

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 31/08/2021:	21.993.083,69	Conversão de Aplicação:	D+0
Gestor:	HGI Capital	Valor Cota em 31/08/2021:	2,21	Conversão de Resgate:	D+360
Administrador:	Vórtx	Rentabilidade 12 Meses:	19,63%	Liquidação de Resgate:	D+361
Custódia e Controladoria:	Vórtx	Maior retorno mensal:	4,21%	Tributação:	22,50% a 15%*
Auditoria:	Ernst Young	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				

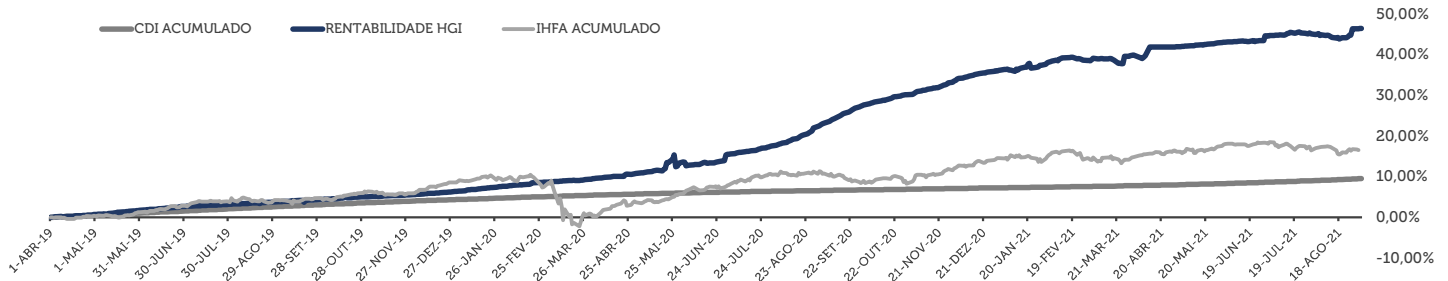
Comentário do Gestor

A alta concentração em cotas patrimoniais do HGI Crédito Imobiliário Fundo de Investimento Imobiliário (HGI CI FII) permanece para o mês de Agosto. Porém, houve uma mudança na precificação dos CRIs que compõem a carteira do FII, levando pouco mais de 50% dos ativos até o vencimento, o que significa que esses ativos serão marcados pela curva do ativo, e não mais pela marcação à mercado. Essa mudança elevou a rentabilidade do HGI FIC FIM no mês de Agosto, uma vez que, devido aos recentes ruídos de mercado por conta de riscos fiscal e político, esses CRIs estavam sendo precificados abaixo da curva do ativo. Além disso, para os próximos meses, haverá menor volatilidade da cota patrimonial, visto que a maior parte da carteira do HGI CI FII renderá de forma constante. Deve-se lembrar também que, conforme dito no relatório anterior, no mês de Setembro as cotas patrimoniais do FII serão depositadas à mercado, sendo passíveis de negociação em bolsa. Ainda no mês de Agosto, houve a entrada de um novo ativo na carteira do FIC FIM, o FIM Catalyst, um fundo do tipo High-frequency trading (HFT). Fundos do tipo HFT realizam negociações através de robôs de investimentos. Essa é uma nova tese da HGI Capital, que já conta com a gestão de 2 fundos nessa modalidade, e que espera rentabilidades robustas para os próximos meses. Deve-se deixar claro que Fundos HFT podem proporcionar boas rentabilidades, porém há grandes volatilidades. Em vista de ser uma tese nova para a gestora, a alocação representa pouco mais de 2% do Fundo, não tendo grandes impactos na volatilidade do HGI FIC FIM. Portanto, a alocação no FIM Catalyst poderá gerar uma relação risco-retorno maior.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

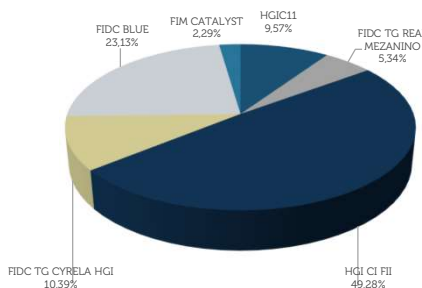
2019	jan	fev	mar	abr**	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Início
Carteira	-	-	-	0,68%	1,05%	0,89%	0,58%	0,57%	0,55%	0,63%	0,48%	0,78%	6,37%	6,37%
% CDI	-	-	-	131,0%	193,6%	189,3%	101,6%	113,1%	119,0%	132,4%	124,9%	206,5%	145,4%	145,4%
2020	jan	fev	mar	abr	mai***	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Início
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%	0,85%					7,52%	46,33%
% CDI	624,9%	658,1%	431,0%	733,9%	275,3%	376,1%	91,3%	199,5%					1083,1%	578,7%

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



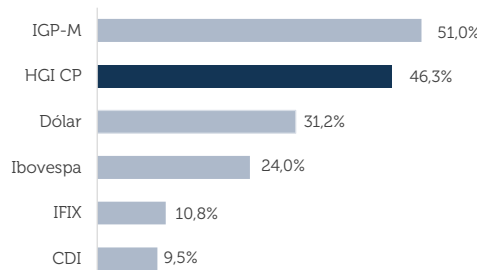
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Posição de fechamento do mês



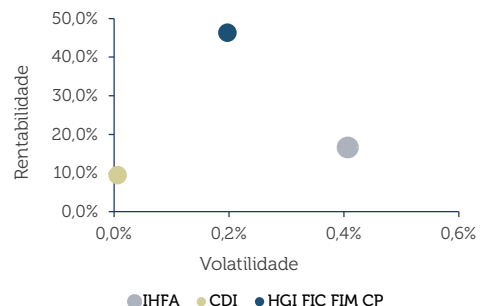
ÍNDICES ACUMULADOS

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:



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.