



Morgan Stanley

INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

**EXPANDINDO OPORTUNIDADES GLOBAIS**



## BEM-VINDO

Junto com o seu International Client Advisor, agradeço-lhe, cliente do Morgan Stanley International Wealth Management, pela confiança depositada em nós. Nossa equipe espera ansiosamente ajudá-lo a explorar as várias oportunidades que nós podemos oferecer a você, sua família e seu negócio.

O Morgan Stanley International Wealth Management, parte integrante do Morgan Stanley Wealth Management, oferece um conjunto altamente especializado de capacidades para ajudar a atender às necessidades de investimento e de gestão de patrimônio de clientes bem-sucedidos como você, que residem fora dos Estados Unidos. Nossos clientes são empresários, escritórios familiares, empresas e indivíduos proeminentes e de sucesso nas Américas, Europa, Ásia e Oriente Médio. Assim como você, eles têm diversos objetivos, desafios complexos e uma gama excepcional de preferências pessoais e culturais. A nossa meta em International Wealth Management é expandir e aprofundar nosso relacionamento com você.

O Morgan Stanley é uma destacada empresa de gestão de patrimônio e uma das poucas instituições verdadeiramente globais. Nós oferecemos um vasto leque de conhecimentos e oportunidades de investimento e fornecemos acesso a um capital intelectual profundamente especializado. Ao expandirmos continuamente nossas capacidades, prestamos serviços que estão em permanente aprimoramento para uma exigente clientela internacional. Trata-se de uma combinação única de estabilidade, experiência e compromisso que destaca o Morgan Stanley. Nós temos os recursos para continuar a atender às suas necessidades financeiras atuais e nos dedicamos a ajudar sua família e seu negócio a prosperarem por muitos anos.

Cordialmente,



Colbert Narcisse

Presidente do International Wealth Management

## **FORÇA E ESTABILIDADE**

Em um mundo de constantes mudanças políticas, sociais e econômicas, força e estabilidade demonstradas são bens inestimáveis. Sendo uma das maiores e mais fortes instituições financeiras do mundo, o Morgan Stanley tem percorrido quase 80 anos de ciclos do mercado, constantemente ganhando novos conhecimentos, perspectivas e confiança. Hoje, somos uma empresa global com escritórios em 31 países e estamos entre as instituições mais capitalizadas do mundo.

O Morgan Stanley tem servido gerações de clientes individuais, suas famílias e fundações. Como das empresas líderes em gestão de patrimônio no mundo, o Morgan Stanley Wealth Management administra mais de US\$ 2 trilhões em ativos sob gestão para clientes em todo o planeta.<sup>1</sup> Estes clientes são alguns dos mais proeminentes empresários, executivos, famílias, empresas e fundações do mundo todo. Nós ajudamos estes clientes com conhecimento em primeira mão dos mercados de capitais e das tendências emergentes em todo o mundo, ancorados por uma presença no centro da economia global.

<sup>1</sup> Morgan Stanley Investor Relations. Março de 2016.

## **ALCANCE E RECURSOS** EM MARÇO DE 2014

Mais de US\$ 2 trilhões em ativos sob gestão do Morgan Stanley Wealth Management.<sup>2</sup>

---

Reservas líquidas de US\$ 213 bilhões.<sup>3</sup>

---

80 anos servindo clientes de todo o mundo.

---

40 anos fornecendo serviços de gestão de patrimônio para os investidores mais sofisticados do mundo e suas famílias.

---

Mais de 56.000 funcionários em 31 países ao redor do mundo.<sup>4</sup>

---

## **CAPITAL INTELECTUAL**

Além de sua experiência internacional e suas habilidades, o seu International Client Advisor lhe dá acesso aos Economistas, analistas e estrategistas altamente qualificados do Morgan Stanley. O Comitê Global de Investimentos Morgan Stanley ("GIC") oferece uma visão adicional sobre vários temas dentro da visão de mundo mais ampla. O GIC é composto por experientes profissionais de investimento do Morgan Stanley, com profundos níveis de experiência abrangendo o espectro mundial de classes de ativos, instrumentos e técnicas de investimento. O Comitê se apoia nas melhores mentes de todo o Morgan Stanley para determinar as perspectivas de investimento para os nossos clientes de gestão de patrimônio. Como cliente, você tem acesso a análises do GIC, assim como comentários, relatórios e transmissões. Com a ajuda de seu International Client Advisor, você pode interpretar e identificar como estas ideias importantes podem ajudar a sua carteira.

<sup>2</sup> Fonte: Morgan Stanley Investor Relations. Março de 2016.

<sup>3</sup> Fonte: <http://www.morganstanley.com/about-us-ir/finsup4q2015/finsup4q2015.pdf>. No 1º trimestre de 2016.

<sup>4</sup> Os escritórios do Morgan Stanley Wealth Management estão localizados nos Estados Unidos, na Ásia e na Austrália.

## PRESENÇA GLOBAL DO MORGAN STANLEY<sup>5</sup>

Parte de um legado global de serviços financeiros que remonta a mais de 150 anos, o Morgan Stanley emergiu como uma das poucas instituições verdadeiramente globais com a escala, o âmbito e o compromisso necessários para servir ao investidor internacional.

### NORTE AMÉRICA

Canadá  
México  
Estados Unidos

### SUL AMÉRICA

Argentina  
Brasil  
Chile  
Colômbia  
Costa Rica  
Peru

### EUROPA

Bulgária  
França  
Alemanha  
Grécia  
Hungria  
Irlanda  
Itália  
Luxemburgo  
Holanda  
Polônia  
Portugal  
Espanha  
Suécia  
Suíça  
Reino Unido  
Ucrânia

### ÁFRICA

África do Sul

### ÁSIA

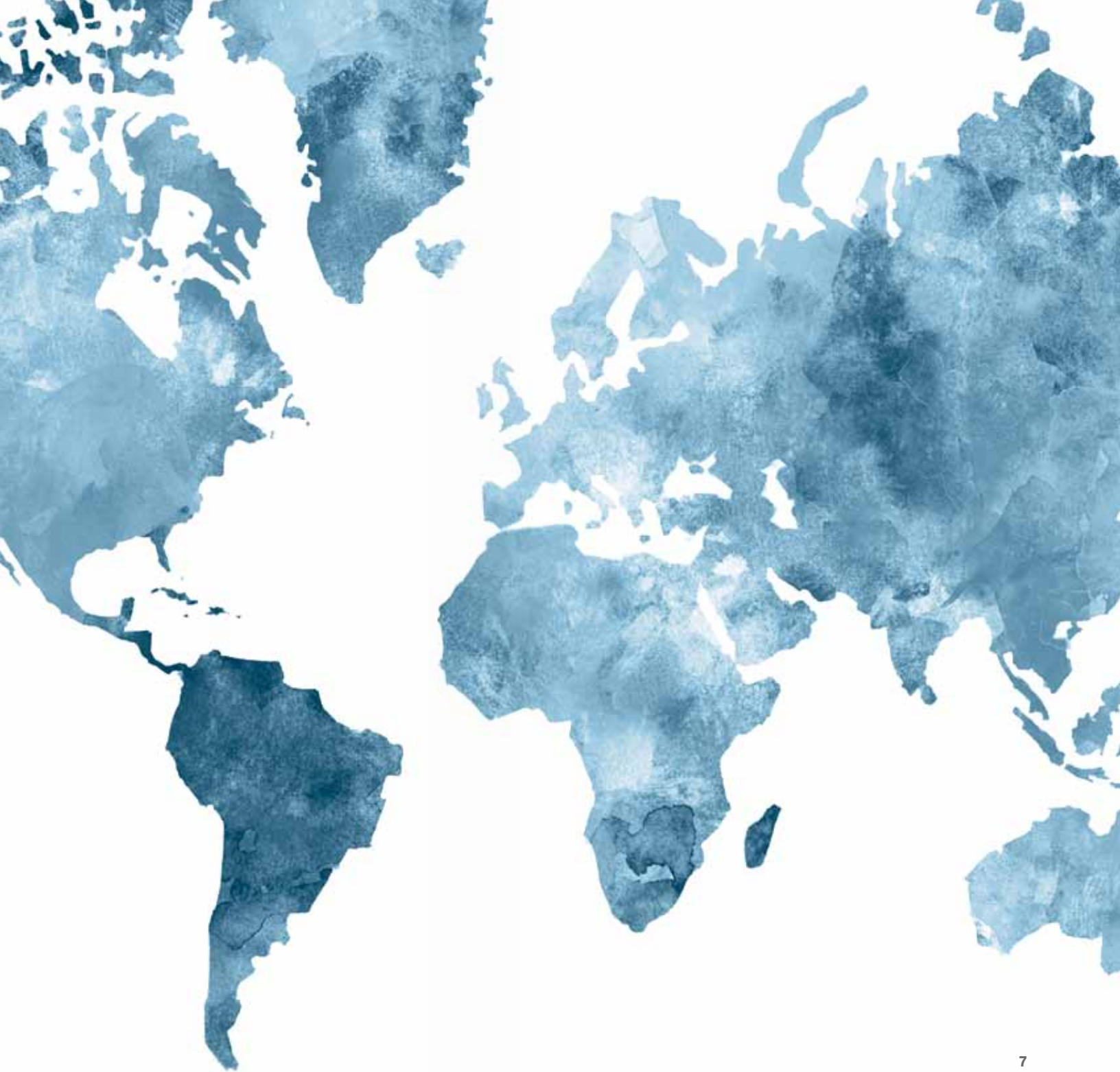
China  
Índia  
Indonésia  
Israel  
Republica da Coreia  
Japão  
Malásia  
Filipinas  
Catar  
Federação Russa  
Arábia Saudita  
Cingapura  
Taiwan  
Tailândia  
Turquia  
Emirados Árabes Unidos

### AUSTRÁLIA

Austrália

<sup>5</sup> Os escritórios do Morgan Stanley Wealth Management estão localizados nos Estados Unidos.





# UMA HERANÇA DE EXPANSÃO DE CAPACIDADES GLOBAIS

**1854**

Junius S. Morgan torna-se sócio da empresa que se tornaria o J.P. Morgan & Co., sob a direção de seu filho, J. Pierpont Morgan

**1935**

Morgan Stanley É fundado

**1935**

É inaugurado com uma oferta de bônus de US\$ 19 milhões para a Consumers Power

**1942**

Entra na Bolsa de Valores de Nova Iorque

**1952**

Coadministra o bônus AAA de US\$ 50 milhões do Banco Mundial oferecendo ajuda para financiar a reconstrução da Europa

**1967**

Lança o Morgan & CIE International para acompanhar na Europa o crescente mercado de títulos

**1970**

Torna-se o primeiro banco de investimento internacional a estabelecer um escritório de representação em Tóquio

**1973**

Lança o pesquisa departamento

**1997**

Morgan Stanley Group, Inc. funde-se com Dean Witter, Discover & Co.

**1998**

Aconselha o governo brasileiro na venda da operadora de comunicações Telebras, no valor de US\$ 18,3 bilhões

**1999**

Underwriter líder da IPO da UPS de US\$ 5,47 bilhões

**2000**

Atua como coordenador global e bookrunner para o IPO de US\$ 5,65 bilhões da China Unicom Limited, o maior IPO chinês da atualidade

**2002**

Precifica em US\$ 775 milhões a oferta secundária da Lukoil, a maior oferta de ações para uma empresa russa até então

**2004**

Co-administra um leilão de IPO de US\$ 1,9 bilhão do Google, maior IPO da Internet até então, e maior leilão de IPO da história dos Estados Unidos

**2006**

Abre escritório em Dubai, o primeiro no Oriente Médio e no norte da África



**1975**

Lançamento do negócio de gestão de ativos

Estabelece o Morgan Stanley International em Paris

**1977**

Lança o Morgan Stanley Gestão de Patrimônio Privado

**1980**

Lidera o IPO da Apple Computer

**1985**

Lança o Renda Fixa Divisão

**1986**

Morgan Stanley passa a ser negociado na Bolsa de Valores de Nova Iorque

**1989**

Grupo de Gestão de Ativos lança o primeiro fundo na Índia

**1995**

Gerencia o IPO do Netscape, impulsionando o rápido crescimento da Internet

O China Construction Bank e o Morgan Stanley formam o China International Capital Corp. (CICC)

**2007**

Fundado o Morgan Stanley Private Wealth Management International

Lidera a primeira transação de CLO com suporte microfinanceiro avaliada por uma grande agência (S&P)

**2008**

Torna-se uma holding bancária

Entra em uma aliança estratégica global com o Mitsubishi UFJ Financial Group

Aconselha o Tesouro dos EUA em relação à crise na Fannie Mae e Freddie Mac

**2009**

Morgan Stanley e Smith Barney se unem para criar um novo líder em gestão de patrimônio

**2012**

O Morgan Stanley International Wealth Management é criado nos EUA para consolidar e aumentar as ofertas para os clientes residentes fora dos EUA

Lidera o IPO do Facebook, o segundo maior IPO de Internet dos EUA e o quarto maior IPO da história dos EUA

**2013**

Atua como consultor financeiro exclusivo na aquisição de US\$ 7,1 bilhões da Smithfield Foods pela Shuanghui International, a maior fusão/aquisição entre EUA e China até a aquela data

**2014**

A Divisão de Wealth Management ultrapassa US\$ 2 trilhões em ativos sob gestão

Atua como o principal underwriter do IPO de US\$ 25 bilhões do Alibaba, o maior do mundo

## INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

Enquanto famílias de grandes recursos financeiros e empresas bem-sucedidas tendem a compartilhar certos desafios, independente de onde vivem e trabalham, aqueles que investem em contas sediadas fora de seus países de origem, normalmente enfrentam preocupações adicionais em relação a estratégias, administrações e conformidade. O Morgan Stanley International Wealth Management possui o conhecimento, a experiência e os recursos necessários para ajudar a atender às necessidades exclusivas de clientes não residentes no país. O investimento substancial que fizemos na formação deste negócio é a expressão de nosso compromisso de expandir de forma contínua o alcance e o nível dos serviços que oferecemos.

### **DIMENSÕES DO COMPROMISSO**

EM JUNHO DE 2016

- Mais de US\$ 90 bilhões em gestão de ativos de clientes não residentes<sup>6</sup>
- Servindo mais de 140 mil famílias de mais de 60 países
- 16 International Wealth Offices
- Mais de 450 International Client Advisors
- Um dos líderes no campo da Gestão de Patrimônio Internacional

<sup>6</sup> Wealth Management Finance em junho de 2016

## **OTIMIZADO PARA APOIAR CLIENTES COMO VOCÊ**

O Wealth Management Finance funciona como um grupo especializado dentro do Morgan Stanley Wealth Management, com uma equipe de mais de 450 International Client Advisors, a maioria dos quais trabalha em um dos 16 Escritórios Internacionais de Patrimônio. Estes International Client Advisors e seus gerentes receberam treinamento em contabilidade internacional e trabalham em ambientes onde as exigências administrativas e de conformidade específicas de clientes não residentes são bem compreendidas. Estas habilidades em nível setorial liberam nossos International Client Advisors para concentrarem mais do seu tempo e energia na gestão de investimentos, planejamento de patrimônio e serviços. Para suporte adicional, International Client Advisors podem ligar para nosso International Branch Services Group, um grupo dedicado de profissionais multilíngues que trabalha em estreita colaboração com nossos parceiros funcionais para ajudar nossos International Client Advisors a responderem às necessidades de atendimento às contas. O grupo também auxilia com políticas operacionais, procedimentos e questões sobre produtos em relação a contas e clientes internacionais.

---

## **UMA OFERTA EM CONSTANTE EXPANSÃO**

Como um negócio focado dentro de uma das principais empresas de gestão de patrimônio do mundo, a International Wealth Management tem os recursos para compreender as preferências de vários clientes não residentes. Assim, podemos fornecer acesso ao conhecimento necessário para criar estes produtos e serviços, ou adicionar soluções de terceiros à nossa plataforma. Esta combinação resultou em uma seleção crescente de produtos de investimento, serviços de câmbio, uma ampla gama de produtos estruturados, soluções de crédito e serviços de gestão de carteiras. Algumas das nossas inovações de produtos são o resultado de contribuições de nossos International Client Advisors, que não só nos ajudam a entender as demandas do mercado, mas também nos ajudam a encontrá-las, contribuindo com seu próprio conhecimento sobre investimentos e gestão de patrimônio.

---

## **UM FORTE COMPROMISSO**

O Morgan Stanley International Wealth Management existe na sua forma atual desde 2012. Não é apenas um veículo para prestar um serviço melhor e uma seleção mais ampla de produtos; é também uma expressão de compromisso com um mercado global de vital importância. Compartilhamos sua crença de que a oportunidade de investimento é global e que o sucesso não conhece fronteiras. Para este fim, estamos ansiosos para ajudá-lo a explorar estas oportunidades por muitos anos vindouros.

---

## TRABALHANDO COM UM INTERNATIONAL CLIENT ADVISOR

---

Seu International Client Advisor do Morgan Stanley entende os desafios e as demandas de investir como cliente não residente. A maioria destes profissionais concentra-se em uma determinada região, desenvolvendo uma compreensão aprofundada da conjuntura econômica e empresarial em que você vive e trabalha. Eles entendem os desafios que os investidores de seu país enfrentam e têm experiência em ajudar clientes a solucionar estas questões. Durante este processo, eles desenvolveram uma compreensão detalhada dos desafios e oportunidades de investimento que são exclusivas de sua parte do mundo. Falamos a sua língua e compreendemos a sua cultura.

---

### UM RELACIONAMENTO BASEADO EM SUAS NECESSIDADES E PREFERÊNCIAS

Mais importante do que qualquer outra compreensão, seu International Client Advisor entenderá os objetivos que você tem para si mesmo, sua família e seus negócios, assim como os desafios que você enfrenta na realização destes objetivos. Este entendimento vai permitir que o seu International Client Advisors recomende estratégias de investimento e até mesmo planos abrangentes de gestão de patrimônio, para ajudar a atender às suas necessidades específicas e refletir suas preferências.

Não há nenhuma maneira definida de estruturar o seu relacionamento com seu International Client Advisor. Temos clientes que trabalham em uma base de corretagem, outros em caráter consultivo e muitos em uma combinação dos dois. Temos clientes que irão confiar a seu International Client Advisor contas com total liberdade de decisão, e outros que preferem tomar suas próprias decisões sobre as oportunidades que seu International Client Advisor apresenta. *A única maneira certa é a maneira que funciona para você, nosso cliente.*

---

### UM ÚNICO PONTO DE ACESSO

Além de um conselheiro financeiro experiente, seu International Client Advisor também atua como um tipo de concierge para as extensas ofertas de produtos e/ou serviços do Morgan Stanley. Seu International Client Advisor irá ajudá-lo a acessar produtos ou serviços financeiramente relacionados.

---

# NOSSA COMUNIDADE DE INVESTIDORES GLOBAIS

NOSSOS INTERNATIONAL CLIENT ADVISORS TRABALHAM COM MAIS DE

140.000 FAMÍLIAS RESIDENTES EM MAIS DE 60 PAÍSES.

---

Em março de 2016



## **CAPACIDADES ABRANGENTES\***

### **MORGAN STANLEY GESTÃO DE INVESTIMENTO**

Soluções e Produtos de Investimento  
Inovadores

Gestão Ativa de Verdade

Experiência com o Público Global  
e o Mercado Privado

Soluções Personalizadas e para  
Vários Ativos

Produtos em todo o Espectro  
de Investimento

Gestores de Investimento Aprovados

### **GESTÃO DE RISCOS**

Estratégias de Hedging

Consultoria em ações  
concentrada/restrita

Gestão de Riscos  
de Taxa de Juros

Estratégias de  
Exposição Cambial

Soluções de Seguros

## **INVESTIMENTO SOLUÇÕES**

Planejamento de Patrimônio  
Planejamento  
Baseado em Metas  
Planejamento de Fluxo de Caixa  
Encaminhamentos para  
Profissionais de Planejamento  
das áreas Fiscal, Fiduciária  
e Imobiliária

## **GESTÃO DE CAIXA E EMPRÉSTIMOS**

Empréstimos Baseados  
em Títulos  
Empréstimos de Crédito  
Personalizado  
Gestão de Caixa Produtos  
Cartões American Express®  
International Dollar Card  
Empréstimos Hipotecários  
Residenciais

## **SERVIÇOS CORPORATIVOS**

Ações Direcionadas,  
Planos de Ações,  
Programas 10b5-(1)  
Interação entre Mercados  
de Capital e Bancos  
de Investimentos  
Planos de Pensão  
e Aposentadoria

\* Nem todos os produtos e serviços estão disponíveis em todas as jurisdições ou países

## **DESTAQUES DO INVESTMENT MANAGEMENT\***

Entre os talentos e a experiência de seu International Client Advisor e a ampla plataforma aberta do Morgan Stanley, podemos ajudá-lo a acessar produtos, serviços e conhecimentos para realizar várias estratégias de investimento.

### **ACESSO A PRODUTOS DE INVESTIMENTO**

Nós oferecemos uma seleção bem definida de fundos offshore de várias empresas de gestão de fundos. Este extenso universo de fundos em expansão lhe fornece opções de investimento em uma ampla gama de classes de ativos.

\* Nem todos os produtos e serviços estão disponíveis em todas as jurisdições ou países

## CONSULTING GROUP

O Consulting Group, braço de consultoria de investimento do Morgan Stanley, oferece uma extensa gama de consultoria de investimento e serviços. Estes serviços incluem recomendações táticas e estratégicas de alocação de recursos baseadas principalmente na visão do Comitê de Investimento Global Morgan Stanley, ou alocações personalizadas baseadas em seus objetivos específicos. Acesso a uma equipe dedicada de profissionais que realizam verificações contínuas de um vasto leque de gestores de ativos e produtos de investimento para apoiar a seleção bem-informada de gestores de ativos profissionais. O Consulting Group também está disponível para ajudar você a selecionar produtos de investimento que irão complementar a sua carteira, ou criar carteiras específicas para você com base em um processo de investimento disciplinado e um quadro de gestão de riscos sofisticado.

O grupo oferece uma variedade de plataformas, permitindo aos investidores internacionais manter ou atribuir o máximo de liberdade sobre as decisões de investimento que escolherem, incluindo:

### **CONSULTOR DE GRUPO CONSULTIVO**

é uma plataforma para clientes que desejam manter o controle sobre suas decisões de investimento.

### **GESTÃO DE CARTEIRA**

fornece recursos semelhantes para os International Client Advisors que estão gerenciando carteiras para clientes em uma base discricionária.

### **CONTAS GERENCIADAS**

**SEPARADAMENTE** subcontratam decisões de investimentos para um grupo cuidadosamente selecionado de gestores externos.

### **CONTAS GERENCIADAS**

**UNIFICADAMENTE** estão disponíveis para clientes que preferem uma abordagem mais consolidada para desenvolver uma alocação de ativos, escolhendo produtos subjacentes a partir de uma seleção de gestores profissionais cuidadosamente avaliados, e de um reequilíbrio de carteira disciplinado.

O Consulting Group administra US\$ 795 bilhões<sup>7</sup> em plataformas de consultoria remuneradas de consultoria baseadas em taxas.

<sup>7</sup> Conforme relatório Q4 (em 31/12/15 - relatório de 19/1/16)

# DESTAQUES DO INVESTMENT MANAGEMENT

## PRODUTOS ESTRUTURADOS

Dentre os principais produtos estruturados para investidores não residentes nos Estados Unidos, o Morgan Stanley oferece uma extensa gama de instrumentos personalizados que podem ser concebidos para refletir sua visão do mercado. Nossas estratégias utilizam os nossos International Client Advisors e profissionais de mercado de capitais e são apoiadas por uma equipe exclusiva, com experiência em atender clientes não residentes. Composto por uma oferta de diferentes ativos, nosso conjunto de soluções inclui:

---

### NOTAS ESTRUTURADAS

---

### OPÇÕES DE AÇÕES EM BOLSA

---

### DERIVATIVOS OVER-THE-COUNTER



## DÍVIDA DE MERCADO EMERGENTE

Com registro de aproximadamente US\$ 8 a 9 bilhões<sup>8</sup> em vendas de títulos de mercados emergentes a clientes não residentes a cada ano, a mesa do Morgan Stanley é uma das mais robustas e ativas do segmento. Oferecemos execução e venda de títulos monetários e de renda fixa, predominantemente, mas não exclusivamente, em dólares norte-americanos.

Com verificações diárias de inventário abrangendo um universo de cerca de 1.000 títulos, nossos profissionais fornecem várias ideias de investimentos em renda fixa adequados para clientes internacionais. A mesa trabalha em conjunto com International Client Advisors para fornecer informações sobre questões estratégicas.

Independentemente de onde se originam as ideias de negociações, oferecemos um modelo de arquitetura aberta. Somos consistentes, confiáveis e transparentes, ajudando seu International Client Advisor a lhe dar apoio estratégico e de execução.

<sup>8</sup> Sistema de Negociação do Morgan Stanley Wealth Management (não auditado), 2015.

## DESTAQUES DO WEALTH MANAGEMENT\*

Seu International Client Advisor pode fornecer serviços personalizados para ajudar a gerenciar suas finanças e ter acesso a liquidez.

### GESTÃO DE CAIXA E EMPRÉSTIMOS

Podemos auxiliar você a desenvolver abordagens especializadas para fluxo de caixa e gestão de liquidez, enquanto trabalhamos para melhorar o rendimento de seus ativos de curto prazo. Nós também podemos fornecer acesso a profissionais experientes que podem recomendar uma ampla gama de estruturas de crédito, como empréstimos pessoais personalizados, incluindo empréstimos não segurados e empréstimos segurados por garantias qualificadas, como certos títulos transacionáveis. Em certos casos, também podemos fornecer linhas de crédito para uso em seu país de origem.

Nossos profissionais são excelentes em sugerir soluções personalizadas que possam proporcionar a liquidez que você necessita, normalmente com preços muito competitivos.

### EMPRÉSTIMOS BASEADOS EM TÍTULOS

Desbloqueie o valor de sua carteira permitindo que seus títulos elegíveis sirvam como garantia para um empréstimo ou linha de crédito flexível, que oferece tarifas atraentes se comparadas às formas convencionais de empréstimos.<sup>9</sup> Enquanto seu valor de conta cresce, suas opções de empréstimos se expandem. Se você se qualificar, a amplitude da plataforma Morgan Stanley permite que você utilize vários tipos de estratégias de empréstimo.

**MARGEM**, quando usada com sabedoria, pode ser uma ferramenta de financiamento eficaz, que pode ser usada para comprar títulos adicionais, como proteção especial de saldo a descoberto para sua conta de corretagem, ou outras necessidades de empréstimos.

**EMPRÉSTIMOS SEM FINS ESPECÍFICOS** lhe darão acesso a um empréstimo ou linha de crédito flexível para várias necessidades de liquidez não relacionadas a títulos.

<sup>9</sup> Comparação baseada em taxas de juros cotadas pelos bancos para empréstimos a prestações ou linhas de crédito residencial. (Atualmente não fazemos empréstimos residenciais para não residentes nos EUA.)

### ADAPTADOS BASEADOS EM TÍTULOS

Trabalhando com uma equipe exclusiva de profissionais experientes em empréstimos, seu International Client Advisor pode ajudá-lo a explorar soluções de empréstimos personalizadas que podem estar disponíveis para ajudar você a alcançar seus objetivos.



---

## **INTERNATIONAL DOLLAR CARD DE CARTÕES AMERICAN EXPRESS**

O Cartão American Express® Internacional em Dólar é projetado especificamente para indivíduos que residem na América Latina e no Caribe (excluindo Porto Rico e Ilhas Virgens Americanas). Como membro do Cartão American Express, você poderá desfrutar do prestígio, confidencialidade e suporte que somente a American Express pode proporcionar. Os Cartões American Express Internacionais em Dólar incluem The American Express® Card, American Express® Rewards Gold Card, The Platinum Card® e The Centurion Card.®



---

## **FAMILY WEALTH ADVISORY SERVICES**

Family Governance and Dynamic Service é dedicado a ajudar os clientes de alta renda da Empresa a gerenciar as complexidades da transferência de patrimônio intergeracional, preservando os valores da família e criando um legado duradouro.

Philanthropy Management trabalha com indivíduos, famílias e fundações de altíssimo patrimônio líquido no desenvolvimento de foco filantrópico, seleção de instituições de caridades, medição da efetividade da doação, e engajamento das novas gerações. Além de ajudar organizações sem fins lucrativos nas áreas de captação de recursos, governança, capacitação e recrutamento, publicamos Perspectives in Philanthropy, um boletim inspirador contendo histórias de clientes valiosos e líderes de pensamento.

Lifestyle Advisory fornece soluções de serviços nas áreas de Arte, Aviação, Consultoria do Lar, Consultoria de Saúde, Segurança Pessoal, Seguro de Propriedade e contra Acidentes e Turismo Experiencial.

\* Nem todos os produtos e serviços estão disponíveis em todas as jurisdições ou países

## PLANEJAMENTO DE PATRIMÔNIO ABRANGENTE

Como os mercados financeiros estão se tornando mais complexos, um número crescente de investidores de alto poder aquisitivo está procurando serviços mais abrangentes de gestão de patrimônio. Este desejo é particularmente comum nas famílias ricas com foco em preservar o patrimônio para as gerações futuras em vez de focar simplesmente em maximizar os retornos atuais. Popular há vários anos entre as famílias de patrimônio líquido muito alto nos Estados Unidos, o planejamento de patrimônio abrangente está ganhando ampla popularidade em muitos mercados em todo o mundo.

O Morgan Stanley Wealth Strategies Group expandiu seu escopo para dar suporte aos International Client Advisors em seus esforços para auxiliar clientes internacionais a criarem estratégias de investimento personalizadas baseadas em suas situações específicas, incluindo o conhecimento necessário para criar planos adaptados às circunstâncias específicas de sua jurisdição. O objetivo desta equipe é trabalhar em conjunto com o International Client Advisor para analisar sua situação financeira e criar uma solução abrangente e personalizada com base em sua situação específica.

1

### PROCESSO DE DESCOBERTA

Começamos aprendendo sobre você, sua família e sua situação financeira, formando uma base a partir da qual podemos desenvolver estratégias para ajudar a atender aos seus objetivos de investimento.

2

### FORMULAÇÃO DA ESTRATÉGIA DE TRANSFERÊNCIA DE PATRIMÔNIO

Muitas vezes, trabalhando em colaboração com consultores externos, analisamos seus fundos fiduciários e planos patrimoniais, buscando maximizar a eficiência de sua estratégia de transferência de patrimônio.

3

### **CRIAÇÃO DE UMA ALOCAÇÃO DE ATIVOS ESTRATÉGICA PERSONALIZADA**

Nós criamos uma alocação de ativos personalizada que reflete o risco e as oportunidades em múltiplas entidades, integrando seus objetivos de investimento e de planejamento imobiliário.

4

### **INTEGRAÇÃO DA ALOCAÇÃO TÁTICA DE ATIVOS**

Com o tempo, vamos propor ajustes de curto prazo à sua alocação de ativos estratégica de longo prazo, com o objetivo de aproveitar as oportunidades criadas por distorções temporárias do mercado. Antes de os ajustes serem feitos, podemos analisar os potenciais retornos.

5

### **IMPLEMENTAÇÃO DE UMA ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO PERSONALIZADA**

Quando criarmos uma alocação de ativos personalizada para você, podemos ajudar a identificar e selecionar os gestores de investimentos e construir carteiras compostas de investimentos ativos e passivos que acreditamos terem o potencial de sucesso de investimento de longo prazo.

6

### **AVALIAÇÃO CONTÍNUA DE NECESSIDADES GESTÃO DE PATRIMÔNIO**

Em coordenação com você e seus demais consultores, podemos conduzir avaliações contínuas e relatórios abrangentes para ajudar a garantir que sua estratégia se adapte às suas necessidades financeiras e familiares mais variadas.



## **UM COMPROMISSO SUSTENTADO PARA O INVESTIDOR INTERNACIONAL**

O Morgan Stanley International Wealth Management foi criado para proporcionar as extensas capacidades de uma instituição global líder para investidores sofisticados de todo o mundo. Entregar este compromisso exige duas capacidades essenciais: uma plataforma global de ideias e de execução para ajudar a enfrentar desafios financeiros; e um International Client Advisor que trabalhe para entender seus objetivos e apresente soluções customizadas que fazem mais sentido para você.

Como um cliente do International Wealth Management, você está em companhia de um grupo diversificado de indivíduos, famílias e empresas excepcionalmente realizadas. Temos alguns clientes que estão interessados principalmente na execução do melhor preço, outros que estão à procura de soluções de crédito personalizado, e outros que estão focados principalmente em estratégias de transferência de patrimônio. A maioria exige uma combinação de produtos, serviços e inteligência de mercado que são exclusivos para suas situações. Temos o compromisso sustentado de expandir estas capacidades para apoiar as ambições de mais famílias em mais países por muitos anos vindouros.

## Nem todos os produtos e serviços estão disponíveis para clientes fora dos Estados Unidos.

Este material não fornece consultoria de investimento individualizado. Ele foi preparado sem levar em conta as circunstâncias financeiras individuais e os objetivos das pessoas que o recebem. Os títulos discutidos neste material podem não ser adequados a todos os investidores. O Morgan Stanley Smith Barney LLC recomenda que os investidores avaliem de forma independente investimentos e estratégias específicos, e incentive os investidores a buscar o auxílio de um Financial Advisor, Private Wealth Advisor ou International Client Advisor. A adequação de um investimento ou estratégia particular dependerá dos objetivos e circunstâncias individuais do investidor.

**Alocação, diversificação e reequilíbrio de ativos** não garantem lucros ou proteção contra prejuízos. Pode haver uma potencial implicação fiscal com uma estratégia de reequilíbrio. Por favor, consulte o seu consultor fiscal antes de implementar essa estratégia.

**Investimentos alternativos** muitas vezes envolvem técnicas de investimento especulativo com um alto grau de risco, e só são adequados em longo prazo e para investidores qualificados. Eles geralmente são líquidos, muitas vezes envolvem técnicas de investimento especulativo, e podem ser altamente alavancados, aumentando assim o potencial de perda ou ganho. Os investidores podem perder a totalidade ou uma quantidade substancial de seu investimento.

**Instrumentos derivativos** são títulos cujos valores dependem do desempenho de um título ou ação subjacente, implicam potencialmente em maior volatilidade e risco de perda, se comparados com ações convencionais ou investimentos em bônus. Retornos totais não mostram os efeitos de impostos sobre o investimento de um indivíduo. Os impostos podem reduzir seus retornos de investimento reais sobre rendimentos ou ganhos pagos pelo investimento derivativo ou qualquer ganho que obtiver se você vender suas ações.

**Opções não são adequadas para todos os investidores.** Antes de se envolver na compra ou venda de opções, os clientes em potencial devem compreender a natureza e a extensão dos seus direitos e obrigações e estar cientes dos riscos envolvidos, incluindo, sem limitações, os riscos inerentes à condição financeira e de negócios do emitente do título/instrumento de base. Investimentos em opções, assim como outras formas de investimento, envolvem a verificação de impostos, custos de transação e requisitos de margem que possam afetar significativamente os lucros e perdas potenciais dos clientes. Os custos de transação de investimentos em opções consistem principalmente em comissões (que são impostas em transações de abertura, fechamento, exercício e atribuição), mas também podem incidir em determinadas transações custos de margem e juros. Os custos de transação são especialmente significativos em estratégias de opções que envolvem múltiplas compras e vendas de opções, tais como estratégias com inúmeras ramificações, incluindo spreads, straddles e collars. Se um cliente estiver considerando envolver-se em negociações de opções como parte de seu plano de investimentos, o Financial Advisor, Private Wealth Advisor ou International Client Advisor é obrigado a fornecer ao cliente a brochura de "Características e Riscos de Opções Padronizadas" (ODD) publicado pela Options Clearing Corporation. Os clientes não devem iniciar operações de opções até que tenham lido e compreendido o Documento de Divulgação ODD, uma vez que as opções não são adequadas para todas as pessoas, e discutido os custos transacionais com o Financial Advisor, Private Wealth Advisor ou International Client Advisor. Uma cópia do ODD também está disponível online em: <http://www.theocc.com/about/publications/publication-listing.jsp>. A documentação de apoio a quaisquer reivindicações (incluindo quaisquer reivindicações feitas em nome de programas de opções ou o conhecimento dos vendedores sobre opções), comparações, recomendações, estatísticas, ou outros dados técnicos, será fornecida mediante solicitação.

**Investimentos estruturados** são complexos e não são adequados para todos

os investidores, e não há nenhuma garantia de que a estratégia de usar produtos estruturados para a preservação de patrimônio, aumento de rendimento e/ou hedging de riscos das taxa de juros vá cumprir os seus objetivos.

**Dívida de Mercado Emergente.** Investir em mercados emergentes estrangeiros implica riscos além daqueles normalmente associados a mercados domésticos, como riscos relacionados à política, à moeda, à economia e ao mercado. A dívida de mercado emergente deve compreender apenas uma porção limitada de uma carteira equilibrada.

Para entender as diferenças entre **relacionamentos de corretagem e consultoria**, você deve consultar o seu Financial Advisor, Private Wealth Advisor ou International Client Advisor, ou ler o nosso livreto "Understanding Your Brokerage and Investment Advisory Relationships", disponível em <http://www.morganstanley.com/ourcommitment/>.

O Morgan Stanley Smith Barney LLC oferece **serviços de programas de investimento** através de uma variedade de programas de investimento, que são abertos de acordo com contratos por escrito com cada cliente. Cada programa oferece gestores, fundos e recursos de investimentos que não estão disponíveis em outros programas. Por outro lado, alguns gestores de investimento, fundos ou estratégias de investimento podem estar disponíveis em mais de um programa. Os programas de consultoria de investimentos do Morgan Stanley podem exigir um nível mínimo de ativos e, dependendo dos objetivos de investimento e da situação financeira específicos de um cliente, podem não ser adequados para ele.

A Morgan Stanley Smith Barney LLC oferece **produtos de seguros** em conjunto com suas agências de seguros afiliadas licenciadas.

**Lifestyle Advisory Services:** O Morgan Stanley Smith Barney LLC (a "Empresa") e suas afiliadas não oferecem atualmente os serviços prestados por este(s) Prestador(es) de Serviços. O(s) Prestador(es) de serviço não é/são uma afiliada da empresa. Qualquer revisão do(s) Prestador(es) de Serviços realizada pela empresa foi baseada em informações de fontes que acreditamos serem confiáveis, mas não podemos garantir sua exatidão ou completude. Esta indicação não deve, de forma alguma, ser considerada como uma solicitação pela Empresa para negócios em nome do(s) Prestador(es) de Serviços. A Empresa não faz representações sobre a adequação ou não dos produtos ou serviços fornecidos pelo(s) Prestador(es) de Serviços. Pode haver prestadores de serviços adicionais para fins comparativos. Se você optar por entrar em contato com o(s) Prestador(es) de Serviços, faça uma avaliação minuciosa e tome sua própria decisão independente.

A empresa não receberá uma comissão por indicação ao encaminhar você para o(s) Prestador(es) de Serviços. A Empresa é uma companhia de serviços financeiros diversificados com milhões de clientes em vários países ao redor do mundo. A Empresa rotineiramente entra em uma variedade de relações de negócios para os quais a Empresa recebe uma compensação ou paga por serviços, e essas relações de negócios podem incluir o(s) Prestador(es) de Serviços designado(s), seus funcionários ou agentes, ou empresas coligadas com o(s) Prestador(es) de Serviços.

O Morgan Stanley Smith Barney LLC ("Morgan Stanley"), suas afiliadas e os Financial Advisors, Private Wealth Advisors ou International Client Advisors do Morgan Stanley não fornecem aconselhamento tributário ou jurídico. Cada indivíduo deve procurar seus consultores fiscais para assuntos que envolvam tributação e planejamento tributário, e seu advogado para assuntos que envolvam fideicomissos, planejamento imobiliário, filantropia, ou outras questões legais.

Os Cartões American Express Internacional em Dólar para residentes da América Latina e do Caribe (Cartões Internacionais) são emitidos pela American Express Travel Related Service Company, Inc. (American Express), não pelo Morgan Stanley Smith Barney LLC (Morgan Stanley). Funcionários da Morgan Stanley não tomam decisões de crédito em nome da American

Express. Restrições e outras limitações se aplicam; veja os termos e condições dos Cartões para obter detalhes. Os clientes são convidados a revisá-los completamente antes de fazerem uma solicitação.

**Crédito personalizado (Tailored Lending)** é um empréstimo/linha de crédito oferecido pelo Morgan Stanley Private Bank, National Association, afiliado ao Morgan Stanley Smith Barney LLC. Uma linha de crédito Tailored Lending pode ser um empréstimo/linha de crédito em compromisso ou sob demanda. Todos os empréstimos/linhas de crédito do tipo Tailored Lending estão sujeitos aos padrões de subscrição e aprovação independentes do Morgan Stanley Private Bank, National Association. Empréstimos e linhas de crédito do tipo Tailored Lending podem não estar disponíveis em todos os locais. Taxas, termos e programas estão sujeitos a alterações sem aviso prévio. Outras restrições podem aplicar-se. As informações aqui contidas não devem ser interpretadas como um compromisso de empréstimo. O Morgan Stanley Private Bank, National Association é membro da FDIC, e é regulado principalmente pelo Office of the Comptroller of the Currency nos Estados Unidos. **Os recursos obtidos por um empréstimo/linha de crédito do tipo Tailored Lending (incluindo retiradas e outras antecipações) não podem ser usados para comprar, negociar ou portar ações de margem; pagar a dívida de margem que foi usada para comprar, trocar ou portar ações de margem; ou serem depositados em uma conta do Morgan Stanley Smith Barney LLC ou outra conta de corretagem.**

**Informação de Risco Importante para Empréstimos Baseados em Títulos:**

Você precisa compreender que: (1) Uma garantia suficiente deve obrigatoriamente ser mantida para apoiar o(s) seu(s) empréstimo(s) e cobrir antecipações futuras; (2) você pode ter de depositar uma quantia adicional ou títulos qualificados em curto prazo; (3) alguns ou todos os seus títulos podem ser vendidos sem aviso prévio, a fim de manter a conta nos níveis de manutenção exigidos. Você não terá direito de escolher os títulos que serão vendidos. Estas ações podem interromper a sua estratégia de investimento em longo prazo, e podem resultar em consequências fiscais adversas, ou em taxas adicionais que estão sendo avaliadas; (4) o Morgan Stanley Bank, N.A., Morgan Stanley Private Bank, National Association ou Morgan Stanley Smith Barney LLC (coletivamente referidas como "Morgan Stanley") se reservam o direito de não atender nenhuma solicitação de adiantamento devido a garantias insuficientes ou por qualquer outro motivo, exceto por uma parte de um empréstimo baseado em títulos que seja identificada como uma linha de crédito comprometida; (5) o Morgan Stanley se reserva o direito de aumentar suas exigências de manutenção de garantia a qualquer momento, sem aviso prévio; e (6) o Morgan Stanley se reserva o direito de tomar de volta empréstimos baseados em títulos a qualquer momento, e por qualquer razão.

Empréstimos de margem são produtos de investimento oferecidos pela Morgan Stanley Smith Barney LLC. Empréstimos de margem são empréstimos baseados em títulos, que podem ser arriscados, e não são adequados para todos os investidores.

**Com a exceção de um empréstimo de margem, os rendimentos de produtos baseados em títulos não podem ser usados para comprar, trocar ou portar ações de margem (ou títulos, no que diz respeito ao Express CreditLine); pagar a dívida de margem que foi usada para comprar, trocar ou portar ações de margem (ou títulos, no que diz respeito ao Express CreditLine); e não**

**podem ser depositados em uma conta do Morgan Stanley Smith Barney LLC ou outra conta de corretagem.**

Para ter direito a um empréstimo baseado em títulos, o cliente precisa ter uma conta de corretagem do Morgan Stanley Smith Barney LLC que contenha títulos elegíveis, os quais devem servir como garantia para o empréstimo baseado em títulos.

As informações aqui contidas não devem ser interpretadas como um compromisso de empréstimo.

Empréstimos para hipotecas/linhas de crédito residenciais são oferecidos pelo Morgan Stanley Private Bank, National Association, afiliado ao Morgan Stanley Smith Barney LLC. Com a exceção do recurso de ativos penhorados, uma relação de investimento com o Morgan Stanley Smith Barney LLC não precisa ser estabelecida ou mantida para obter os produtos hipotecários residenciais oferecidos pelo Morgan Stanley Private Bank, National Association. Todos os empréstimos para hipotecas e linhas de crédito residenciais estão sujeitos aos padrões de subscrição e aprovação independentes do Morgan Stanley Private Bank, National Association. Taxas, termos e programas estão sujeitos a alterações sem aviso prévio. Empréstimos hipotecários e linhas de crédito residenciais podem não estar disponíveis em todos os estados; não disponíveis em Guam, Porto Rico e nas Ilhas Virgens dos Estados Unidos. Outras restrições podem aplicar-se. As informações aqui contidas não devem ser interpretadas como um compromisso de empréstimo. O Morgan Stanley Private Bank, National Association é um Equal Housing Lender, membro da FDIC, e é regulado principalmente pelo Office of the Comptroller of the Currency nos Estados Unidos. Identificador Único de Sistema de Licenciamento Hipotecário Nacional N.º 663185. **Os recursos obtidos por um empréstimo para hipoteca residencial (incluindo retiradas e antecipações de uma linha de crédito residencial) não podem ser usados para comprar, negociar ou portar ações de margem; pagar a dívida de margem que foi usada para comprar, trocar ou portar ações de margem; fazer pagamentos sobre quaisquer quantias devidas consoante à nota, contrato de empréstimo e contrato de título de empréstimo; ou serem depositados em uma conta do Morgan Stanley Smith Barney LLC ou outra conta de corretagem.**

Os produtos de crédito referidos ou descritos são separados e distintos, e não estão ligados de forma alguma. A capacidade de se qualificar para um produto não está ligada à elegibilidade de um indivíduo a outro produto.

Private Bankers são funcionários do Morgan Stanley Private Bank, National Association.

O Morgan Stanley Smith Barney LLC é uma Corretora/Negociante registrada, membro do SPIC, e não um banco. Quando apropriado, o Morgan Stanley Smith Barney LLC entra em acordo com bancos e outros terceiros para ajudar na oferta de determinados produtos e serviços relacionados a bancos.

**Produtos de investimento, seguro e anuidade oferecidos pela Morgan Stanley Smith Barney LLC são: NÃO SEGURADOS PELO FDIC | PODEM PERDER VALOR | NÃO GARANTIDOS PELO BANCO | NÃO SÃO UM DEPÓSITO DE BANCO | NÃO SEGURADOS POR NENHUMA AGÊNCIA DO GOVERNO FEDERAL**

