

**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 30/06/2011 | Participação s/ Patrimônio Líquido em % | Varição mês (anterior/Atual). % | Rendimento no mês | POSIÇÃO 29/07/2011 |
|--|------------------------------|---|---------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Investimentos | | | | | |
| Aplicações Financeiras | 100.632.711,24 | 27,93% | 5,13% | 1,43% | 105.799.954,57 |
| Cotas de Fundos Imobiliários | 113.971.849,39 | 31,63% | -1,03% | -0,33% | 112.793.165,39 |
| Certificados Recebíveis Imobiliários | 81.020.565,74 | 22,48% | 10,64% | 2,39% | 89.645.027,66 |
| Imóveis | 67.152.019,40 | 18,63% | -0,04% | -0,01% | 67.126.791,10 |
| Shopping Plaza Sul | 36.348.595,67 | 10,08% | 1,98% | -0,01% | 36.315.551,82 |
| Shopping Plaza Sul | 38.938.199,39 | 10,81% | 0,04% | 0,00% | 38.955.177,79 |
| Depreciação Plaza Sul | (2.589.603,72) | -0,72% | 1,93% | -0,01% | (2.639.625,97) |
| Tivoli Shopping | 14.166.153,48 | 3,93% | 2,15% | 0,01% | 14.194.455,73 |
| Tivoli Shopping | 14.438.927,66 | 4,01% | 0,23% | 0,01% | 14.472.452,06 |
| Depreciação Tivoli | (272.774,18) | -0,08% | 1,91% | 0,00% | (277.996,33) |
| Shopping Center Penha | 16.637.270,25 | 4,62% | 4,75% | -0,01% | 16.616.783,55 |
| Shopping Center Penha | 17.068.545,59 | 4,74% | 0,00% | 0,00% | 17.068.564,92 |
| Depreciação Shopping Penha | (431.275,34) | -0,12% | 4,75% | -0,01% | (451.781,37) |
| TOTAL DA CARTEIRA | 362.777.145,77 | | | | 375.364.938,72 |
| Disponibilidades | 1.999,19 | 0,00% | -4,25% | 0,00% | 1.914,13 |
| Outros Créditos | 1.185.947,45 | 0,33% | -90,10% | -0,06% | 4.010.954,21 |
| Outros Crédito | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 3.041.861,71 |
| Aluguel a Receber | 875.852,45 | 0,24% | 9,90% | 0,02% | 962.594,04 |
| Taxa de Fiscalização CVM | - | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 6.498,46 |
| Cotas de Fundos | 310.095,00 | 0,09% | -100,00% | -0,09% | - |
| VALORES A PAGAR | 160.027,34 | 0,04% | 8348,17% | -0,04% | 27.900,49 |
| IR a Recolher | 80,86 | 0,00% | 8168,37% | 0,00% | 6.685,80 |
| Taxa Custódia | 9.656,31 | 0,00% | 12,92% | 0,00% | 10.904,13 |
| Taxa CBLC | 72,19 | 0,00% | -100,00% | 0,00% | - |
| Taxa Cetip | 815,07 | 0,00% | 0,21% | 0,00% | 816,77 |
| Auditoria | 2.438,08 | 0,00% | 233,33% | 0,00% | 8.126,93 |
| Despesas com Corretagem | 285,10 | 0,00% | -100,00% | 0,00% | - |
| Taxa Bovespa | 410,06 | 0,00% | 233,33% | 0,00% | 1.366,86 |
| Outros Débitos | 146.269,67 | 0,04% | -100,00% | -0,04% | - |
| Distribuição de Rendimentos | 2.964.038,00 | 0,82% | 3,06% | 0,03% | 3.054.667,00 |
| Patrimônio Líquido antes da Taxa de Administração | 360.841.027,07 | | | | 376.295.239,57 |
| Taxa de Administração | 482.729,80 | 0,13% | 11,89% | 0,02% | 540.127,11 |
| Patrimônio Líquido após Taxa de Administração | 360.358.297,27 | | | | 375.755.112,46 |
| Cotas Subscritas | 269.458 | | | | 277.697 |
| Patrimônio Líquido Final | 360.358.297,27 | | | | 375.755.112,46 |
| Quantidade de Cotas Integralizadas | 269.458 | | | | 277.697 |
| Valor Patrimonial da Cota | 1.337,3449564 | | | | 1.353,1118897 |
| Rentabilidade do Fundo | 0,5008% | | | | 1,1790% |