



MANUAL DE MARCAÇÃO A MERCADO

Departamento de
Gestão de Riscos

2024

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 2/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. PRINCÍPIOS	3
3. ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	3
Provedor de Dados	3
Apuração e Metodologia	4
Envio de Informações Gerenciais	4
4. CRITÉRIOS METODOLÓGICOS	4
Fontes de Preços	4
Convenção de Dias	5
Curva de Juros	5
Taxa SELIC	5
Taxa CDI	6
PTAX	6
5. MARCAÇÃO A MERCADO	6
5.1. Títulos Públicos	6
5.1.1. LTN – Letras do Tesouro Nacional	7
5.1.2. LFT – Letra Financeira do Tesouro	7
5.1.3. NTN-B – Notas do Tesouro Nacional Série B	8
5.1.4. NTN-F – Notas do Tesouro Nacional Série F	8
5.1.5. Operações Compromissadas	8
5.2. Títulos Privados	9
5.2.1. Letras Financeiras	9
5.2.2. Certificado de Depósito Interbancário (CDI) Pré	9
5.2.3. Certificado de Depósito Bancário/Recibo de Depósito Bancário (CDB/RDB) Pré-fixado	9
5.2.4. Certificado de Depósito Bancário/Recibo de Depósito Bancário (CDB/RDB) e Letras Financeiras (LF) - Pós-fixado indexado ao CDI	10
5.2.5. Debêntures Pós-Fixadas (indexadas ao CDI)	10
5.2.6. CDC (crédito direto ao consumidor)	11
5.2.7. Empréstimos em Reais e Dólar	11
5.3. Derivativos	11
5.3.1. Swap	11
5.3.1.1. Ponta pré-fixada	12
5.3.1.2. Ponta indexada ao dólar	12
5.3.1.3. Ponta indexada Pós-fixada	12
5.4. Fundos de Investimento	13
6. BIBLIOGRAFIA	14
HISTÓRICO DE REVISÃO	15

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 3/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

1. INTRODUÇÃO

Este documento tem como objetivo apresentar as metodologias e princípios utilizados para a marcação a mercado (MtM) dos diversos instrumentos financeiros que compõem a carteira do Conglomerado Prudencial Honda. Este conglomerado é formado por: Banco Honda, Honda Leasing, Administradora de Consórcio Honda e Fundos de Investimento em Direito Creditório Honda.

A Marcação a Mercado (MtM) é um procedimento essencial para a identificação dos verdadeiros valores dos ativos e passivos e possibilita obter o valor ajustado a mercado das carteiras da Instituição.

Os processos e modelos de precificação de preços são avaliados e aperfeiçoados constantemente com o fim de buscar uma maior transparência e adequar-se à realidade do mercado.

A seguir, apresenta-se a estrutura organizacional do processo de marcação a mercado seguida dos aspectos metodológicos que envolvem a cada produto que compõe a carteira da Instituição.

2. PRINCÍPIOS

Os princípios envolvidos no processo de marcação a mercado são os seguintes:

Abrangência: este documento aplica-se a todos os ativos e passivos presentes no conglomerado prudencial Honda;

Consistência: todos os ativos/passivos estão sujeitos ao mesmo critério de precificação;

Equidade: todos os critérios inerentes à marcação a mercado devem ter tratamento equitativo.

3. ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

O Departamento de Compliance e Riscos é responsável pelo processo de MtM para mensuração dos cálculos de riscos gerenciais e regulatórios e possui processo independente de outras áreas da instituição.

Provedor de Dados

Os preços de mercado dos ativos e passivos são obtidos de fonte externa, por meio do aquecimento com integração automática realizada pelo sistema Mitra da Luz Engenharia. Os preços são atualizados diariamente e a coletados os preços/taxas públicos divulgados da B3.

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 4/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

Os preços após a coleta são integrados na base de dados dentro do sistema de gerenciamento de riscos e tratados por meio de modelos para o cálculo de preços de mercado e de curvas.

O Banco Honda prioriza a utilização de informações de preços e indicadores públicos no cálculo de marcação a mercado. No caso de que exista impossibilidade de obter essa informação, o Departamento de Compliance e Riscos recorre a fontes secundárias de dados.

A coleta de dados é realizada via baixa automática de arquivos quando estejam disponíveis na rede web. Posteriormente são importados ao sistema de risco de mercado.

Apuração e Metodologia

As metodologias aplicadas e identificadas neste documento são revisadas periodicamente pelo Departamento de Compliance e Riscos. O monitoramento da metodologia e dos critérios é realizado pelo Departamento de Riscos e Compliance permitindo assim a alteração tempestiva e inclusão de novos produtos.

Nos feriados nacionais os preços dos ativos e os valores de cota dos fundos serão mantidos inalterados em relação ao último dia útil.

Envio de Informações Gerenciais

As informações de marcação a mercado são enviadas diariamente para a Gerência dos Departamentos de Riscos e Compliance, assim como Tesouraria da Instituição, a fim apresentar a situação da carteira.

4. CRITÉRIOS METODOLÓGICOS

As técnicas utilizadas seguem as normas legais estabelecidas e procedimentos comumente utilizados na marcação a mercado obtidos de fonte independente, transparente e passível de auditoria.

Fontes de Preços

Abaixo seguem as principais fontes externa para obtenção dos insumos para a apreçamento de produtos:

- ANBIMA – Títulos públicos federais e títulos privados.
- B3 – Taxa CDI e Índice DI, Mercados futuros, derivativos, ações e opções.
- BACEN – Taxas de câmbio.
- Comissão de Valores Mobiliários e Administradores de Fundos de Terceiros – Cotas de fundos.

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 5/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

Convenção de Dias

A continuação se mostra os diferentes métodos de convenção de dias utilizados internacionalmente. No Brasil o método geral utilizado é útil/252, no qual só é considerado os dias úteis entre duas datas.

- Método 30/360: toma-se o mês como se tivesse 30 dias e uma base de cálculo de 360 dias, ano comercial.
- Método Alt/360: toma-se o mês em dias corridos e uma base de cálculo de um ano comercial.
- Método 30/365: toma-se o mês como se tivesse 30 dias e uma base de cálculo de um ano natural.
- Método Act/365: toma-se o mês em dias corridos e uma base de cálculo de um ano natural.
- Método Útil/252: toma-se o mês em dias corridos e uma base de cálculo de um ano em dias úteis.

Curva de Juros

Para o cálculo da marcação a mercado é utilizada a curva zero coupon representada pela curva pré pro rata com base 252.

A curva prefixada constitui a estrutura a termos de taxa de juros prefixada em moeda nacional, derivadas das taxas de ajuste dos contratos de DI Futuro negociados na B3. A taxa do CDI-Cetip de 1 dia representa o primeiro vértice da curva (primeiro dia útil). As taxas para os vértices fixos constituídos pelos diversos vencimentos negociados na B3.

Para vencimento de fluxos entre os vértices previstos pelos contratos de futuros é realizada uma interpolação exponencial pro-rata:

$$tx_i = \left\{ (1 + tx_1)^{\frac{DU_1}{252}} \cdot \left(\frac{(1 + tx_2)^{\frac{du_2}{252}}}{(1 + tx_1)^{\frac{du_1}{252}}} \right)^{\frac{du_n - du_1}{du_2 - du_1}} \right\}^{\frac{252}{du_n}} - 1$$

Após o último contrato do futuro, as taxas são extrapoladas pelo método flat.

Taxa SELIC

A taxa SELIC oficial é divulgada diariamente pelo Banco Central em seu site em D+1. Se a taxa não estiver disponível em tempo hábil para calcular as cotas é feita uma cotação com, pelo menos, duas instituições e o agente custodiante.

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 6/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

Taxa CDI

A taxa CDI (DI-Over) é divulgada diariamente pela CETIP, após o fechamento dos mercados e é a fonte primária da taxa utilizada. Se a taxa não estiver disponível tempo suficiente para calcular as cotas, é feita uma cotação formal com, pelo menos, três instituições e o agente custodiante.

PTAX

As taxas PTAX de compra e de venda correspondem, respectivamente, às médias aritméticas das taxas de compra e de venda apuradas pelo Banco Central a partir de consultas com o dealers de câmbio. O Bacen consulta os dealers em quatro momentos distintos (janelas) de alta liquidez.

5. MARCACAO A MERCADO

De forma a facilitar o entendimento dos procedimentos e o cálculo da marcação a mercado, algumas definições são necessárias:

r	=	taxa livre de risco definida pelo mercado
c	=	taxa contratada na operação ou definida por agente emissor
V_E	=	valor de emissão de um título
MtM	=	valor de mercado de um título
$du_{i(a,b)}$	=	prazo em dias úteis contados da data a até a data b
$dc_{i(a,b)}$	=	prazo em dias corridos da data a até a data b
t_s	=	data de início do contrato
t	=	data da marcação a mercado do produto
t_m	=	data de maturidade do contrato
rc	=	taxa de cupom cambial limpo da B3
cc	=	taxa contratada em dólares

5.1. Títulos Públicos

Os títulos públicos são títulos emitidos pelo governo federal para o financiamento da dívida pública ou para fins de política monetária. Há hoje uma gama variada títulos públicos com diferentes características em termos de prazos, fluxos de pagamento e indexadores. O Banco

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 7/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

Honda se utiliza de títulos públicos federais em suas operações. A seguir, descreveremos a metodologia de apreçamento dos títulos públicos em nossa carteira.

5.1.1. LTN – Letras do Tesouro Nacional

Título pré-fixado com pagamento de juros e resgate do principal no vencimento. Valor de emissão igual a R\$ 1.000,00 e rendimento definido pelo deságio sobre o valor de emissão. Tem valor de mercado definido por:

$$MtM = \frac{1000}{(1 + r)^{\frac{du_{i(t_s, t_m)}}{252}}}$$

5.1.2. LFT – Letra Financeira do Tesouro

Título pós-fixado com pagamento de juros e resgate do principal no vencimento. Indexado a taxa SELIC registrada entre a data de liquidação da compra e a data de vencimento do título, acrescida, se houver, de ágio ou deságio no momento da compra.

O preço unitário ao par é obtido pelo acúmulo da taxa SELIC entre a data t_0 até a data final t_m

$$PU_{par} = PU_{emissão} \prod_{i=t_s}^{t_m} \left(1 + \frac{SELIC_i}{100}\right)^{\left(\frac{1}{252}\right)}$$

Onde:

PU_{par} = preço unitário ao par

$PU_{emissão}$ = preço unitário de emissão do título,

$SELIC_i$ = taxa SELIC na data i .

O preço de mercado da LFT é obtido pela aplicação de deságio ao PU_{par} , ou seja,

$$MtM = \frac{PU_{par}}{(1 + r)^{\left(\frac{du_{(t_s, t_m)}}{252}\right)}}$$

Onde

PU = preço unitário ao par

i = taxa anual em porcentagem e

du = prazo em dias úteis até o vencimento da operação.

O modelo descrito acima é o mesmo para o cálculo das LFT-A e LFT-B emitidas pelo Tesouro.

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 8/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

5.1.3. NTN-B – Notas do Tesouro Nacional Série B

As Notas do Tesouro Nacional, série B – NTN-B são títulos emitidos pelo Tesouro Nacional com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros pagos semestralmente e definidos no momento da compra:

$$VNA = 1000 \cdot \frac{IPCA_{t-1}}{IPCA_{t_s}} \cdot IPCA^{\frac{du_{(t_s,t)}}{du_{(t_s,t_m)}}}$$

Onde:

$IPCA_{t_s}$ é o IPCA publicado pelo IBGE no mês de emissão do título,

$IPCA_{t-1}$ é o IPCA publicado no mês anterior à data da marcação a mercado e IPCA o índice publicado ou esperado para o período restante.

$du_{t_i,t}$ = prazo em dias úteis do início do mês da marcação a mercado até a data de marcação a mercado

du_{t_i,t_f} = prazo em dias úteis do início até o final do mês da marcação a mercado.

A partir do VNA, podemos calcular o valor de mercado do título da forma:

$$MtM = \sum_{i=1}^n \frac{VNA \cdot \left[(1 + c)^{\frac{1}{2}} - 1 \right]}{(1 + r)^{\frac{du_{t,t_m}}{252}}}$$

5.1.4. NTN-F – Notas do Tesouro Nacional Série F

As Notas do Tesouro Nacional, série F – NTN-F são títulos públicos com rentabilidade prefixada pela taxa interna de retorno (TIR) do fluxo de pagamentos dos cupons de juros e do deságio ou ágio sobre o valor nominal do título.

O valor futuro de um título é dado por:

$$MtM = VN \times \sum_{i=1}^n \frac{VNA \cdot \left[(1 + c)^{\frac{1}{2}} - 1 \right]}{(1 + TIR)^{\frac{du_{(t,t_m)}}{252}}} + \frac{1}{(1 + TIR)^{\frac{du_{(t,t_m)}}{252}}}$$

5.1.5. Operações Compromissadas

As operações compromissadas com lastro em títulos públicos pré ou pós-fixado constituem operações de compra ou de venda com compromisso de revenda ou de recompra, respectivamente. A forma de remuneração e a data de vencimento da operação são definidas no ato da operação.

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 9/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

O apreamento de uma operação compromissada ocorre da seguinte maneira:

$$\text{Valor MTM} = \text{Valor Inicial} \times \prod_{i=0}^{n-1} (1 + \text{Selic}) \frac{1}{252}$$

5.2. Títulos Privados

5.2.1. Letras Financeiras

Título prefixado, com ou sem pagamentos intermediários (juros periódicos e/ou amortizações) emitidos por instituições financeiras com taxas de juros pré-fixadas.

O valor futuro de um título é dado por:

$$VF = VN \cdot (1 + c_{pre})^{\frac{dc}{360}}$$

O valor marcado a mercado é expresso por:

$$MtM = \frac{VF}{(1 + r)^{\frac{du}{252}}}$$

5.2.2. Certificado de Depósito Interbancário (CDI) Pré

Os Certificados de Depósito Interbancário são títulos que as instituições financeiras emitem, que lastreiam as operações do mercado interbancário. Marcação a mercado é idêntica a dos CDBs.

$$MtM = \frac{V_E \cdot (1 + c)^{\frac{du(t_s, t_m)}{252}}}{(1 + r)^{\frac{du(t, t_m)}{252}}}$$

5.2.3. Certificado de Depósito Bancário/Recibo de Depósito Bancário (CDB/RDB) Pré-fixado

Título prefixado com fluxo único de pagamento cuja metodologia de precificação é dada pela taxa de mercado e pelo spread de crédito. A taxa de mercado corresponde à taxa pré, obtida a partir da curva de juros referente aos contratos de futuros de DI, provenientes da B3.

Tem prazo definido no momento da emissão com resgate do principal e juros no momento do vencimento.

$$MtM = \frac{V_E \cdot (1 + c)^{\frac{du(t_s, t_m)}{252}}}{(1 + r)^{\frac{du(t, t_m)}{252}}}$$

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 10/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

5.2.4. Certificado de Depósito Bancário/Recibo de Depósito Bancário (CDB/RDB) e Letras Financeiras (LF) - Pós-fixado indexado ao CDI

São títulos com pagamentos de juros indexado a um percentual do CDI. A operação possui para parcela decorrida da data t_0 até a data anterior à data de marcação a mercado $t - 1$. Outra parcela, com prazo a decorrer, iniciando-se na data t até o vencimento T .

A taxa CDI_{proj} é a projeção para a taxa no período futuro. Utiliza-se o valor da taxa pré pro-rata.

$$VF = V_E \times \left\{ \prod_{i=t_s}^{t-1} \left[\left((1 + CDI_i)^{\frac{1}{252}} - 1 \right) \cdot \%CDI + 1 \right] \right\} \\ \times \left\{ \prod_{i=t}^{t_m} \left[\left((1 + CDI_{proj_i})^{\frac{1}{252}} - 1 \right) \cdot \%CDI + 1 \right] \right\}$$

O valor de mercado da operação é obtido,

$$MtM = \frac{VF}{\left\{ \prod_{i=t_s}^{t_m} \left[\left((1 + r)^{\frac{1}{252}} - 1 \right) \cdot \%CDI + 1 \right] \right\}}$$

5.2.5. Debêntures Pós-Fixadas (indexadas ao CDI)

As debêntures pós-fixadas são títulos cujo fluxo de pagamentos de juros é indexado a um percentual do CDI (maior que 100%) ou ao CDI mais uma taxa pré-fixada (spread). Fonte Primária de Dados: curva de juros em reais (curva pré-fixada), histórico de CDIs divulgados pela CETIP e taxas indicativas fornecidas pela ANBIMA. A marcação da debênture é realizada descontando o seu fluxo de pagamentos projetado pela taxa pré-fixada de mercado acrescida do spread de mercado. O preço é calculado pela seguinte fórmula

$$VF = V_E \times \left\{ \prod_{i=t_s}^{t-1} \left[\left((1 + CDI_i)^{\frac{1}{252}} - 1 \right) \cdot \%CDI + 1 \right] \right\} \cdot \\ \cdot \left\{ \prod_{i=t}^{t_m} \left[\left((1 + CDI_{proj_i})^{\frac{1}{252}} - 1 \right) \cdot \%CDI + 1 \right] \right\}$$

O valor de mercado da operação é obtido

$$MtM = \frac{VF}{\left\{ \prod_{i=t_s}^{t_m} \left[\left((1 + r)^{\frac{1}{252}} - 1 \right) \cdot \%CDI + 1 \right] \right\}}$$

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 11/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

5.2.6 CDC (crédito direto ao consumidor)

Os CDC são uma modalidade de crédito pessoal em Reais para o financiamento de bens em serviços. O valor da marcação é feito da seguinte maneira:

$$MtM = \frac{V_E \cdot (1 + c)^{\frac{du(t_s, t_m)}{252}}}{(1 + r)^{\frac{du(t, t_m)}{252}}}$$

5.2.7 Empréstimos em Reais e Dólar

Os empréstimos são liberações de crédito para pessoas físicas ou jurídicas em reais ou dólares. O processo de apreçamento para Reais é dado por:

$$MtM = \frac{V_E \cdot (1 + c)^{\frac{du(t_s, t_m)}{252}}}{(1 + r)^{\frac{du(t, t_m)}{252}}}$$

Para o caso do apreçamento em dólares o processo é dado por:

$$MtM = \frac{V_E \cdot \left(cc * \frac{dc}{360} + 1 \right)}{\left(rc * \frac{dc}{360} + 1 \right) * PTAX_{t-1}}$$

5.3. Derivativos

Derivativos são instrumentos financeiros cujo preço de mercado deriva do preço de mercado de um bem ou de outro instrumento financeiro. Possuem liquidação em uma data futura e tem como principal objetivo a proteção – hedge – contra eventuais perdas no ativo ou instrumento financeiro de referência. O mercado de Derivativos está segmentado em mercado de futuros, mercado a termo, mercado de opções e mercado de swaps.

5.3.1. Swap

O swap é um contrato derivativo no qual as partes trocam os indexadores de operações, denominados “pontas”, ativas e passivas sem trocar o principal. No vencimento, é feito o ajuste financeiro da diferença entre os indexadores aplicados sobre o principal.

Cada “ponta” da operação é precificada individualmente. O valor de mercado de um Swap é calculado através da diferença entre o valor de mercado da ponta ativa e o valor da ponta passiva.

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 12/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

5.3.1.1. Ponta pré-fixada

A marcação a mercado da ponta pré-fixada é feita com base na curva de juros pré-fixado definida no item 4. O cálculo do MtM é dado por

$$MtM_{pré} = \frac{VP \cdot (1 + c) \frac{du_{(t_s, t_m)}}{252}}{(1 + r) \frac{du_{(t, t_m)}}{252}}$$

5.3.1.2. Ponta indexada ao dólar

Os swaps indexados à variação da taxa de câmbio do dólar norte-americano (USD) são marcados a mercado pela curva de cupom cambial, interpolada a partir dos contratos futuros de cupom cambial limpo da B3.

O valor futuro de um dado fluxo de pagamento do swap cambial é obtido através da expressão

$$VF_i = V_E \left(1 + c_i \frac{dc_{i(t_s, t)}}{360} \right)$$

O valor de mercado do swap é obtido através de

$$MtM_{dolar} = \frac{PTAX_{t-1}}{PTAX_{t_0-1}} \cdot \sum_{i=k}^N \left(\frac{VF_i}{(1 + r) \frac{du_{i(t, t_m)}}{252}} \right)$$

Para $k \mid dc_{i(t, t_m)} > 0$,

Onde:

c_i = cotação do dólar para a maturidade i obtida da curva de dólar,

$PTAX_{t-1}$ = PTAX do dia anterior à data de marcação a mercado,

$PTAX_{t_0-1}$ = PTAX do dia anterior à contratação do swap e

N = Número de fluxos de caixa.

5.3.1.3. Ponta indexada Pós-fixada

A marcação a mercado da ponta pós-fixada é feita conforme abaixo:

$$VF = V_E \times \left\{ \prod_{i=t_s}^{t-1} \left[\left((1 + CDI_i)^{\frac{1}{252}} - 1 \right) \cdot \%CDI + 1 \right] \right\} \cdot \left\{ \prod_{i=t}^{t_m} \left[\left((1 + CDI_{proj_i})^{\frac{1}{252}} - 1 \right) \cdot \%CDI + 1 \right] \right\}$$

O valor de mercado da operação é obtido

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 13/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

$$MtM = \frac{VF}{\left\{ \prod_{i=t_s}^{t_m} \left[\left((1+r)^{\frac{1}{252}} - 1 \right) \cdot \%CDI + 1 \right] \right\}}$$

5.4. Fundos de Investimento

Os fundos de investimentos são representados pelos fundos em direitos creditórios (cotas subordinadas em FIDC) e aplicação em cotas de fundos de investimentos abertos.

Os fundos de direitos creditórios são representados pelo Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Auto - Honda (FIDC Auto Honda) com a finalidade exclusiva de compra de recebíveis originados pela Honda Automóveis do Brasil Ltda e o Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Moto - Honda (FIDC Moto Honda) com a finalidade exclusiva de compra de recebíveis originados pela Moto Honda da Amazonia Ltda.

Para os Fundos de Investimentos citados serão utilizados os valores divulgados pelo Administrador do Fundo.

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 14/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

6. BIBLIOGRAFIA

1. **Anbima.** Anbima. *Anbima*. [Online] [Citado em: 15 de 05 de 2015.] www.anbima.com.br.
2. **BMF&Bovespa.** *BMF&Bovespa*. [Online] [Citado em: 15 de 05 de 2015.] www.bmfbovespa.com.br/.
3. **Banco Central do Brasil.** Banco Central do Brasil. *Banco Central do Brasil*. [Online] [Citado em: 15 de 05 de 2015.] www.bc.gov.br.
4. **Cetip.** Manual de Marcação a Mercado. *Cetip*. [Online] 15 de 05 de 2015. [Citado em: 15 de 05 de 2015.]
5. **CVM.** CVM. *Comissão de Valores Mobiliários*. [Online] [Citado em: 15 de 05 de 2015.] www.cvm.gov.br.
6. **Fabozzi, Frank J.** Fixed Income Mathematics, 4E: Analytical & Statistical Techniques . s.l. : McGraw-Hill Education, 2005.

BANCO HONDA - PRUDENCIAL	MANUAL	
Publicação do Manual	Data de Emissão: 04/2024	Página: 15/15
Departamento Emitente: Gestão de Riscos	Assunto: Manual de Marcação a Mercado	

HISTÓRICO DE REVISÃO

Revisão	Emissão	Motivo Alteração
0	Abril/2024	Emissão Inicial