

**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 2015 e 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 2015 e 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 2015 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.

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

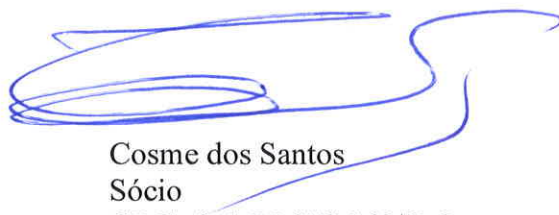
Opinião

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 2015, 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.

Curitiba, 10 de agosto de 2015



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes
CRC nº. 2 SP 011.609/O-8 "F" PR



Cosme dos Santos
Sócio
CRC nº. 1 RJ 078.160/O-8

**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 2015

<u>Aplicações</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Custo total R\$ mil</u>	<u>Mercado/ realização R\$ mil</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>
Cotas de Fundos de Investimento				
Referenciado DI				
HSBC Fundo de Investimento Referenciado DI Longo Prazo	20.790.796	<u>412.687</u>	<u>412.687</u>	<u>100,04</u>
Valores a pagar			(149)	(0,04)
Patrimônio líquido			<u>412.538</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 2015 e 2014

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

	2015	2014
Patrimônio líquido no início do exercício		
Total de 22.676.311,340 cotas a R\$ 18,1347521 cada uma	411.229	
Total de 23.749.451,187 cotas a R\$ 16,5649617 cada uma		393.409
Cotas emitidas		
12.832.446,572 cotas	245.705	
15.394.053,134 cotas		266.246
Cotas resgatadas		
15.113.808,094 cotas	(251.250)	
16.467.192,981 cotas		(257.219)
Variações no resgate de cotas	<u>(38.568)</u>	<u>(27.511)</u>
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	367.116	374.925
Composição do resultado do exercício		
Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários	<u>47.215</u>	<u>38.019</u>
Apropriação de rendimentos	47.215	38.019
Demais despesas	<u>(1.793)</u>	<u>(1.715)</u>
Remuneração da administração	(1.460)	(1.400)
Auditoria e custódia	(175)	(167)
Publicações e correspondências	(135)	(124)
Taxa de fiscalização	(19)	(19)
Despesas diversas	(4)	(5)
Total do resultado do exercício	<u>45.422</u>	<u>36.304</u>
Patrimônio líquido no final do exercício		
Total de 20.394.949,818 cotas a R\$ 20,2274419 cada uma	<u>412.538</u>	
Total de 22.676.311,340 cotas a R\$ 18,1347521 cada uma		<u>411.229</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 2015 e 2014

(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 e em cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento classificados nos termos da legislação aplicável, como “Fundos Referenciados DI”, observados os limites conforme regulamento.

A meta do Fundo será buscar rentabilidade compatível com a variação das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários (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).

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

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 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.

▪ Derivativos

Consiste no risco de distorção do preço entre o derivativo e seu ativo objeto, o que pode ocasionar aumento da volatilidade do Fundo e do fundo investido, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas aos cotistas. Mesmo para fundos que utilizam derivativos para proteção das posições à vista, existe o risco de a posição não representar um “hedge” perfeito ou suficiente para evitar perdas ao Fundo e aos fundos investidos.

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

▪ **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.

• **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.

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

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.

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\$ 1.372 mil e R\$ 88 mil, respectivamente (R\$ 1.316 mil e R\$ 84 mil, respectivamente em 2014).

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.

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

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%.

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.

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

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.

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 2015	11,54	11,80	415.372
Exercício findo em 30 de junho de 2014	9,48	9,66	400.085

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 2015						
Data	Valor da Cota	Rentabilidade (%)		CDI - CETIP (%)		PL Médio R\$ mil
		Mensal	Acumulada	Mensal	Acumulada	
31/07/2014	18,3000902	0,91	0,91	0,94	0,94	407.987
31/08/2014	18,4522934	0,83	1,75	0,86	1,81	407.772
30/09/2014	18,6146462	0,88	2,65	0,90	2,72	408.714
31/10/2014	18,7845823	0,91	3,58	0,94	3,69	408.209
30/11/2014	18,9384027	0,82	4,43	0,84	4,56	412.849
31/12/2014	19,1149493	0,93	5,41	0,95	5,56	414.309
31/01/2015	19,2918649	0,93	6,38	0,93	6,54	419.465
28/02/2015	19,4467280	0,80	7,23	0,82	7,41	419.466
31/03/2015	19,6446190	1,02	8,33	1,03	8,52	422.154
30/04/2015	19,8258213	0,92	9,33	0,95	9,55	427.324
31/05/2015	20,0165140	0,96	10,38	0,98	10,63	422.281
30/06/2015	20,2274419	1,05	11,54	1,06	11,80	416.722

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

11 Alterações estatutárias

Conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 1º de outubro de 2014 e implementada em 23 de outubro de 2014, foi deliberada alteração na política de investimento.

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

Conforme Ata da 145ª Assembleia Geral Extraordinária do administrador HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo realizada em 30 de abril de 2014 e implementado em 3 de setembro de 2014, foram deliberadas a substituição do Diretor do Fundo, passando do Pedro Augusto Botelho para Alcindo Costa Canto Neto e ratificação da composição de membros da diretoria da sociedade (administrador).

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 Política de exercício de direito de voto

O Gestor do Fundo adota política de exercício de voto em assembleias referentes aos ativos financeiros integrantes da carteira do Fundo, a qual disciplina e define o seu objeto e aplicabilidade, princípios gerais, matérias relevantes obrigatórias para o exercício de direito de voto e suas exceções, processo decisório e situações de conflito de interesse, bem como a sua publicidade.

16 Operações do Fundo com partes relacionadas

Durante o exercício findo em 30 de junho de 2015 o Fundo realizou as seguintes operações com a instituição administradora, gestora e/ou parte a elas relacionada:

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

a. Outros serviços contratados pelo Fundo

No exercício a empresa HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo prestou serviços de custódia ao Fundo. O montante da despesa apropriada foi de R\$ 172 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\$ 1.460 mil no exercício com o HSBC Gestão de Recursos Ltda.

17 Novas normas ainda não adotadas

A Comissão de Valores Mobiliários (CVM) publicou em 17 de dezembro de 2014 a Instrução CVM 555, que dispõe sobre a constituição, a administração, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento, em substituição à Instrução CVM 409. As alterações introduzidas pela nova Instrução entrarão em vigor a partir de 1º de outubro de 2015, tendo os fundos já em funcionamento nesta data até 04 de janeiro de 2016 para se adaptarem às suas disposições. Tais alterações não produzirão impactos no patrimônio líquido do Fundo.

18 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:

Alcindo Costa Canto Neto

Diretor

Ricardo Ignácio Rocha

Contador CRC 1SP – 213357/O-6-T-PR

* * *