087%	<b>19.037,48</b>
Auditoria	7.112,90	-0,02%	36,7348%	-0,0058%	9.725,81
Custódia	6.372,80	-0,01%	-4,0976%	0,0006%	6.111,67
Taxa de Escrituração de Cotas	1.600,00	0,00%	100,0000%	-0,0035%	3.200,00
<b>Distribuição de Rendimentos</b>	<b>850.838,87</b>	-1,88%	0,0000%	0,0000000%	<b>821.364,38</b>
<b>Patrimônio Líquido antes da Taxa de Administração</b>	<b>45.228.349,66</b>				<b>45.652.878,88</b>
Taxa de Administração	64.992,59	-0,14%	0,0000%	0,0000000%	50.866,36
<b>Patrimônio Líquido após taxa de administração</b>	<b>45.163.357,07</b>				<b>45.602.012,52</b>
COTAS SUBSCRITAS	45.000				45.000
<b>Patrimônio Líquido Final</b>	<b>45.163.357,07</b>				<b>45.602.012,52</b>
QTDE.COTAS INTEGRALIZADAS	45.000				45.000
<b>Valor Patrimonial da cota</b>	<b>1.003,630157</b>				<b>1.013,378056</b>
<b>Rentabilidade do Fundo</b>	<b>-0,0849%</b>				<b>0,9713%</b>