

**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
	31/08/2007		(anterior/atual). %	no mês	30/09/2007
Investimentos					
Aplicações Financeiras	10.621.734,86	17,59%	-1,2059%	-0,2122%	10.493.646,86
Imóveis	49.871.912,29	82,60%	0,3535%	0,2920%	50.048.214,94
Imóveis	50.179.219,11	83,11%	0,4567%	0,3796%	50.408.396,16
Depreciação de Imóveis	(307.306,82)	-0,51%	17,2057%	-0,0876%	(360.181,22)
TOTAL DA CARTEIRA	60.493.647,15	100,00%	100,00%	100,00%	60.541.861,80
Disponibilidades	3.238,15	0,01%	-37,1879%	-0,0020%	2.033,95
OUTROS VALORES	541.140,00	0,90%	-100,0000%	-0,8963%	0,00
Outros - Creditos	540.000,00	0,89%	-100,0000%	-0,8944%	-
Taxa de fiscalização CVM	1.140,00	0,00%	-100,0000%	-0,0019%	-
VALORES A PAGAR	555.181,95	0,92%	-99,1733%	-0,9120%	4.589,75
Auditoria	13.000,00	0,02%	-86,5385%	-0,0186%	1.750,00
Custódia	2.000,00	0,00%	0,0000%	0,0000%	2.000,00
Taxa Cetip	167,76	0,00%	-3,8448%	0,0000%	161,31
CPMF	14,19	0,00%	-100,0000%	0,0000%	0,00
Outros	540.000,00	0,89%	0,0000%	0,0000%	0,00
Cota FIF à Liquidar	0,00	0,00%	0,0000%	0,0000%	678,44
Distribuição de Rendimentos	0,00	0,00%	0,0000%	0,0000%	0,00
Patrimônio Líquido antes da Taxa de Administração	60.482.843,35				60.539.306,00
Taxa de Administração	107.833,60	0,18%	-10,2949%	-0,0184%	96.732,29
Patrimônio Líquido após taxa de administração	60.375.009,75				60.442.573,71
COTAS SUBSCRITAS	60.000				60.000
Patrimônio Líquido Final	60.375.009,75				60.442.573,71
QTDE.COTAS INTEGRALIZADAS	60.000				60.000
Valor Patrimonial da cota	1.006,250163				1.007,376229
Rentabilidade do Fundo	-0,2028%				0,1119%