

# POLÍTICA DE GESTÃO DE RISCOS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DO GRUPO GOLDMAN SACHS

---

Para: GOLDMAN SACHS DO BRASIL BANCO MÚLTIPLO S.A.

Data de vigência: 03 de Junho de 2016

## A. Introdução

Esta política (“Política”) lista os processos de identificação e gestão de riscos realizados pelo Grupo Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A. (“GSBR”), em relação à administração dos fundos de investimento sob sua gestão cujos investidores são entidades pertencentes ao Grupo Goldman Sachs Group Inc. (“Fundos”).

A Política é suplementada pelos demais manuais e procedimentos relacionados à gestão de riscos do GSBR.

## B. Gestão de riscos de Fundos de Investimentos

O GSBR possui Procedimento de gestão de riscos (“Procedimento”) para os Fundos, de modo a permitir o monitoramento, a mensuração e o ajuste contínuo dos riscos que cada carteira sob sua gestão possui.

Tal Procedimento pauta a atuação do GSBR em relação à gestão dos Fundos, constituídos sob a forma de condomínio aberto e com prazo indeterminado de duração, tendo como público alvo exclusivamente entidades do grupo The Goldman Sachs Group Inc.

O documento está organizado da seguinte forma:

1. Riscos Inerentes aos Fundos  
Trata da identificação e descrição dos riscos inerentes aos Fundos.
2. Definição e revisão de limites  
Trata dos processos de estabelecimento de limites.
3. Estrutura e ferramentas de gerenciamento dos riscos de mercado, de liquidez, de concentração, de contraparte, operacionais e de crédito  
Detalha os instrumentos utilizados pelos Fundos para gerenciamento dos riscos inerentes listados no Procedimento.
4. Governança  
São descritos os comitês utilizados para discussão dos riscos atrelados aos Fundos, ao GSBR e às suas atividades exercidas no Brasil.
5. Relatórios e armazenamento  
São definidos os fluxos de reportes dos riscos relacionados às atividades do GSBR e dos Fundos.

O Procedimento é um documento interno do Goldman Sachs, pois os investidores dos Fundos sob sua gestão, conforme acima indicado, são apenas entidades do The Goldman

Sachs Group Inc., grupo econômico no qual o GSBR encontra inserido, inexistindo, portanto, a administração de recursos de terceiros propriamente dita.

**Histórico de Revisão:**

- 22 de Julho de 2020: documento revisado, sem alterações.
- 03 de Junho de 2016: publicação original.