

## INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

Como parte de un legado financiero global que se remonta a más de 150 años, Morgan Stanley es 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.

Morgan Stanley International Wealth Management (IWM) aprovecha las vastas capacidades de la compañía para brindar servicios a inversionistas que residen fuera de los Estados Unidos. IWM funciona como un grupo especializado dentro de Morgan Stanley y cuenta con Asesores de Clientes Internacionales y administradores especialmente capacitados que comprenden sus necesidades de gestión del patrimonio. Nuestros Asesores de Clientes Internacionales están familiarizados con los desafíos y las oportunidades de inversión que son exclusivas de su parte del mundo, y pueden recomendar estrategias altamente personalizadas para ayudarle a abordar sus metas específicas.

### PUNTOS DESTACADOS DE LA FRANQUICIA MORGAN STANLEY

Más de 2 billones de USD en activos administrados en Morgan Stanley Wealth Management.<sup>1</sup>

Más de 90 mil millones de USD en activos administrados de clientes no residentes.<sup>2</sup>

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

80 años brindando servicios a clientes de todo el mundo.

Más de 56.000 empleados en 31 países en los seis continentes.<sup>3</sup>

Brindando servicio a más de 140.000 en más de 60 países.

Más de 450 Asesores Internacionales de Patrimonios en más de 16 oficinas de International Wealth.

<sup>1</sup> Relaciones con los inversionistas de Morgan Stanley. Marzo de 2016. Morgan Stanley Wealth Management es una empresa de Morgan Stanley Smith Barney LLC.

<sup>2</sup> Resultados financieros de Wealth Management a junio de 2016.

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

# CAPACIDADES INTEGRALES

## 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

Morgan Stanley Investment Management es una división de Morgan Stanley Wealth Management

## 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

Morgan Stanley ofrece productos de seguros junto con sus agencias de seguros afiliadas autorizadas.

## 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

## SERVICIOS CORPORATIVOS

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

**ACCESO A PRODUCTOS DE INVERSIÓN** Ofrecemos una selección bien equilibrada de productos de inversión de Morgan Stanley y de diversas empresas proveedoras. Este gran universo creciente de fondos le ofrece diversas opciones de inversión dentro de una amplia serie de clases de activos.

**GRUPO ASESOR** nuestro Consulting Group gestiona 795 mil millones de USD4 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.

**PRODUCTOS ESTRUCTURADOS** Nos encontramos entre los mayores emisores de productos estructurados en los Estados Unidos a inversionistas no residentes y ofrecemos una amplia gama de instrumentos personalizables, que pueden diseñarse para reflejar su visión del mercado. Estos productos permiten a los inversionistas adoptar estrategias de mejora del rendimiento, diversificar sus carteras y, por lo demás, perseguir sus objetivos de inversión específicos.

**DEUDA DE MERCADOS EMERGENTES** La mesa de Morgan Stanley brinda servicios de ejecución y ventas de valores de renta fija y en efectivo de mercados emergentes denominados en dólares estadounidenses. Los Asesores de Clientes Internacionales aprovechan el capital intelectual de nuestro exclusivo equipo de renta fija de mercados emergentes para brindar no solo perspectivas e inteligencia de mercado en el mercado global sino también su capacidad de ejecución.

**PLANIFICACIÓN INTEGRAL DEL PATRIMONIO** Nuestro Wealth Strategies Group brinda apoyo a los Asesores de Clientes Internacionales en sus esfuerzos por ayudar a los clientes internacionales a elaborar estrategias de inversión personalizadas en función de sus situaciones únicas, 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.

**SOLUCIONES DE ASESORAMIENTO EN PATRIMONIO FAMILIAR** El Servicio de gobierno y dinámicas familiares se dedica a ayudar a los clientes de la firma 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. Además de brindar asistencia a las organizaciones sin fines de lucro en las áreas de recaudación de fondos, gobierno, desarrollo de capacidades y reclutamiento de junta, publicamos Perspectives in Philanthropy, una revista inspiradora que presenta historias de clientes valiosos y líderes de pensamiento.

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.

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

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

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 ("Morgan Stanley") recomienda que los inversionistas evalúen independientemente las inversiones y estrategias específicas, y alienta a los inversionistas a buscar el consejo de 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 y la diversificación no aseguran una ganancia ni protegen contra pérdidas en un mercado financiero que esté a la baja.

**Las inversiones estructuradas** son complejas y no son adecuadas para todos los inversionistas; además no hay garantía de que la estrategia de usar un producto estructurado para preservar el patrimonio, aumentará el rendimiento y/o cubrir el riesgo de la tasa de interés cumpla dichos objetivos.

**Deuda de mercados emergentes.** La inversión en mercados emergentes extranjeros conlleva mayores riesgos que los normalmente asociados con los mercados estadounidenses, tales como riesgos políticos, monetarios, económicos y del mercado. Los mercados emergentes deben comprender solo una porción limitada de una cartera equilibrada.

Morgan Stanley ofrece **servicios de programas de inversión** a través de diversos programas de inversión, que están disponibles mediante acuerdos previos por escrito con el cliente, que pueden exigir un nivel mínimo de activos y, dependiendo de los objetivos específicos del cliente y de su posición financiera, pueden no ser adecuados para el cliente.

**Servicios de asesoramiento sobre estilo de vida:** Los productos y servicios son brindados por proveedores de servicios externos, no por Morgan Stanley. Morgan Stanley no podrá recibir una comisión de recomendación ni recibir ningún ingreso relacionado con dichos productos o servicios. Podrán existir proveedores de servicios adicionales con fines comparativos. Por favor, realice una diligencia debida integral y tome sus propia decisión independiente.

Ni Morgan Stanley, ni sus filiales, ni los Asesores Internacionales de Patrimonio de Morgan Stanley Financial Advisors brindan asesoramiento legal o fiscal. Los clientes 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**