

# INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

## UNA RÁPIDA MIRADA

### LA FORTALEZA DE MORGAN STANLEY

Como parte de un legado financiero global que se remonta a más de 150 años, Morgan Stanley ha emergido como una de las pocas instituciones verdaderamente globales, con la escala, el alcance y el compromiso para brindar servicios al inversionista internacional. Estamos entre las instituciones más capitalizadas del mundo y somos una de las mayores compañías de gestión del patrimonio del mundo.

### NUESTRA FORTALEZA EN NÚMEROS

40 AÑOS

40 años brindando servicios de gestión del patrimonio a los inversionistas más sofisticados del mundo y sus familias

56.000

Más de 56.000 empleados en 31 países de todo el mundo<sup>3</sup>

80 AÑOS

80 años brindando servicios a clientes de todo el mundo

2 BILLONES de USD

Más de 2 billones de USD de activos administrados en <sup>2</sup>Morgan Stanley Wealth Management

211

MIL MILLONES de USD<sup>1</sup>

Reservas líquidas de 211 mil millones de USD

### PRESENCIA GLOBAL DE TODA LA COMPAÑÍA MORGAN STANLEY<sup>3</sup>

○	○
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>ASIA</b>
Canadá	China
Estados Unidos	India
México	Indonesia
	Israel
○	○
<b>AUSTRALIA</b>	Japón
Australia	Corea, República de
	Malasia
	Filipinas
○	○
<b>EUROPA</b>	Qatar
Bulgaria	Federación Rusa
Francia	Arabia Saudita
Alemania	Singapur
Grecia	Taiwán
Hungría	Tailandia
Irlanda	Turquía
Italia	Emiratos Árabes Unidos
Luxemburgo	○
Holanda	<b>AMÉRICA CENTRAL Y DEL SUR</b>
Polonia	Argentina
Portugal	Brasil
España	Chile
Suecia	Colombia
Suiza	Costa Rica
Reino Unido	Perú
Ucrania	○
	<b>ÁFRICA</b>
	Sudáfrica

### EL COMPROMISO DE IWM

Morgan Stanley International Wealth Management (IWM) cuenta con la pericia, la experiencia y los recursos necesarios para ayudar a abordar las necesidades exclusivas de los clientes que residen fuera de los Estados Unidos. IWM funciona como un grupo especializado dentro de la compañía, y da apoyo a más de 450 Asesores Internacionales de Patrimonios en más de 16 oficinas de Patrimonio Internacional. Estos Asesores Internacionales de Patrimonios y sus administradores han recibido capacitación en materia de cuentas internacionales y trabajan en entornos donde se tiene una comprensión acabada de las necesidades únicas de los clientes no residentes.

**Su Asesor Internacional de Patrimonios, quien comprende los desafíos y las oportunidades de inversión que son exclusivas de su región, puede recomendarle estrategias personalizadas para ayudarlo a abordar sus metas específicas y obtener acceso a la amplia oferta de productos y servicios de Morgan Stanley.**



### CAPACIDADES INTEGRALES DE LA COMPAÑÍA\*

#### Morgan Stanley Investment Management

- Soluciones y productos de inversión innovadores
- Gestión verdaderamente activa
- Experiencia en el mercado público y privado internacional
- Soluciones multiactivos y personalizadas
- Productos en toda la gama de inversiones
- Administradores de inversión de experiencia comprobada

#### Gestión de riesgos

- Estrategias de cobertura
- Asesoramiento sobre acciones concentradas/restringidas
- Gestión de riesgos de tasas de interés
- Estrategias de exposición cambiaria
- Soluciones en materia de seguros

#### Soluciones de inversión

- Planificación del patrimonio
- Planificación en función de metas
- Planificación del flujo de efectivo
- Referencias a profesionales especializados en impuestos, fideicomisos y planificación de patrimonios sucesorios

#### Gestión y préstamo de efectivo

- Productos y servicios de gestión de efectivo
- Productos de préstamo

#### Servicios corporativos

- Acciones reservadas, planes de acciones, programas 10b5-(1)
- Interacción entre mercados de capitales y banca de inversión
- Planes de jubilación y pensión

\*No todos los productos y servicios están disponibles en todas las jurisdicciones o países.

## PUNTOS DESTACADOS DE INVESTMENT MANAGEMENT

Morgan Stanley Consulting Group gestiona 795 mil millones de USD<sup>5</sup> en plataformas de asesoramiento basadas en comisiones y ofrece una amplia gama de asesoramiento y servicios de consultoría en inversiones. Esto incluye recomendaciones tácticas y estratégicas de asignación de activos, principalmente en función del conocimiento del Comité de Inversiones Globales de Morgan Stanley o asignaciones personalizadas en función de sus objetivos específicos.

### ASESORAMIENTO Y SERVICIOS DE CONSULTORÍA EN INVERSIÓN

1

#### Asesoramiento de Consulting Group

Para clientes que desean mantener el control sobre sus decisiones de inversión.

2

#### Gestión de cartera

Para Asesores Internacionales de Patrimonios a cargo de la gestión discrecional de carteras en nombre de los clientes.

3

#### Cuentas administradas por separado

Las decisiones de inversión se subcontratan a una selección de terceros administradores adecuados.

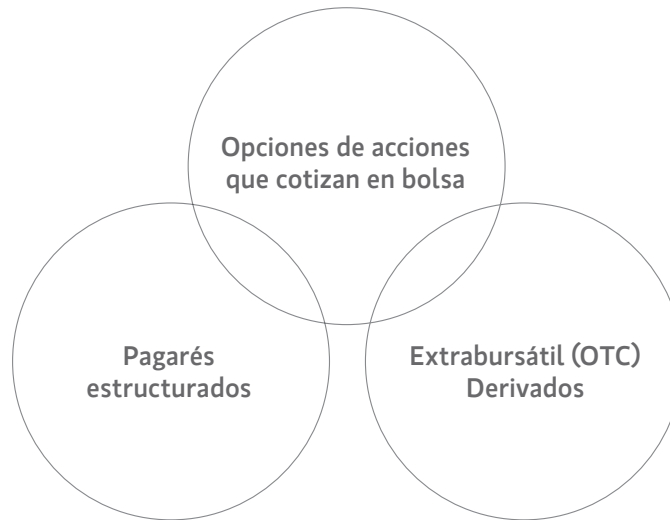
4

#### Cuentas administradas en forma unificada

Para los clientes que prefieren un enfoque más consolidado, a fin de desarrollar una asignación de activos, en la que eligen productos subyacentes a partir de una selección realizada por administradores profesionales cuidadosamente seleccionados y mantienen su cartera en equilibrio.

## Productos estructurados

Morgan Stanley, que se encuentra entre los mayores emisores de productos estructurados a inversionistas no residentes de los Estados Unidos, ofrece una amplia gama de instrumentos personalizables. Nuestro conjunto de soluciones, compuesto de una oferta de clases de activos cruzados, incluye:



## Deuda de mercados emergentes

La mesa de Morgan Stanley ofrece ejecución y venta de valores de renta fija y en efectivo (predominan aquellos denominados en dólares estadounidenses). Nuestros profesionales brindan diversas ideas de inversión de renta fija para clientes internacionales. Somos sistemáticos, confiables y transparentes y ayudamos a que su Asesor Internacional de Patrimonios le brinde apoyo en la ejecución y en la estrategia.

- Registramos aproximadamente 8-9 mil millones de USD<sup>6</sup> en ventas de valores de mercados emergentes para clientes no residentes.
- Nuestras listas diarias cubren un universo de aproximadamente 1.000 valores.
- Nuestra mesa ofrece un modelo de arquitectura abierta.

No todos los productos y servicios están disponibles en todas las jurisdicciones o países.

## Planificación integral del patrimonio

El grupo de Estrategias de patrimonio de Morgan Stanley ha ampliado su alcance para brindar apoyo a Asesores Internacionales de Patrimonios en sus esfuerzos para ayudar a clientes internacionales a crear estrategias de inversión personalizadas basadas en su situación exclusiva, lo que incluye la pericia para adaptar los planes a las circunstancias específicas de su jurisdicción.

## Gestión y préstamo de efectivo

Podemos ayudarle a desarrollar enfoques especializados para la gestión del flujo de efectivo y la liquidez, a la vez que trabajamos para mejorar el rendimiento de sus activos de corto plazo. También podemos brindarle acceso a profesionales experimentados y especialistas en gestión de efectivo que podrán recomendarle diferentes opciones para satisfacer sus necesidades. En conjunto, nuestros profesionales experimentados sugieren soluciones que pueden brindarle la liquidez que necesita, a menudo con precios muy competitivos.

- Productos y servicios de gestión de efectivo
- Productos de préstamo

## Soluciones de asesoramiento en patrimonio familiar

### El Servicio de gobierno y dinámicas familiares

Se dedica a ayudar a los clientes de la Compañía con un patrimonio neto ultra alto a manejar las complejidades de la transferencia del patrimonio entre generaciones y, a la vez, a preservar los valores compartidos de las familias y a crear un legado familiar perdurable.

### Gestión filantrópica

Trabaja con personas, familias y fundaciones con un patrimonio neto ultra alto en el desarrollo de un enfoque filantrópico, la selección de entidades benéficas, la medición de la efectividad de las donaciones y el compromiso del milenio.

### Asesoramiento sobre estilo de vida

Proporciona soluciones de servicios en las áreas de arte, aeronaves, asesoramiento para el hogar, asesoramiento en materia de salud, seguridad personal, seguro a la propiedad y de responsabilidad civil y soluciones de turismo vivencial.

<sup>1</sup> Fuente: <http://www.morganstanley.com/about-us-ir/finsup4q2015/finsup4q2015.pdf> Al 1.º T 2016.

<sup>2</sup> Fuente: Relaciones con los inversionistas de Morgan Stanley. Marzo de 2016.

<sup>3</sup> Las oficinas de Morgan Stanley Wealth Management están ubicadas en los Estados Unidos, Asia y Australia.

<sup>4</sup> Resultados financieros de Wealth Management a junio de 2016

<sup>5</sup> Según la presentación del 4º Trimestre (al 31/12/15 – presentación del 19/01/16).

<sup>6</sup> Morgan Stanley Wealth Management Trading System (no auditado), 2016.

Este material no proporciona asesoramiento personalizado sobre inversiones. Se ha preparado sin tener en cuenta las circunstancias financieras individuales y los objetivos de las personas que lo reciban. Los valores analizados en este material pueden no ser adecuados para todos los inversionistas. Morgan Stanley Smith Barney LLC recomienda que los inversionistas evalúen independientemente las inversiones y estrategias específicas, y alienta a los inversionistas a buscar el consejo de un Asesor Financiero o un Asesor Internacional de Patrimonios. La idoneidad de una inversión o estrategia particular dependerá de las circunstancias y los objetivos individuales de los inversionistas.

La asignación de activos no asegura ganancia ni protege contra pérdida en mercados financieros que estén a la baja.

**Los opciones no son adecuadas para todos los inversionistas.** Antes de involucrarse en la compra o venta de opciones, los posibles clientes deberían comprender la naturaleza y el alcance de sus derechos y obligaciones, y ser conscientes de los riesgos involucrados, incluidos entre otros, los riesgos relacionados con la situación comercial y financiera del emisor del valor o instrumento subyacente. La inversión en opciones, al igual que otras formas de inversión, implica consideraciones fiscales, costos de transacciones y requerimientos de margen que pueden afectar de manera significativa las ganancias y pérdidas potenciales del cliente. Los costos por transacción de la inversión en opciones consisten principalmente en comisiones (las cuales se establecen en las transacciones de apertura, cierre, ejercicio y asignación), pero también pueden incluir costos de margen e interés en transacciones particulares. Los costos de las transacciones son especialmente significativos en estrategias de opciones que requieren múltiples compras y ventas de opciones, tales como estrategias de varias etapas, incluidos los diferenciales, las opciones mixtas y collar. Si un cliente lleva a cabo operaciones con opciones como parte de su plan de inversiones, el Asesor Financiero o Asesor Internacional de Patrimonios debe proporcionar al cliente el cuadernillo titulado "Características y riesgos de las opciones estandarizadas" (Options Disclosure Document, ODD), publicado por la Options Clearing Corporation. Los clientes no deben realizar operaciones de opciones hasta que no hayan leído y comprendido el Documento de divulgación del ODD, dado que las opciones no son adecuadas para todas las personas, y que hayan hablado sobre los costos operativos con el Asesor Financiero o el Asesor Internacional de Patrimonios. También hay una copia del ODD disponible en línea en: <http://www.theocc.com/about/publications/publication-listing.jsp>. Los documentos que respalden cualquier reclamo (incluidos los reclamos presentados en nombre de programas de opciones u opciones de vendedores), comparación, recomendación, estadística u otros datos técnicos deberán proporcionarse si así se solicitasen.

Los servicios de Gestión Filantrópica y Asesoramiento de Estilo de Vida enumerados son brindados por terceros, no por Morgan Stanley Smith Barney LLC ("Morgan Stanley"). Morgan Stanley (a) no promociona a terceros; (b) no será responsable por (y no garantiza) las actividades ni el desempeño de ningún tercero y (c) no podrá recibir ningún ingreso relacionado con dichos servicios. Usted será responsable de cualquier comisión o costos asociados con cualquier tercero. Para obtener información adicional, contacte a su Asesor Internacional de Patrimonios.

Ni Morgan Stanley Smith Barney LLC ("Morgan Stanley") y sus afiliadas ni los Asesores Financieros o Asesores Internacionales de Patrimonios de Morgan Stanley proporcionan asesoramiento en materia fiscal o legal. Los clientes individuales deben consultar a sus asesores fiscales sobre los asuntos que involucran la planificación de impuestos y tributación, y a sus abogados por los asuntos relacionados con fideicomisos, planificación sucesoria, donaciones benéficas, planificación filantrópica u otras cuestiones legales.

Los Banqueros Privados son empleados de Morgan Stanley Private Bank, National Association.

Morgan Stanley Smith Barney LLC es un corredor de valores registrado, miembro de la Corporación de Protección de los Inversionistas (Securities Investor Protection Corporation, SIPC), no un banco. En los casos apropiados, Morgan Stanley Smith Barney LLC ha celebrado acuerdos con bancos y otros terceros para asistir con la oferta de ciertos productos y servicios relacionados con las operaciones bancarias.

**Los productos de inversión, seguros y anualidades que se ofrecen a través de Morgan Stanley Smith Barney LLC son: NO ESTÁN ASEGURADOS POR LA FDIC | PUEDEN PERDER VALOR | NO ESTÁN GARANTIZADOS POR UN BANCO | NO SON UN DEPÓSITO BANCARIO | NO ESTÁN ASEGURADOS POR NINGUNA AGENCIA DEL GOBIERNO FEDERAL**