

**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 % | Variação mês | Rendimento | POSIÇÃO |
|--|----------------------|---|----------------------|------------------|----------------------|
| | 31/05/2007 | | (anterior/actual). % | no mês | 30/06/2007 |
| Investimentos | | | | | |
| Aplicações Financeiras | 24.591.887,90 | 40,63% | -55,6445% | -22,6110% | 10.907.845,44 |
| Imóveis | 36.032.937,64 | 59,54% | 37,9109% | 22,5720% | 49.693.360,52 |
| Imóveis | 36.203.696,82 | 59,82% | 37,8172% | 22,6229% | 49.894.918,54 |
| Depreciação de Imóveis | (170.759,18) | -0,28% | 18,0364% | -0,0509% | (201.558,02) |
| TOTAL DA CARTEIRA | 60.624.825,54 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 60.601.205,96 |
| Disponibilidades | 5.813,13 | 0,01% | -0,5952% | -0,0001% | 5.778,53 |
| OUTROS VALORES | 234.531,54 | 0,39% | -100,0000% | -0,3875% | 0,00 |
| Outros - Créditos | 233.292,83 | 0,39% | -100,0000% | -0,3855% | - |
| Outros - Valores e Bens | 1.238,71 | 0,00% | -100,0000% | -0,0020% | - |
| VALORES A PAGAR | 253.467,58 | 0,42% | -91,4536% | -0,3830% | 21.662,46 |
| Auditoria | 36.000,00 | 0,06% | -50,0000% | -0,0297% | 18.000,00 |
| Custódia | 2.000,00 | 0,00% | 0,0000% | 0,0000% | 2.000,00 |
| Taxa Anbid | 10.000,00 | 0,02% | -100,0000% | -0,0165% | - |
| Cartório | 9.120,59 | 0,02% | -100,0000% | -0,0151% | - |
| Comissões e Corretagem Bovespa | 12.740,00 | 0,02% | -100,0000% | -0,0211% | - |
| Taxa de Fiscalização CVM | 127.870,00 | 0,21% | -100,0000% | -0,2113% | - |
| Publicações | 55.562,24 | 0,09% | -100,0000% | -0,0918% | - |
| Taxa Cetip | 174,75 | 0,00% | -5,7167% | 0,0000% | 164,76 |
| CPMF | 0,00 | 0,00% | 0,0000% | 0,0000% | 7,11 |
| Cota FIF à Liquidar | 0,00 | 0,00% | 0,0000% | 0,0000% | 1.490,59 |
| Distribuição de Rendimentos | 0,00 | 0,00% | 0,0000% | 0,0000% | 0,00 |
| Patrimônio Líquido antes da Taxa de Administração | 60.611.702,63 | | | | 60.585.322,03 |
| Taxa de Administração | 92.428,42 | 0,15% | -4,9981% | -0,0076% | 87.808,80 |
| Patrimônio Líquido após taxa de administração | 60.519.274,21 | | | | 60.497.513,23 |
| COTAS SUBSCRITAS | 60.000 | | | | 60.000 |
| Patrimônio Líquido Final | 60.519.274,21 | | | | 60.497.513,23 |
| QTDE.COTAS INTEGRALIZADAS | 60.000 | | | | 60.000 |
| Valor Patrimonial da cota | 1.008,654570 | | | | 1.008,291887 |
| Rentabilidade do Fundo | -0,1936% | | | | -0,0360% |