

**HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de  
Investimento Referenciado DI Longo Prazo  
Funcionário**

**CNPJ nº 00.777.815/0001-81**

(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo  
CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

Demonstrações financeiras em 30 de  
junho de 2014

HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de  
Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário  
CNPJ nº 00.777.815/0001-81  
(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo  
CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

## Demonstrações financeiras

em 30 de junho de 2014

### Conteúdo

Relatório dos auditores Independentes	3
Demonstrativo da composição e diversificação da carteira	5
Demonstração das evoluções do patrimônio líquido	6
Notas explicativas às demonstrações financeiras	7 - 14

## RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Cotistas e ao Administrador do  
HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI Longo Prazo  
Funcionário  
(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo)

Examinamos as demonstrações financeiras do HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário (“Fundo”), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de junho de 2014 e as respectivas demonstrações das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

### **Responsabilidade do Administrador sobre as demonstrações financeiras**

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras do Fundo para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos do Fundo. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração do Fundo, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anteriormente referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário em 30 de junho de 2014, e o desempenho das suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento.

### **Outros assuntos**

#### *Demonstrações financeiras comparativas*

Os valores correspondentes às demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 30 de junho de 2013, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado de 17 de setembro de 2013, o qual não conteve nenhuma modificação.

Curitiba, 22 de agosto de 2014



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes  
CRC n°. 2 SP 011.609/O-8 "F" PR



Cosme dos Santos  
Sócio  
CRC n°. 1 RJ 078.160/O-8 T-PR

**HSBC Fundo de Investimento Em Cotas de Fundos  
de Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário**

CNPJ: 00.777.815/0001-81

(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo.

CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

**Demonstrativo da composição e diversificação da carteira**

em 30 de junho de 2014

<u>Aplicações</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Custo total R\$ mil</u>	<u>Mercado/ realização R\$ mil</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>
<b>Cotas de Fundos de Investimento</b>				
<b>Referenciado DI</b>				
HSBC Fundo de Investimento Referenciado DI Longo Prazo	23.215.281	<u>411.371</u>	<u>411.371</u>	<u>100,03</u>
<b>Valores a pagar</b>			(142)	(0,03)
<b>Patrimônio líquido</b>			<u>411.229</u>	<u>100,00</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# HSBC Fundo de Investimento Em Cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário

**CNPJ: 00.777.815/0001-81**

(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo.

CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

## Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido Exercícios findos em 30 de junho de 2014 e 2013

(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário da cota)

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Patrimônio líquido no início do exercício</b>		
Total de 23.749.451,187 cotas a R\$ 16,5649617 cada uma	393.409	
Total de 24.444.357,978 cotas a R\$ 15,4932645 cada uma		378.723
<b>Cotas emitidas</b>		
15.394.053,134 cotas	266.246	
16.770.067,455 cotas		269.346
<b>Cotas resgatadas</b>		
16.467.192,981 cotas	(257.219)	
17.464.974,246 cotas		(249.992)
<b>Variações no resgate de cotas</b>	<u>(27.511)</u>	<u>(30.060)</u>
<b>Patrimônio líquido antes do resultado do exercício</b>	374.925	368.017
<b>Composição do resultado do exercício</b>		
<b>Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários</b>	<u>38.019</u>	<u>27.013</u>
Apropriação de rendimentos	38.019	27.013
<b>Demais despesas</b>	<u>(1.715)</u>	<u>(1.621)</u>
Remuneração da administração	(1.400)	(1.312)
Auditoria e custódia	(167)	(157)
Publicações e correspondências	(124)	(128)
Taxa de fiscalização	(19)	(19)
Despesas diversas	(5)	(5)
<b>Total do resultado do exercício</b>	<u>36.304</u>	<u>25.392</u>
<b>Patrimônio líquido no final do exercício</b>		
Total de 22.676.311,340 cotas a R\$ 18,1347521 cada uma	<u>411.229</u>	
Total de 23.749.451,187 cotas a R\$ 16,5649617 cada uma		<u>393.409</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário

CNPJ nº 00.777.815/0001-81

(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo

CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

## **Exercícios findos em 30 de junho de 2014 e 2013**

(em milhares de reais)

### **1 Contexto operacional**

O HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário foi constituído e iniciou suas atividades em 4 de outubro de 1995, sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração.

O objetivo do Fundo é investir no mínimo 95% dos seus recursos, em cotas de fundos de investimento classificados nos termos da legislação aplicável, como Fundos Referenciados DI.

A meta do Fundo será buscar rentabilidade que acompanhe a variação verificada pelo Certificado de Depósito Interbancário (CDI) - CETIP publicada e divulgada pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. Essa meta não se caracteriza como uma promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade, consistindo apenas em um objetivo a ser perseguido pelo Gestor.

O Fundo pode aplicar seus recursos, direta ou indiretamente, em cotas de fundos de investimento que utilize estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento, somente para proteção de carteira, sem uso de alavancagem. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas.

O Fundo destina às pessoas físicas, funcionários do administrador e/ou qualquer empresa integrante de seu conglomerado econômico, conforme segmentação definida pelo Administrador.

As cotas do Fundo estão sujeitas às oscilações positivas e negativas de acordo com os ativos integrantes de sua carteira, podendo levar inclusive à perda do capital investido.

Os investimentos no Fundo não são garantidos pelo Administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).

### **2 Apresentação das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução CVM 409/04, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Foram utilizadas na elaboração dessas demonstrações financeiras, premissas e estimativas de preços para a determinação e contabilização dos valores dos ativos integrantes da carteira do

# HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário

CNPJ nº 00.777.815/0001-81

(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo

CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

## 3 Resumo das principais práticas contábeis

### *a. Apropriação de receitas e despesas*

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

### *b. Cotas de fundos de investimento*

Os investimentos em cotas de fundos de investimento são atualizados, diariamente, pelo valor da última cota divulgada pelo administrador.

## 4 Gerenciamento de riscos

### *a. Tipos de riscos*

#### ▪ Mercado

O valor dos ativos que integram as carteiras pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. Em caso de queda do valor dos ativos, o patrimônio do Fundo pode ser afetado negativamente. A queda nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

#### ▪ Sistêmico

As condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado resultando em alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Tais variações podem afetar o desempenho dos fundos de investimento nos quais o Fundo aplica.

#### ▪ Crédito

Consiste no risco de os emissores dos títulos e valores mobiliários integrantes da carteira do Fundo, por falta de capacidade financeira ou por indisposição, não honrarem o compromisso de pagar o principal ou qualquer parcela de juros de sua dívida.



# HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário

CNPJ nº 00.777.815/0001-81

(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo

CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

- **Liquidez**

Consiste no risco de o Fundo não honrar suas obrigações ou pagamentos de resgates nos prazos previstos no seu Regulamento. Esse risco é associado ao grau de liquidez dos ativos componentes da carteira do Fundo e aos prazos previstos para conversão em quantidade de cotas e pagamento dos resgates solicitados.

- b. Controles relacionados aos riscos*

De forma resumida, o processo constante de avaliação e monitoramento do risco consiste em:

- Estimar as perdas máximas potenciais dos fundos por meio do VaR (“Value at Risk”);
- Definir parâmetros para avaliar se as perdas estimadas estão de acordo com o perfil do Fundo, se agressivo ou conservador; e
- Avaliar as perdas dos fundos em cenários de stress.

## 5 Emissão e resgate de cotas

- a. Emissão*

O valor da cota é calculado diariamente. As emissões são processadas com base no valor da cota de abertura apurado no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor, na sede ou dependências do Administrador.

- b. Resgate*

Os resgates são processados com base no valor da cota de abertura apurado no dia do recebimento do pedido. O pagamento do resgate será efetuado na data de conversão das cotas.

Para fins de aplicação e resgate, não serão considerados dias não úteis.

Em decorrência do risco de liquidez dos ativos integrantes da carteira, que consiste na possibilidade do Fundo não conseguir negociar seus ativos em determinadas situações de mercado, o Administrador poderá suspender provisoriamente o pagamento dos resgates, devendo permanecer o Fundo fechado também para novas aplicações, enquanto durar o prazo de suspensão. As cotas do Fundo são resgatáveis a qualquer tempo com rendimento.

# HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário

CNPJ nº 00.777.815/0001-81

(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo

CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

## 6 Remuneração da Administração

As taxas de administração e gestão são calculadas e provisionadas sobre o patrimônio líquido diário, à taxa de 0,50%, ao ano, compreendendo a taxa de administração dos fundos em que o Fundo invista, sendo pagas mensalmente até o quinto dia útil do mês subsequente.

As despesas com as taxas de administração e gestão no exercício foram de R\$ 1.316 mil e R\$ 84 mil, respectivamente (R\$ 1.233 mil e R\$ 79 mil, respectivamente em 2013).

## 7 Custódia dos títulos da carteira

As cotas de fundo de investimento são custodiadas pelo respectivo administrador do fundo.

## 8 Prestadores de serviços

Os serviços são prestados por:

Custódia:	HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo.
Controladoria:	HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo.
Escrituração:	HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo.
Gestão:	HSBC Gestão de Recursos Ltda.
Tesouraria:	HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo.
Distribuição das cotas:	HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo.

## 9 Tributação

### *a. Imposto de renda*

A expectativa do Administrador e do Gestor é manter a carteira do Fundo com prazo médio superior a trezentos e sessenta e cinco dias, calculado conforme metodologia regulamentada pela Secretaria da Receita Federal.

Os rendimentos auferidos até 31 de dezembro de 2004 serão tributados no momento do resgate à alíquota de 20%.

# HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário

CNPJ nº 00.777.815/0001-81

(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo

CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

Os rendimentos auferidos a partir de 1º de janeiro de 2005 estarão sujeitos ao imposto de renda retido na fonte às seguintes alíquotas, de acordo com o prazo de aplicação contado do dia 1º de julho de 2004 à data do resgate para as aplicações efetuadas até 22 de dezembro de 2004 e, da data de aplicação à data do resgate para as aplicações efetuadas após 22 de dezembro de 2004:

- 22,5% para aplicações com prazo de até 180 dias;
- 20,0% para aplicações com prazo de 181 a 360 dias;
- 17,5% para aplicações com prazo de 361 a 720 dias; e
- 15,0% para aplicações com prazo superior a 720 dias.

Não ocorrendo o resgate das cotas, haverá a retenção de imposto de renda à alíquota de 15%, por meio do resgate automático de cotas, sempre no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano. Por ocasião do resgate de cotas, será aplicada a alíquota complementar, calculada em função do prazo decorrido de cada aplicação, conforme acima descrito.

A regra tributária acima descrita não se aplica aos cotistas sujeitos a regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

### ***b. IOF***

Os resgates, quando realizados em prazo inferior a 30 dias, estarão sujeitos à cobrança de IOF. A alíquota do IOF será de 1% ao dia sobre o valor do resgate, limitado a um percentual do rendimento da operação, e decrescente em função do prazo da aplicação. Para os resgates efetuados a partir do trigésimo dia da data da aplicação, não haverá cobrança desse IOF.

A situação tributária acima descrita pode ser alterada a qualquer tempo, seja através da instituição de novos tributos, seja através de alterações das alíquotas vigentes.

HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento  
Referenciado DI Longo Prazo Funcionário  
CNPJ nº 00.777.815/0001-81  
(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo  
CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

## 10 Rentabilidade

a. A rentabilidade nos últimos exercícios foi a seguinte:

Data	Rentabilidade (%)	CDI - CETIP (%)	Patrimônio líquido médio (R\$ mil)
Exercício findo em 30 de junho de 2014	9,48	9,66	400.085
Exercício findo em 30 de junho de 2013	6,92	7,20	379.470

b. A evolução do valor da cota nos últimos doze meses, as respectivas variações acumuladas para cada mês e a evolução do benchmark, foram as seguintes:

Exercício findo em 30 de junho de 2014						
Data	Valor da Cota	Rentabilidade (%)		CDI - CETIP (%)		PL Médio R\$ mil
		Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada	
31/07/2013	16,6883914	0,75	0,75	0,71	0,71	390.226
31/08/2013	16,8006646	0,67	1,42	0,69	1,41	386.384
30/09/2013	16,9182664	0,70	2,13	0,70	2,11	386.248
31/10/2013	17,0494329	0,78	2,92	0,80	2,93	386.526
30/11/2013	17,1659154	0,68	3,63	0,71	3,66	396.582
31/12/2013	17,2973453	0,77	4,42	0,78	4,47	397.876
31/01/2014	17,4405069	0,83	5,29	0,84	5,35	405.650
28/02/2014	17,5737652	0,76	6,09	0,78	6,17	402.529
31/03/2014	17,7058775	0,75	6,89	0,76	6,98	411.376
30/04/2014	17,8445723	0,78	7,72	0,81	7,85	417.674
31/05/2014	17,9934759	0,83	8,62	0,86	8,77	413.494
30/06/2014	18,1347521	0,79	9,48	0,82	9,66	411.483

A rentabilidade obtida no passado não é garantia de resultados futuros.

## 11 Alterações estatutárias

Conforme Assembleia Geral Extraordinária realizada em 1º de outubro de 2013 e implementada em 28 de outubro de 2013, foram deliberadas as seguintes alterações:

- Substituição dos serviços de auditoria independente do Fundo da Ernst & Young Auditores Independentes para Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes.

# HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI Longo Prazo Funcionário

CNPJ nº 00.777.815/0001-81

(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo

CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

- Alteração da Política de Investimento do Fundo.

## 12 Política de distribuição dos resultados

Os resultados auferidos são incorporados ao patrimônio, com a correspondente variação do valor das cotas, de maneira o condômino deles participe proporcionalmente à quantidade de cotas possuídas.

## 13 Política de divulgação das informações

A divulgação das informações relativas ao Fundo é efetuada na forma prevista e constante na regulamentação em vigor.

## 14 Demandas judiciais

Não há registro de demandas judiciais ou extras judiciais, quer na defesa dos direitos do cotista, quer desse contra a Administração do Fundo.

## 15 Operações do Fundo com partes relacionadas

Durante o exercício findo em 30 de junho de 2014 o Fundo realizou as seguintes operações com a instituição administradora, gestora e/ou parte a elas relacionada:

### *a. Outros serviços contratados pelo Fundo*

No exercício o HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo, administrador do Fundo, prestou serviços de custódia, controle e processamento dos títulos e valores mobiliários e demais ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo. O montante da despesa apropriada foi de R\$ 165 mil.

### *b. Taxa de administração e gestão*

Conforme nota explicativa 6, o fundo incorreu em despesas de taxa de administração e gestão no montante total de R\$ 1.400 mil no exercício com o HSBC Gestão de Recursos Ltda.

**HSBC Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento  
Referenciado DI Longo Prazo Funcionário**

CNPJ nº 00.777.815/0001-81

(Administrado pelo HSBC Bank Brasil S.A. - Banco Múltiplo

CNPJ nº 01.701.201/0001-89)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

**16 Informações adicionais**

- a. Em atendimento à Instrução nº 438/06 da Comissão de Valores Mobiliários, registre-se que o Administrador, no exercício, não contratou nem teve serviços prestados pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes relacionados aos fundos de investimento por ele administrados que não aos serviços de auditoria externa referentes a estes fundos. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com os critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover os interesses deste.
- b. O Diretor e o Contabilista responsáveis pelo Fundo são os seguintes:

Pedro Augusto Botelho Bastos

Diretor

Ricardo Ignácio Rocha

Contador CRC 1SP – 213357/O-6-T-PR

\* \* \*