

**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 31/12/2006	Participação s/ Patrimônio Líquido em	Variação mês (anterior/actual).	Rendimento no mês	POSIÇÃO 31/01/2007
		%	%		
Investimentos					
Imóveis	22.504.287,17	49,79%	0,0000%	0,0000%	33.557.165,82
Aplicações Financeiras	23.023.796,77	50,94%	-45,8609%	-23,3596%	12.464.876,46
TOTAL DA CARTEIRA	45.528.083,94	100,72%			46.022.042,28
Disponibilidades	1.048,93	0,00%	55,6987%	0,0013%	1.633,17
OUTROS CREDITOS	46.214,47	0,10%	52,7634%	0,0539%	70.598,78
Outros	46.214,47				70.598,78
VALORES A PAGAR	11.970,07	-0,03%	26,0285%	-0,0069%	15.085,70
Auditoria	3.919,35	-0,01%	81,4816%	-0,0071%	7.112,90
Custódia	6.209,70	-0,01%	2,6265%	-0,0004%	6.372,80
Taxa de Escrituração de Cotas	1.841,02	0,00%	-13,0917%	0,0005%	1.600,00
Distribuição de Rendimentos	356.296,29	-0,79%	0,0000%	0,0000000%	850.838,87
Patrimônio Líquido antes da Taxa de Administração	45.207.080,98				45.228.349,66
Taxa de Administração	5.367,42	-0,01%	0,0000%	0,0000000%	64.992,59
Patrimônio Líquido após taxa de administração	45.201.713,56				45.163.357,07
COTAS SUBSCRITAS	45.000				45.000
Patrimônio Líquido Final	45.201.713,56				45.163.357,07
QTDE.COTAS INTEGRALIZADAS	45.000				45.000
Valor Patrimonial da cota	1.004,482524				1.003,630157
Rentabilidade do Fundo	0,2770%				-0,0849%