

Resumen

LA FORTALEZA DE LA FRANQUICIA DE MORGAN STANLEY

Como parte de un legado financiero global que se remonta a más de 150 años, Morgan Stanley se convirtió en una institución verdaderamente global 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 firmas globales de gestión del patrimonio.

NUESTRA FORTALEZA EN NÚMEROS

63.000

Más de 63.000 empleados en 41 países en los seis continentes.¹

267.000

MILLONES DE USD¹

Reservas líquidas de 267.000 millones de USD

40

AÑOS

40 años brindando servicios de gestión patrimonial a inversionistas sofisticados y sus familias

2,8

BILLONES DE USD

Más de 2,8 billones de USD en activos administrados en Morgan Stanley Wealth Management¹

85

AÑOS

Más de 85 años brindando servicios a clientes de todo el mundo

Estas métricas reflejan a todas las entidades de Morgan Stanley. Morgan Stanley Smith Barney LLC, que es la entidad de Morgan Stanley a través de la cual se ofrecen los servicios de Wealth Management indicados en el presente, atiende a clientes fuera de Estados Unidos, pero no tiene oficinas de IWM fuera de Estados Unidos.

PRESENCIA GLOBAL DE TODA LA EMPRESA MORGAN STANLEY²



AMÉRICA DEL NORTE

Canadá
Estados Unidos
México



AUSTRALIA

Australia



EUROPA

Alemania
Bulgaria
España
Francia
Holanda
Hungria
Irlanda
Italia
Luxemburgo
Polonia
Reino Unido
Suecia
Suiza
Ucrania

Cientes de servicios de International Wealth Management con sede en EE. UU. que residen en algunos de estos países, pero no en todos.

Las ubicaciones enumeradas son oficinas institucionales



ASIA

Arabia Saudita
China
Corea del Sur
Emiratos Árabes Unidos
Filipinas
India
Indonesia
Israel
Japón
Malasia
Qatar
Rusia
Singapur
Taiwán
Tailandia
Turquía



AMÉRICA CENTRAL Y AMÉRICA DEL SUR

Argentina
Brasil
Chile
Colombia
Costa Rica
Perú



ÁFRICA

Sudáfrica

EL COMPROMISO DE INTERNATIONAL WEALTH MANAGEMENT

Morgan Stanley International Wealth Management es un área especializada de Morgan Stanley Smith Barney LLC dedicada a las necesidades financieras únicas de clientes que viven fuera de Estados Unidos. Atendemos a personas físicas de más de 68 países de todo el mundo.

Nuestros International Client Advisors a menudo se especializan en un país o una región específicos, por lo cual frecuentemente hablan el idioma, comprenden la cultura, y conocen el entorno económico y regulatorio. Los International Client Advisors combinan sus conocimientos en materia de inversiones con los vastos recursos y el capital intelectual de Morgan Stanley, a fin de brindar soluciones que ayudan a nuestros clientes a alcanzar los objetivos y las aspiraciones que tienen para ellos mismos, sus familias y sus comunidades.

Atendiendo a clientes de más de

68 PAÍSES³

CAPACIDADES INTEGRALES DE TODA LA EMPRESA*

Morgan Stanley Investment Management

Gerentes de inversión de experiencia comprobada
Gestión verdaderamente activa
Experiencia en los mercados público y privado

- Liquidez mundial
- Renta fija mundial
- Capital básico activo
- Crédito privado y capital privado
- Soluciones y multiplicidad de activos
- Activos físicos

Morgan Stanley Investment Management es la división de administración de activos de Morgan Stanley

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
Derivaciones a profesionales especializados en temas fiduciarios y de planificación patrimonial

Servicios corporativos

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

Gestión y préstamo de efectivo

Nuestros profesionales experimentados pueden ayudarle a desarrollar soluciones personalizables para abordar sus necesidades en materia de flujo de efectivo, gestión de la liquidez y depósitos.

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

PUNTOS DESTACADOS DE GESTIÓN DE INVERSIONES

Morgan Stanley Consulting Group administra 1,3 billones de USD¹ en plataformas de asesoramiento basadas en honorarios que ofrecen 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 SERVICIO DE CONSULTORÍA EN INVERSIONES

1 Asesoramiento del Consulting Group
Una plataforma para los clientes que desean mantener el control sobre sus decisiones de inversión.

2 Gestión de cartera
Para International Client Advisor 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, eligiendo productos subyacentes a partir de una selección realizada por administradores profesionales cuidadosamente seleccionados y un reequilibrio disciplinado de la cartera.

Productos estructurados

Morgan Stanley ofrece una amplia gama de instrumentos personalizables que pueden diseñarse para reflejar su visión del mercado. Estas estrategias pueden ofrecerles a los inversionistas soluciones para perseguir sus objetivos de inversión particulares, como la mejora de los rendimientos o la gestión de los riesgos, o alcanzar las metas deseadas en cuanto al riesgo/beneficio o en materia de diversificación mediante la implementación de superposiciones de inversiones o de carteras.

Deuda de mercados emergentes

La mesa de Morgan Stanley brinda servicios de ejecución y ventas de títulos de renta fija y en efectivo de mercados emergentes y nacionales, y brinda ideas de inversión de renta fija adecuadas para clientes internacionales. Sistemáticos, confiables y transparentes, ayudamos a que su International Client Advisor le brinde apoyo en la ejecución y en la estrategia.

- La mesa de Morgan Stanley brinda servicios de ejecución y ventas de títulos de renta fija y en efectivo de mercados emergentes y nacionales.
- Nuestras listas diarias cubren un universo de aproximadamente 1000 títulos.
- Nuestra mesa ofrece un modelo de arquitectura abierta.

Planificación integral de patrimonio

Morgan Stanley Family Office Resources brinda apoyo a International Client Advisors 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.

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

Estas métricas reflejan a todas las entidades de Morgan Stanley. Morgan Stanley Smith Barney LLC, que es la entidad de Morgan Stanley a través de la cual se ofrecen los servicios de Wealth Management indicados en el presente, atiende a clientes fuera de Estados Unidos, pero no tiene oficinas de IWM fuera de Estados Unidos.

Gestión y préstamo de efectivo

Proporcionamos acceso a profesionales experimentados que pueden ayudarle a desarrollar soluciones personalizables para abordar sus necesidades en materia de flujo de efectivo, gestión de la liquidez y depósitos. También podemos proporcionar acceso a especialistas en gestión de efectivo con experiencia. Conjuntamente, nuestros profesionales experimentados sugieren soluciones personalizadas que pueden brindarle la liquidez que necesita, a menudo con precios muy competitivos.

Recursos de Family Office

Gobernanza familiar y educación sobre el patrimonio

Nuestros especialistas de Family Governance & Wealth Education trabajan con familias con un patrimonio neto ultraalto para gestionar las complejidades de la transferencia del patrimonio intergeneracional, con el fin de preservar los valores compartidos y crear un legado familiar perdurable.

Gestión filantrópica

El equipo de Philanthropy Management trabaja con personas físicas, familias y fundaciones con un patrimonio neto ultraalto en el desarrollo de un enfoque filantrópico, la selección de entidades benéficas, la medición de la eficacia de las donaciones y el legado filántropo, así como la planificación de las sucesiones. También brindamos asistencia directa a organizaciones sin fines de lucro en materia de estrategia de recaudación de fondos, gobernanza, desarrollo de capacidades, así como reclutamiento y formación de directores.

Signature Access

A pedido del cliente, ofrecemos recomendaciones y presentaciones a profesionales de confianza en las áreas de las artes, aviación, contratación de personal doméstico, asesoramiento en materia de salud, seguridad personal, asesoramiento en admisiones universitarias, viajes experimentales y una variedad de otros servicios de interés para familias acaudaladas.

¹ Informe de ganancias del tercer trimestre de 2020 de Morgan Stanley.

² Con oficinas en más de 41 países, los empleados de Morgan Stanley les brindan su servicio a clientes alrededor del mundo, incluyendo corporaciones, gobiernos, instituciones y personas físicas.

³ Wealth Management Finance a noviembre de 2020

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 títulos 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 Financial Advisor/International Client Advisor. La idoneidad de una inversión o estrategia particular dependerá de las circunstancias y los objetivos individuales de los inversionistas.

La asignación de activos no garantiza una ganancia ni protege contra las pérdidas en mercados financieros en descenso.

Las **inversiones alternativas** son especulativas e incluyen un alto grado de riesgo. El inversionista podría perder la totalidad o una parte sustancial de su inversión. Las inversiones alternativas solo son adecuadas para inversionistas calificados a largo plazo que estén dispuestos a renunciar a la liquidez y arriesgar el capital durante un período indefinido de tiempo.

Las **inversiones estructuradas** son complejas y no son adecuadas para todos los inversionistas, además no hay garantía que la estrategia de usar un producto estructurado para preservar el patrimonio, aumentar 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. Las deudas de mercados emergentes deben comprender solo una porción limitada de una cartera equilibrada. La inversión en divisas o las estrategias de exposición a divisas implica riesgos adicionales especiales (como el riesgo crediticio, las fluctuaciones de las tasas de interés, el riesgo de inversión en instrumentos derivados, y las tasas de inflación estadounidenses y extranjeras) que pueden ser volátiles y tener probablemente menos liquidez que otros valores y ser más sensibles al impacto de las diversas condiciones económicas.

Para comprender las diferencias **entre las relaciones de corretaje y asesoramiento**, deberá consultar a su Financial Advisor/International Client Advisor, o revisar nuestro folleto de Understanding Your Brokerage and Investment Advisory Relationships disponible en <http://www.morganstanley.com/ourcommitment/>.

Morgan Stanley Smith Barney LLC ofrece **servicios de programas de inversiones** a través de una variedad de programas de inversiones, los cuales se encuentran disponibles en virtud de los acuerdos para clientes por escrito. Cada programa ofrece administradores de inversiones, fondos y características que no están disponibles en otros programas; a la inversa, algunos administradores de inversiones, fondos o estrategias de inversión pueden estar disponibles en más de un programa. Los programas de asesoramiento de inversiones de Morgan Stanley pueden requerir un nivel mínimo de activos y, en función de los objetivos de inversión y la posición financiera específicos de un cliente, pueden no ser apropiados para él.

Morgan Stanley Smith Barney LLC ofrece **productos de seguros** junto con sus agencias de seguros afiliadas autorizadas.

Gestión filantrópica y Signature Access. Los servicios son proporcionados por proveedores de servicios externos, no por Morgan Stanley Smith Barney LLC ("Morgan Stanley"). Morgan Stanley (a) no respalda ni ofrece los servicios prestados por los Proveedores de servicios; (b) no será responsable (y no garantiza) las actividades o el desempeño de terceros; y (c) puede no tener ningún aporte en relación con dichos servicios. Debe realizar una diligencia debida integral y tomar su propia decisión independiente. Usted será responsable de cualquier cargo o costo asociado con terceros. Para obtener información adicional, póngase en contacto con su International Client Advisor.

Las leyes tributarias son complejas y están sujetas a cambios. Morgan Stanley Smith Barney LLC ("Morgan Stanley"), sus filiales y los Financial Advisors/International Client Advisors de Morgan Stanley no brindan asesoramiento impositivo o legal, y no son "fiduciarios" (en virtud de la Ley de Seguridad de los Ingresos de Jubilación de los Empleados [Employee Retirement Income Security Act, ERISA], el Código de Rentas Internas u otra norma) con respecto a los servicios o las actividades descritas en el presente, a menos que Morgan Stanley establezca lo contrario por escrito y/o se estipule otra cosa en www.morganstanley.com/disclosures/dol.

Se recomienda a los clientes individuales que consulten con sus asesores impositivos o legales (a) antes de abrir una cuenta o establecer un plan de jubilación; (b) en lo que respecta a posibles impuestos, ERISA y consecuencias relacionadas de cualquier inversión que pretendan hacer con dicho plan o cuenta y (c) consulten con sus asesores fiscales sobre los asuntos vinculados con la planificación de impuestos y tributación, y a sus abogados por los asuntos relacionados con fideicomisos, planificación sucesoria, donaciones benéficas, planificación filantrópica y otras cuestiones jurídicas.

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, seguro y anualidad que se ofrecen a través de Morgan Stanley Smith Barney LLC: NO ESTÁN ASEGURADOS POR LA CORPORACIÓN FEDERAL DE SEGUROS DE DEPÓSITO (FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION, FDIC) | PUEDEN PERDER VALOR | NO TIENEN GARANTÍA BANCARIA | NO SON DEPÓSITOS BANCARIOS | NO ESTÁN ASEGURADOS POR NINGUNA AGENCIA GUBERNAMENTAL FEDERAL