

**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
	30/06/2007		(anterior/actual). %	no mês	31/07/2007
Investimentos					
Aplicações Financeiras	10.907.845,44	18,03%	-1,0337%	-0,1864%	10.795.085,81
Imóveis	49.693.360,52	82,14%	0,2128%	0,1748%	49.799.125,32
Imóveis	49.894.918,54	82,47%	0,3179%	0,2622%	50.053.557,74
Depreciação de Imóveis	(201.558,02)	-0,33%	26,2328%	-0,0874%	(254.432,42)
TOTAL DA CARTEIRA	60.601.205,96	100,00%	100,00%	100,00%	60.594.211,13
Disponibilidades	5.778,53	0,01%	112,3753%	0,0107%	12.272,17
OUTROS VALORES	0,00	0,00%	0,0000%	0,0000%	5.787,07
Outros - Créditos	-	0,00%	0,0000%	0,0000%	3.267,07
Taxa de fiscalização CVM	-	0,00%	0,0000%	0,0000%	2.520,00
VALORES A PAGAR	21.662,46	0,04%	-29,9669%	-0,0107%	15.170,90
Auditoria	18.000,00	0,03%	-27,7778%	-0,0083%	13.000,00
Custódia	2.000,00	0,00%	0,0000%	0,0000%	2.000,00
Taxa Cetip	164,76	0,00%	3,4110%	0,0000%	170,38
CPMF	7,11	0,00%	-92,6864%	0,0000%	0,52
Cota FIF à Liquidar	1.490,59	0,00%	-100,0000%	0,0000%	0,00
Distribuição de Rendimentos	0,00	0,00%	0,0000%	0,0000%	0,00
Patrimônio Líquido antes da Taxa de Administração	60.585.322,03				60.597.099,47
Taxa de Administração	87.808,80	0,15%	13,1878%	0,0191%	99.388,87
Patrimônio Líquido após taxa de administração	60.497.513,23				60.497.710,60
COTAS SUBSCRITAS	60.000				60.000
Patrimônio Líquido Final	60.497.513,23				60.497.710,60
QTDE.COTAS INTEGRALIZADAS	60.000				60.000
Valor Patrimonial da cota	1.008,291887				1.008,295177
Rentabilidade do Fundo	-0,0360%				0,0003%