

**FECHAMENTO DE COTAS FUNDO
CSHG BRASIL SHOPPING - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII**

C.N.P.J : 08.431.747/0001 - 06

ADMINISTRADORA: CREDIT SUISSE HEDGING - GRIFFO CORRETORA DE VALORES S.A.

	POSIÇÃO 30/09/2011	Participação s/ Patrimônio Líquido em %	Variação mês (anterior/actual). %	Rendimento no mês	POSIÇÃO 31/10/2011
Investimentos					
Aplicações Financeiras	106.560.738,21	28,56%	-0,38%	-0,11%	106.158.234,64
Cotas de Fundos Imobiliários	112.637.065,39	30,18%	-0,01%	0,00%	112.621.915,39
Certificados Recebíveis Imobiliários	89.692.880,43	24,04%	0,40%	0,10%	90.050.851,65
Imóveis	67.078.397,37	17,98%	0,29%	0,05%	67.276.188,96
Shopping Plaza Sul	36.267.188,25	9,71%	2,29%	-0,01%	36.397.075,04
Shopping Plaza Sul	39.006.858,69	10,45%	0,46%	0,00%	39.186.767,72
Depreciação Plaza Sul	(2.739.670,44)	-0,73%	1,83%	-0,01%	(2.789.692,68)
Tivoli Shopping	14.228.414,22	3,81%	1,81%	0,00%	14.223.224,55
Tivoli Shopping	14.516.854,82	3,89%	0,00%	0,00%	14.516.887,30
Depreciação Tivoli	(288.440,60)	-0,08%	1,81%	0,00%	(293.662,75)
Shopping Center Penha	16.582.794,90	4,44%	4,71%	0,02%	16.655.889,37
Shopping Center Penha	17.075.588,36	4,58%	0,55%	0,03%	17.169.188,86
Depreciação Shopping Penha	(492.793,46)	-0,13%	4,16%	-0,01%	(513.299,49)
TOTAL DA CARTEIRA	375.969.081,40				376.107.190,64
Disponibilidades	1.999,97	0,00%	0,00%	0,00%	1.999,97
Outros Créditos	826.437,98	0,22%	60,61%	0,13%	1.353.477,74
Aluguel a Receber	826.437,98	0,22%	60,61%	0,13%	1.327.306,09
Auditoria	-	0,00%	0,00%	0,00%	19.668,42
Taxa de Fiscalização CVM	-	0,00%	0,00%	0,00%	6.503,23
VALORES A PAGAR	41.937,22	0,01%	43,13%	0,00%	47.710,08
IR a Recolher	6.685,80	0,00%	-1,61%	0,00%	6.578,00
Taxa Custódia	10.922,86	0,00%	-4,64%	0,00%	10.416,26
Taxa CBLC	44,60	0,00%	0,00%	0,00%	34,63
Cetip	865,92	0,00%	-5,24%	0,00%	820,56
Auditoria	20.046,44	0,01%	27,59%	0,00%	25.577,79
Taxa BM&F/Bovespa	3.371,60	0,00%	27,03%	0,00%	4.282,84
Distribuição de Rendimentos	3.054.667,00	0,82%	0,00%	0,00%	3.054.667,00
Patrimônio Líquido antes da Taxa de Administração	373.700.915,13				374.360.291,27
Taxa de Administração	541.284,35	0,15%	-4,17%	-0,01%	518.690,39
Patrimônio Líquido após Taxa de Administração	373.159.630,78				373.841.600,88
Cotas Subscritas	277.697				277.697
Patrimônio Líquido Final	373.159.630,78				373.841.600,88
Quantidade de Cotas Integralizadas	277.697				277.697
Valor Patrimonial da Cota	1.343,7654377				1.346,2212443
Rentabilidade do Fundo	0,0877%				0,1828%