

Objetivo:

O fundo tem por objetivo propiciar aos seus cotistas a valorização de suas cotas, visando superar o resultado do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

Política de Investimentos

O fundo tem como política de investimentos aplicar no mínimo 95% de seus recursos em cotas de outros fundos. Para tanto, o HGI FICFIM aplica, majoritariamente, em cotas de fundos de investimentos imobiliários (FII) e cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios (FIDC) com lastro imobiliário.

Data de Início:	14/08/2015	Público-Alvo:	Qualificado	Horário de movimentação:	14 horas
CNPJ:	22.922.145/0001-82	Patrimônio em 30/07/2021:	21.199.117,88	Conversão de Aplicação:	D+0
Gestor:	HGI Capital	Valor Cota em 30/07/2021:	2,19	Conversão de Resgate:	D+360
Administrador:	Vórtx	Rentabilidade 12 Meses:	23,44%	Liquidação de Resgate:	D+361
Custódia e Controladoria:	Vórtx	Maior retorno mensal:	4,21%	Tributação:	22,50% a 15%*
Auditoria:	Baker Tilly	Menor retorno mensal:	0,32%	Site:	hgicapital.com.br
Taxa de Administração:	0,5% a.a.	Conta para aplicação:	Vórtx Ag. 1 Conta 359-0	* Conforme tabela regressiva de IR	
Taxa de Performance:	35% sobre o CDI				

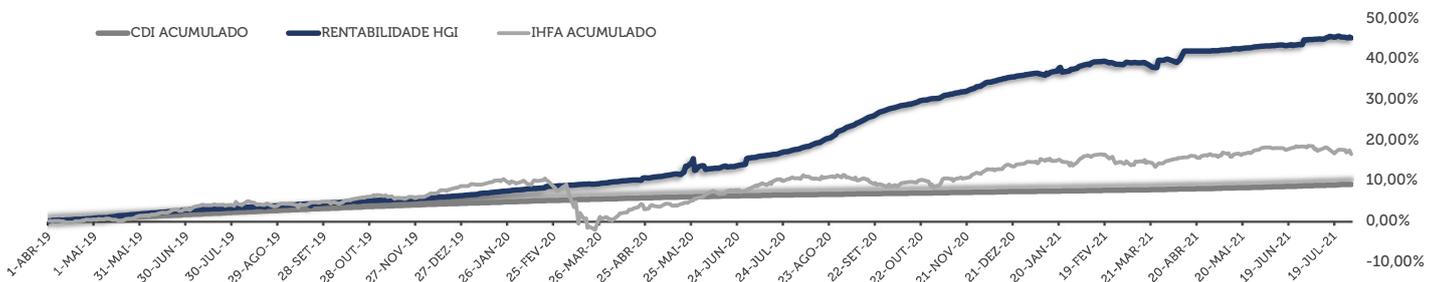
Comentário do Gestor

A atual composição da carteira do Fundo conta com grande concentração em cotas patrimoniais do HGI Fundo Imobiliário. Este posicionamento está em linha com a estratégia macro do fundo de ser o financiador das teses de investimentos da HGI Capital. Para tanto, com a alta concentração momentânea nas cotas patrimoniais do FII, o mesmo está sujeito às variações de mercado dos CRIs (e consequentemente o FII), sendo assim, muito sensível à variação da curva futura de juros, dada a marcação à mercado dos ativos. Essa mesma exposição à curva de juros é refletida nos FIDCs. O que temos visto é que nas últimas semanas o mercado tem aumentado as previsões de juros para os próximos anos em vista da inflação que não se mostra arrefecendo. Para tanto o COPOM aumentou em 1% a taxa básica de juros na primeira semana de agosto e a expectativa é de um igual aumento em setembro. É importante ressaltar que apesar das variações da marcação à mercado impactem o fundo no curto prazo, no longo prazo ela é indiferente pois os títulos de dívida que compõem os fundos investidos pelo HGI FICFIM pagarão, até o vencimento, a taxa acordada em contrato. Para os próximos meses, enxergamos um período de volatilidade, mas já em setembro as cotas patrimoniais do FII serão depositadas a mercado.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

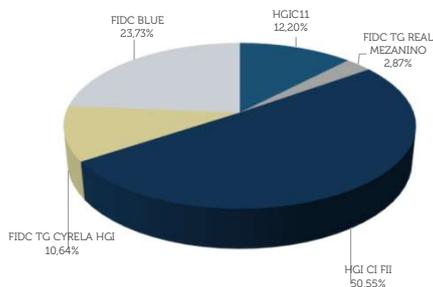
2019	jan	fev	mar	abr**	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Início
Carteira	-	-	-	0,68%	1,05%	0,89%	0,58%	0,57%	0,55%	0,63%	0,48%	0,78%	6,37%	6,37%
% CDI	-	-	-	131,0%	193,6%	189,3%	101,6%	113,1%	119,0%	132,4%	124,9%	206,5%	145,4%	145,4%
2020	jan	fev	mar	abr	mai***	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Início
Carteira	1,17%	0,95%	0,71%	1,27%	2,25%	1,84%	1,88%	4,06%	4,21%	2,12%	2,32%	2,18%	27,94%	36,09%
% CDI	310,0%	323,0%	210,2%	447,3%	955,3%	864,8%	965,5%	2539,5%	2684,4%	1353,7%	1549,4%	1322,8%	1013,1%	497,1%
2021	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Início
Carteira	0,93%	0,89%	0,87%	1,53%	0,74%	1,16%	0,32%						6,61%	45,09%
% CDI	624,9%	658,1%	431,0%	733,9%	275,3%	376,1%	91,3%						952,1%	563,2%

*Início do fundo em Agosto de 2015 **Início da migração nova tese *** Início da Gestão HGI



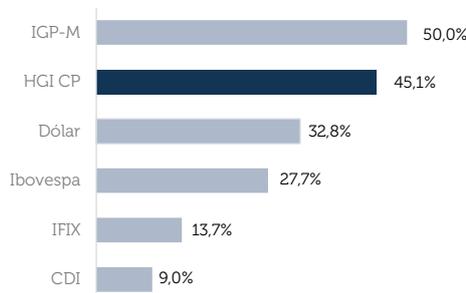
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Posição de fechamento do mês



ÍNDICES ACUMULADOS

De 01/04/19 até fechamento do mês atual



RISCO x RETORNO

De 01/04/19 até fechamento do mês atual



GESTOR



ADMINISTRADOR E CUSTODIANTE



AUDITOR



Signatory of:



Principles for Responsible Investment

As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Leia o Regulamento do Fundo antes de investir. Rentabilidades passadas não representam garantia de performance futura. Fundos de Investimentos não contam com a garantia do Administrador, Gestor da carteira ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito-FGC.