

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 (FI) e cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios (FDC) 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 30/09/2021:	23.969.677,10	Conversão de Aplicação:	D+0
Gestor:	HGI Capital	Valor Cota em 30/09/2021:	2,23	Conversão de Resgate:	D+360
Administrador:	Vórtx	Rentabilidade 12 Meses:	16,24%	Liquidação de Resgate:	D+361
Custódia e Controladoria:	Vórtx	Maiores retornos mensais:	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

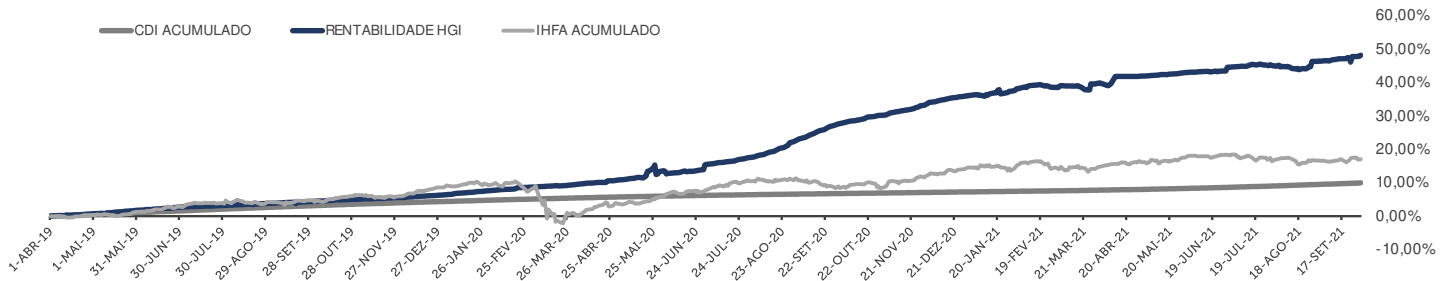
A partir do dia 20 deste mês tivemos a alteração da precificação das cotas patrimoniais do fundo, que passaram a ser marcadas a mercado. Como o valor patrimonial das cotas era menor que o valor de mercado, a remarcação teve uma influência positiva sobre o rendimento do fundo. Além disso, no final do mês de setembro, iniciamos o processo de depósito das cotas patrimoniais do HGIC11, que passaram a ser negociadas no mercado. Esse processo foi concluído logo nos primeiros dias do mês de outubro e trará, a médio prazo, uma maior liquidez para o ativo. Com isso, essas cotas, que eram apresentadas em nossos relatórios mensais como o HGI Crédito Imobiliário Fundo de Investimento Imobiliário (HGI CI FI), ativo que compunha a maior parte de nossa carteira, passam a ser apresentadas nos relatórios com o seu ticker de negociação, HGIC11.

Ao longo de setembro, optamos por diminuir um pouco a concentração do fundo em HGIC11, que representava quase 60% da carteira, distribuindo a maior parte dos recursos entre FDC Blue e FDC TG Real Mezanino. Essa descentralização em torno do HGIC11 é um movimento natural do fundo, seguindo a sua estratégia de financiar as teses de investimento da HGI Capital e aumentando sua diversificação, mitigando os riscos da carteira enquanto conserva os objetivos de retorno.

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

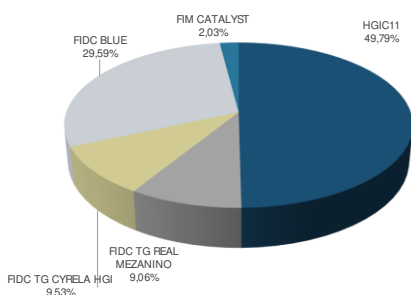
2019	jan	fev	mar	abr**	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Início
Carteira	-	-	-	0,68%	1,05%	0,89%	0,58%	0,57%	0,55%	0,63%	0,48%	0,78%	6,37%	6,37%
% CDI	-	-	-	131,0%	193,6%	189,3%	101,6%	113,1%	119,0%	132,4%	124,9%	206,5%	145,4%	145,4%
2020	jan	fev	mar	abr	mai***	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Início
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%	1,25%				8,87%	48,17%
% CDI	624,9%	658,1%	431,0%	733,9%	275,3%	376,1%	91,3%	199,5%	283,8%				1277,2%	601,6%

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



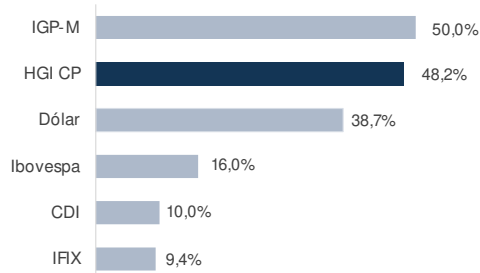
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Posição de fechamento do mês



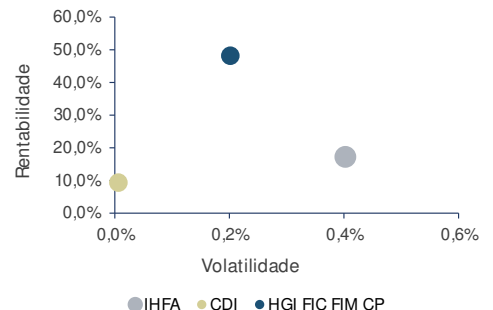
ÍNDICES ACUMULADOS

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



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.