

**PROSPECTO DO BANCO DO NORDESTE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA
LONGO PRAZO
CNPJ 06.124.253/0001-53**

CLASSIFICAÇÃO:
CVM – RENDA FIXA
ANBIMA – RENDA FIXA

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE PROSPECTO ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO DO FUNDO, PORÉM NÃO O SUBSTITUI. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA TANTO DESTES PROSPECTO, QUANTO DO REGULAMENTO, COM ESPECIAL ATENÇÃO PARA AS CLÁUSULAS RELATIVAS AO OBJETIVO E À POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, BEM COMO ÀS DISPOSIÇÕES DO PROSPECTO QUE TRATAM DOS FATORES DE RISCO A QUE ESTE ESTÁ EXPOSTO.

ESTE PROSPECTO FOI PREPARADO COM AS INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS NORMAS EMANADAS DA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM, BEM COMO AS DISPOSIÇÕES DO CÓDIGO DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA OS FUNDOS DE INVESTIMENTO DA ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS ENTIDADES DOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS - ANBIMA. A CONCESSÃO DE REGISTRO PARA VENDA DE COTAS DESTES FUNDOS NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM E DA ANBIMA, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU DE ADEQUAÇÃO DO REGULAMENTO DO FUNDO OU DO SEU PROSPECTO À LEGISLAÇÃO VIGENTE OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO OU DE SEU ADMINISTRADOR, GESTOR E DEMAIS PRESTADORES DE SERVIÇOS.

APLICAÇÕES EM FUNDOS DE INVESTIMENTO APRESENTAM RISCOS PARA O INVESTIDOR. AINDA QUE O GESTOR DA CARTEIRA MANTENHA SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DA POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO DE INVESTIMENTO E PARA O INVESTIDOR.

ESTE FUNDO DE INVESTIMENTO UTILIZA OPERAÇÕES COM DERIVATIVOS COM O OBJETIVO EXCLUSIVO DE PROTEÇÃO DA CARTEIRA, O QUE NÃO ISENTA O FUNDO E OS COTISTAS DE EVENTUAIS PERDAS PATRIMONIAIS.

ESTE FUNDO PODERÁ ADQUIRIR MONTANTE DE ATÉ 40% (QUARENTA POR CENTO) DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS DE RENDA FIXA CUJO EMISSOR ESTEJA CLASSIFICADO NA CATEGORIA BAIXO RISCO DE CRÉDITO OU EQUIVALENTE, COM CERTIFICAÇÃO POR AGÊNCIA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO LOCALIZADA NO PAÍS.

ESTE FUNDO MANTÉM UMA CARTEIRA DE ATIVOS COM PRAZO MÉDIO SUPERIOR A 365 DIAS, O QUE PODE LEVAR A UMA MAIOR OSCILAÇÃO NO VALOR DA COTA SE COMPARADA À DE FUNDOS SIMILARES COM PRAZO INFERIOR.

A SOLICITAÇÃO DE RESGATE PARA O BANCO DO NORDESTE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO É CONVERTIDA NO DIA DO PEDIDO, PELO VALOR DA COTA APURADO NO FECHAMENTO PARA ESSE DIA.

O PAGAMENTO DO RESPECTIVO RESGATE SERÁ EFETIVADO NO DIA ÚTIL SEGUINTE AO PEDIDO DO RESGATE.

O FUNDO DE INVESTIMENTO DE QUE TRATA ESTE PROSPECTO NÃO CONTA COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC.

A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.

Fortaleza, 08 de maio de 2012

PROSPECTO DO BANCO DO NORDESTE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO

1 – Denominação do FUNDO:

BANCO DO NORDESTE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO

2 – Base Legal

O Fundo é regido por seu Regulamento, pela Instrução CVM 409, de 18/08/2004, alterações posteriores e normas complementares.

3 – Apresentação do ADMINISTRADOR e Gestor do FUNDO:

Nome: BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A. - CNPJ: 07.237.373/0001-20
Endereço: Av. Pedro Ramalho, 5700 - Bloco E2 Subsolo - Passaré Fortaleza-CE
CEP: 60743-902 Telefone: (85) 3299-3544 Fax: (85) 3299-3849
e-mail: fundos@bnb.gov.br

O Banco do Nordeste do Brasil S/A., credenciado pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM como Administrador de Carteiras desde 29/11/1990, através do Ato Declaratório/CVM/SIN/Nº 1539, está presente na administração e gestão de fundos de renda fixa desde 12/01/1990, possuindo uma equipe composta por profissionais com sólida base de conhecimento em finanças e análise de investimentos, com grande experiência em administração de recursos de terceiros e elevada capacitação técnica, comprovada pela Certificação Profissional conferida pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.

Na estrutura da área, a Célula de Gestão de Investimentos é responsável pela gestão das carteiras dos fundos de investimento e a Célula de Riscos e Compliance de Fundos de Investimento é responsável pelo gerenciamento e análise dos riscos dos ativos financeiros das carteiras dos fundos de investimento.

4 – Público-alvo:

Pessoas físicas e jurídicas correntistas do Banco, com capital inicial de R\$ 10.000,00, que desejam investir em fundo com parte de risco de títulos prefixados e/ou privados.

5 – Objetivo e Política de Investimento:

O FUNDO buscará proporcionar a valorização de suas quotas mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros previstos no Regulamento e na legislação em vigor.

O objetivo do FUNDO é acompanhar a variação da taxa dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros (CDI), não havendo, entretanto, compromisso em atingi-la.

O FUNDO propiciará rentabilidade aos quotistas, através de uma gestão dos recursos em relação ao comportamento das taxas de juros, tendo em vista a possibilidade de prefixação ou a pós-fixação de parte ou da totalidade da Carteira,

Para alcançar o seu objetivo, o FUNDO aplicará no mínimo 80% da carteira em ativos relacionados a variação da taxa de juros doméstica ou de índice de preços, ou ambos, com o prazo médio da carteira superior a 365 dias.

A gestão do FUNDO é conservadora, com aplicação mínima de 60% em títulos públicos federais e/ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

O FUNDO deverá apresentar a composição abaixo, em relação ao seu patrimônio líquido:

- I – No mínimo 60% em títulos de emissão do Tesouro Nacional, Banco Central do Brasil e/ou operações compromissadas (compra com revenda) lastreadas com títulos públicos federais;
- II – No máximo 40% em títulos e valores mobiliários de renda fixa cujo emissor esteja classificado na categoria baixo risco de crédito ou equivalente, com certificação por agência de classificação de risco localizada no País;
- III – No máximo 50% em títulos de renda fixa prefixados.

O FUNDO deverá atender aos seguintes limites de concentração por emissor, em relação ao seu patrimônio líquido:

- a) No máximo 20% em títulos de emissão de uma mesma instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil;
- b) No máximo 10% em ativos financeiros de emissão de uma mesma companhia aberta;
- c) No máximo 20% em títulos e valores mobiliários de emissão do ADMINISTRADOR, gestor ou empresa a eles ligada.
- d) O FUNDO não aplicará seus recursos em cotas de fundos de investimento administrados pelo ADMINISTRADOR, gestor ou empresa a eles ligada.

É vedada a aplicação em títulos com variação cambial.

A atuação do FUNDO no mercado de derivativos deverá se restringir a operações que tenham como objetivo exclusivo a proteção da carteira (hedge) de posições à vista, até o limite dessas, sem alavancagem, realizadas em pregão ou em sistema eletrônico que atenda às mesmas condições dos sistemas competitivos administrados por bolsa de valores ou por bolsa de futuros.

O Administrador poderá atuar como contraparte em operações realizadas pelo FUNDO.

6 – Análise e Seleção de Ativos:

O processo de seleção dos ativos financeiros fundamenta-se na análise de cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais e na avaliação de risco x retorno. As decisões de alocação são tomadas em comitês, que avaliam as tendências e oportunidades de mercado, as condições macro e microeconômicas, respeitando-se os limites previstos no Regulamento.

7 – Fatores de Risco:

Em decorrência da política de investimento, o FUNDO estará sujeito principalmente aos seguintes riscos:

Risco de Mercado: Os valores dos ativos integrantes da carteira do FUNDO são passíveis das oscilações decorrentes das flutuações de preços e cotações de mercado, bem como das taxas de juros e dos resultados das empresas/instituições emissoras dos títulos e/ou valores mobiliários que compõem a carteira. Nos casos em que houver queda do valor dos ativos que compõem a carteira, o patrimônio líquido do FUNDO poderá ser afetado negativamente.

Risco de Crédito: Consiste no risco dos emissores dos ativos e/ou contrapartes de transações não cumprirem suas obrigações de pagamento (principal e juros) e/ou de liquidação das operações contratadas. Ocorrendo tais hipóteses, o patrimônio líquido do FUNDO poderá ser afetado negativamente.

Risco de Liquidez: Caracteriza-se pela possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos ativos financeiros integrantes da carteira do FUNDO, nos respectivos mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, o ADMINISTRADOR do FUNDO, poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos financeiros pelo preço e no tempo desejados, podendo, inclusive ser obrigado a aceitar descontos nos preços dos ativos de forma a viabilizar sua negociação em mercado.

Risco da Utilização de Derivativos: a utilização de instrumentos de derivativos é restrita a operações sem alavancagem, somente para proteção da carteira. No entanto, o FUNDO não está livre dos riscos inerentes a este mercado, uma vez que o preço dos derivativos é influenciado não apenas pelos preços à vista mas, também, por expectativas futuras e fatores exógenos que podem acarretar variações e/ou perdas patrimoniais para o FUNDO.

8 – Gerenciamento de Risco:

Para gerenciar os riscos descritos acima, o ADMINISTRADOR possui área voltada para monitorar a qualidade e conformidade dos investimentos da carteira com os padrões de riscos coerentes com as próprias características do FUNDO e os critérios de composição e diversificação da carteira, utilizando sistemas especializados em Gestão de Riscos.

Para monitorar o Risco de Mercado, o ADMINISTRADOR utiliza algumas técnicas de avaliação de risco, dentre as quais destaca-se o “Value at Risk – VAR”, que é um modelo matemático que estima, a partir de séries temporais e variáveis estatísticas, a perda financeira possível para um dia, relativa ao posicionamento e à exposição atual da carteira, com intervalo de confiança de 95%. Deve ser ressaltado, entretanto, que esse modelo é baseado em simulações e medidas estatísticas, possuindo, desse modo, graus de confiabilidade limitados, de forma que perdas maiores que as estimadas podem ocorrer, sem que seja possível prever o valor real de tais perdas.

Quanto ao Risco de Crédito, o ADMINISTRADOR somente aplica em ativos financeiros de renda fixa cujo emissor esteja classificado na categoria baixo risco de crédito ou equivalente, com certificação por agência de classificação de risco localizada no País. A

análise de risco dos emissores é realizada por área específica voltada para gerenciamento de modelo de análises de risco, a qual estabelece limites para cada instituição.

Com relação ao Risco de Liquidez, o GESTOR mantém um volume de títulos de alta liquidez, conforme estabelecido na política de investimento do FUNDO, adequado ao fluxo de aplicações e resgates históricos registrados pelo FUNDO.

O Risco da Utilização de Derivativos será gerenciado pelos mesmos métodos descritos no monitoramento do Risco de Mercado.

Os métodos utilizados pelo ADMINISTRADOR para gerenciar os riscos a que o FUNDO se encontra sujeito não constituem garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo FUNDO.

Assim, não poderá ser imputada ao ADMINISTRADOR qualquer responsabilidade, direta ou indireta, parcial ou total, por eventual depreciação dos ativos financeiros integrantes da carteira, ou por eventuais prejuízos que venham a sofrer os cotistas em caso de liquidação do FUNDO ou resgate de suas cotas, exceto na hipótese de comprovada culpa, dolo ou má-fé por parte do ADMINISTRADOR.

9 – Regras de Movimentação de Cotas:

9.1 – Definições:

As cotas do FUNDO correspondem a frações ideais de seu patrimônio, sendo nominativas e escrituradas em nome de seu titular. A condição de cotista é caracterizada pela inscrição no registro de cotista.

O valor da cota, calculado diariamente, é resultante da divisão do valor do patrimônio líquido pelo número de cotas do FUNDO, apurados, ambos, no encerramento do dia.

9.2 - Emissão de Cotas:

A integralização das cotas do FUNDO deverá ser realizada em moeda corrente nacional.

Na emissão de cotas será utilizado o valor da cota apurado no fechamento do dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR.

O percentual máximo de cotas que pode ser detido por um único cotista é de 20% (vinte por cento).

É facultado ao ADMINISTRADOR suspender, a qualquer momento, novas aplicações no FUNDO, desde que tal suspensão se aplique indistintamente a novos investidores e cotistas atuais.

A suspensão do recebimento de novas aplicações em um dia não impede a reabertura posterior do FUNDO para aplicações.

9.3 – Resgate de Cotas:

Não há carência para resgate de cotas, podendo a solicitação de resgate ser comandada a qualquer tempo.

O valor da cota utilizado para o resgate será o apurado no fechamento do dia do recebimento do pedido de resgate na sede ou dependências da instituição responsável pelo serviço.

O pagamento do resgate será efetivado no dia útil seguinte ao pedido do resgate.

O pagamento de resgate das cotas do FUNDO deverá ser em moeda corrente nacional, podendo ser efetuada por crédito em conta-corrente, ou através de quaisquer outros meios de aplicação que venham a ser permitidos pela legislação aplicável, desde que admitidos pelo ADMINISTRADOR.

Em casos excepcionais de iliquidez dos ativos componentes da carteira do FUNDO, inclusive em decorrência de pedidos de resgates incompatíveis com a liquidez existente, ou que possam implicar alteração do tratamento tributário do FUNDO ou do conjunto dos cotistas, em prejuízo destes últimos, o ADMINISTRADOR poderá declarar o fechamento do FUNDO para a realização de resgates, sendo obrigatória a convocação de Assembleia Geral Extraordinária, no prazo máximo de 1 (um) dia, para deliberar, no prazo de 15 (quinze) dias, a contar da data do fechamento para resgate, sobre as seguintes possibilidades:

- I – substituição do administrador, do gestor ou de ambos;
- II - abertura ou manutenção do fundo para resgate;
- III – possibilidade do pagamento de resgate em títulos e valores mobiliários;
- IV – cisão do fundo; e
- V – liquidação do fundo.

O FUNDO permanecerá fechado para aplicações enquanto perdurar o período de suspensão de resgates.

9.4 – Limites:

Valor inicial para aplicação: R\$ 10.000,00

Valor mínimo para aplicação adicional: R\$ 500,00

Valor máximo de aplicação: 20% do patrimônio líquido do FUNDO

Valor mínimo para resgate: R\$ 500,00

Valor mínimo de permanência de saldo: R\$ 5.000,00

10 – Tributação:

10.1 - Tributação Aplicável aos Cotistas:

Os rendimentos das aplicações dos clientes estão sujeitos à tributação de imposto de renda (IR). Por ocasião dos resgates, os rendimentos produzidos serão tributados às seguintes alíquotas:

PRAZO DA APLICAÇÃO	ALÍQUOTA
ATÉ 180 DIAS	22,5%
DE 181 ATÉ 360 DIAS	20,0%
DE 361 ATÉ 720 DIAS	17,5%
ACIMA DE 720 DIAS	15,0%

No último dia útil dos meses de maio e novembro, será cobrado, de forma antecipada, imposto de renda à alíquota de 15% (quinze por cento) sobre os rendimentos produzidos, sendo que no resgate será aplicada alíquota complementar de 7,5%, 5,0% ou 2,5%, de acordo com o prazo da aplicação, conforme a tabela acima.

No caso de resgate, poderá incidir ainda IOF regressivo conforme o prazo da aplicação, sendo que a partir do 30º dia da aplicação a alíquota será zero.

10.2 - Tributação Aplicável ao FUNDO:

As aplicações, os rendimentos e os ganhos auferidos pelo FUNDO são isentos de IOF e IR.

11 – Taxa de Administração:

O ADMINISTRADOR recebe, pela prestação de seus serviços de gestão e administração, remuneração de 1,40% a.a. (hum inteiro e quatro décimos por cento ao ano) sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO, calculada com base em 252 dias, e recebida mensalmente, vedada qualquer participação nos resultados distribuídos pelo FUNDO. A taxa de administração é apropriada e provisionada diariamente por dia útil como despesa do FUNDO.

Não há cobrança de taxa de performance, nem de taxa de ingresso e de saída.

12 – Encargos do FUNDO:

Constituem encargos do FUNDO as seguintes despesas, que lhe podem ser debitadas diretamente:

a) taxas, impostos ou contribuições federais, estaduais, municipais ou autárquicas, que recaiam ou venham a recair sobre os bens, direitos e obrigações do FUNDO;

- b) despesas com o registro de documentos em cartório, impressão, expedição e publicação de relatórios e informações periódicas previstas na legislação;
- c) despesas com correspondência de interesse do FUNDO, inclusive comunicações aos cotistas;
- d) honorários e despesas do auditor independente;
- e) emolumentos e comissões pagas por operações do FUNDO;
- f) honorários de advogado, custas e despesas processuais correlatas, incorridas em razão de defesa dos interesses do FUNDO, em juízo ou fora dele, inclusive o valor da condenação imputada ao FUNDO, se for o caso;
- g) parcela de prejuízos não coberta por apólices de seguro e não decorrente diretamente de culpa ou dolo dos prestadores dos serviços de administração no exercício de suas respectivas funções;
- h) despesas relacionadas, direta ou indiretamente, ao exercício de direito de voto do FUNDO pelo ADMINISTRADOR ou por seus representantes legalmente constituídos, em assembleias gerais das companhias nas quais o FUNDO detenha participação;
- i) despesas com custódia e liquidação de operações com títulos e valores mobiliários, ativos financeiros e modalidades operacionais;
- j) a taxa de administração, conforme previsto no item 11.

13 – Política de Divulgação de Informações:

13.1 – Divulgação de Informações:

O ADMINISTRADOR do FUNDO está obrigado a:

I – divulgar, diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do FUNDO através de entidades de classe de instituições do Sistema Financeiro Nacional, realizada em periódicos de ampla veiculação.

II – remeter mensalmente aos cotistas extrato de conta;

III – disponibilizar as demonstrações financeiras do FUNDO, nos seguintes prazos:

a) de 10 (dez) dias após o encerramento do período a que se referirem, em se tratando de demonstrações financeiras mensais;

b) de 90 (noventa) dias após o encerramento do exercício social, em se tratando de demonstrações financeiras anuais.

IV – disponibilizar mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês, as seguintes informações do FUNDO:

a) Rentabilidade mensal e anual acumulada;

b) A composição da carteira contendo: os títulos com seus respectivos vencimentos, o valor de mercado, o percentual sobre a carteira.

13.2 – Local de Divulgação e Meio de Solicitação:

As informações dos itens III e IV do item 13.1 serão disponibilizadas pelo site www.bnb.gov.br/fundos.

Quaisquer informações referentes ao FUNDO, inclusive sobre resultados do FUNDO em exercícios anteriores, poderão ser solicitadas através do e-mail fundos@bnb.gov.br.

14 – Política de Distribuição de Resultados:

O FUNDO não utiliza política de distribuição de resultados, incorporando ao patrimônio todos os rendimentos auferidos por seus ativos.

15 – Política do Exercício de Direito de Voto:

O GESTOR DESTE FUNDO ADOTA POLÍTICA DE EXERCÍCIO DE DIREITO DE VOTO EM ASSEMBLEIAS, QUE DISCIPLINA OS PRINCÍPIOS GERAIS, O PROCESSO DECISÓRIO E QUAIS SÃO AS MATÉRIAS RELEVANTES OBRIGATÓRIAS PARA O EXERCÍCIO DO DIREITO DE VOTO. TAL POLÍTICA ORIENTA AS DECISÕES DO GESTOR EM ASSEMBLEIAS DE DETENTORES DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS QUE CONFIRAM AOS SEUS TITULARES O DIREITO DE VOTO.

A Política de Voto destina-se a determinar os critérios a serem utilizados pelo GESTOR em tais votações, para fins de acompanhamento e fiscalização do desenvolvimento das atividades e das finanças dos emissores dos ativos, a atuação de seus administradores, a aplicação de seus recursos, as perspectivas de crescimento e o retorno esperado.

Referida Política de Exercício de Direito de Voto em Assembleias encontra-se disponível para consulta no endereço eletrônico www.bnb.gov.br/fundos (“Política de Voto”).

16 – Prestadores de Serviços:

16.1 – Administração e Gestão:

Banco do Nordeste do Brasil S/A

16.2 – Tesouraria, Controle e Processamento dos Títulos e Valores Mobiliários:

Banco do Nordeste do Brasil S/A

16.3 – Custódia:

Banco do Nordeste do Brasil S/A

16.4 – Distribuição, Escrituração de Emissão e Resgate de Cotas

Banco do Nordeste do Brasil S/A

16.5 - Auditoria:

Ernst & Young Terco Auditores Independentes S.S.

17 – Serviço de Atendimento ao Cotista:

O ADMINISTRADOR coloca à disposição dos cotistas um Serviço de Atendimento para esclarecimento de dúvidas, solicitação de informações e recebimento de reclamações.

Área de Gestão de Recursos de Terceiros
Av. Pedro Ramalho, 5700 - Bloco E2 Subsolo - Passaré Fortaleza-CE
CEP: 60743-902 Telefone: (85) 3299-3544 Fax: (85) 3299-3849
e-mail: fundos@bnb.gov.br

O Banco do Nordeste possui uma Ouvidoria para atendimento a sugestões, denúncias e reclamações que não foram solucionadas adequadamente ou quando o cliente não se sentir satisfeito com a resolução dada ao problema pelos outros canais de atendimento, ficando à disposição pelos meios abaixo:

Telefone: 0800-728-3030
e-mail: ouvidoria@bnb.gov.br

Fortaleza-CE, 08 de maio de 2012.

Banco do Nordeste do Brasil S/A
Administrador